



Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ
ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2006

ΑΘΗΝΑ ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2006

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01 – 30/06/2006 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι. ΛΑΠΠΑΣ Τεχνική και Εμπορική Ανώνυμη Εταιρεία» στις 23/08/2006 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. Έκθεση επισκόπησης ορκωτών ελεγκτών λογιστών
2. Στοιχεία Ισολογισμού
3. Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου
4. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης Περιόδου
5. Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών
6. Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες
 - 6.1 Γενικές πληροφορίες
 - 6.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων
 - 6.3 Ενοποίηση
7. Πληροφόρηση κατά Τομέα
 - 7.1 Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς
 - 7.2 Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς
 - 7.3 Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων
8. Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινήσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
 - 8.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις
 - 8.2 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη
 - 8.3 Δεσμεύσεις
 - 8.4 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές
 - 8.5 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού
 - 8.6 Ενδοεταιρικές συναλλαγές
 - 8.7 Παροχές στη Διοίκηση
 - 8.8 Κέρδη ανά μετοχή
 - 8.9 Λοιπές Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
 - 8.10 Μετοχικό κεφάλαιο
 - 8.11 Λοιπές πληροφορίες
 - 8.12 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού
 - 8.13 Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 8.

1. Έκθεση επισκόπησης ορκωτών ελεγκτών λογιστών

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές (εταιρικές και ενοποιημένες) οικονομικές καταστάσεις της ανώνυμης εταιρείας «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» της 30^{ης} Ιουνίου 2006 που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 30^{ης} Ιουνίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των επεξηγηματικών σημειώσεων. Η ευθύνη σύνταξης των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η ευθύνη μας περιορίζεται στην έκδοση έκθεσης επί αυτών των καταστάσεων, με βάση την επισκόπηση που διενεργήσαμε. Η επισκόπησης μας αφορούσε την εξαμηνιαία περίοδο στο σύνολό της και δεν επεκταθήκαμε στην αυτοτελή επισκόπηση των οικονομικών στοιχείων των αποτελεσμάτων του β' τριμήνου 2006.

Η επισκόπησης μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης 2400, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε την επισκόπησης μας με σκοπό την απόκτηση σχετικής διασφάλισης ως προς το αν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Η επισκόπησης περιορίζεται κυρίως σε αναζήτηση πληροφοριών από το προσωπικό της Εταιρείας και σε αναλυτικές διαδικασίες που εφαρμόζονται στα οικονομικά δεδομένα και έτσι παρέχει λιγότερη διασφάλιση από έναν έλεγχο. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο και συνεπώς δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Με βάση την επισκόπησης μας, δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2006 ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και αφορούν Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση (ΔΛΠ 34).

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης, επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση Νο1 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις της μητρικής εταιρείας για τη χρήση 2005 και το πρώτο εξάμηνο του 2006, καθώς και των θυγατρικών της για ορισμένες χρήσεις, δεν έχουν εξετασθεί από τις

φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

 <p>BAKER TILLY HELLAS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές- Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε. 3^{ης} Σεπτεμβρίου 76, Αθήνα Α.Μ./ΣΟΕΛ: 148</p>		<p>Αθήνα, 29 Αυγούστου 2006 Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής</p> <p>Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος Α.Μ./ΣΟΕΛ: 10741</p>
---	--	---

2. Στοιχεία Ισολογισμού

Ισολογισμός Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2006	31/12/2005	30/06/2006	31/12/2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	39.537.378,74	39.404.022,91	35.677.351,77	35.771.906,80
Υπεραξία επιχειρήσεως	3.009.854,19	2.710.160,09	2.710.160,09	2.710.160,09
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0,00	0,00	2.263.583,75	1.907.909,99
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.342.883,96	3.342.883,95	3.342.883,96	3.342.883,95
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	341.136,83	339.347,29	333.801,83	318.210,73
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	168.814,44	114.771,61	0,00	-21.540,79
Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	46.400.068,16	45.911.185,85	44.327.781,40	44.029.530,78
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	10.486.592,62	8.561.875,72	9.682.874,75	7.817.161,50
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	18.420.621,06	23.079.647,51	19.775.791,22	22.750.211,16
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	200.243,27	189.212,95	200.243,27	189.212,95
Προκαταβολές	257.493,35	853.342,66	25.603,57	810.374,71
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.633.875,39	5.359.004,01	4.114.486,80	3.406.610,06
Μεταβατικοί λογαριασμοί	48.759,01	182.694,98	24.750,64	171.037,75
Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	35.047.584,70	38.225.777,83	33.823.750,25	35.144.608,13
Σύνολο Ενεργητικού	81.447.652,86	84.136.963,68	78.151.531,65	79.174.138,91
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Κεφάλαιο και αποθεματικά				
Εκδοθέν κεφάλαιο	6.187.572,00	2.062.524,00	6.187.572,00	2.062.524,00
Υπέρ το άρτιο έκδοση	11.275.656,00	11.275.656,00	11.275.656,00	11.275.656,00
Διαφορές αναπροσαρμογής	49.651,16	1.540.202,63	49.651,16	949.923,87
Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.	9.949,82	7.753,47	0,00	0,00
Αποθεματικά	2.952.529,15	2.400.002,71	2.886.241,99	2.494.035,45
Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημίες)	23.269.414,35	24.301.256,41	23.961.217,21	25.325.699,58
Δικαιώματα μειψηφίας	435.578,31	212.228,89	0,00	0,00
Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών	44.180.350,78	41.799.624,11	44.360.338,36	42.107.838,90
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Έντοκα δάνεια	7.678.944,82	9.413.505,35	7.290.151,26	9.000.877,38
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	162.249,11	1.838,56	157.714,95	0,00
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	649.124,60	614.224,00	649.124,60	614.224,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	8.490.318,53	10.029.567,91	8.096.990,81	9.615.101,38
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17.435.237,19	17.885.344,57	16.996.005,28	15.191.560,04
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	8.671.909,12	11.148.185,12	6.362.047,36	10.134.331,90
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	2.147.289,85	2.048.130,00	2.147.289,85	1.222.124,78
Πρόβλεψη εγγυήσεων	0,00	393.677,07	0,00	393.677,07
Μεταβατικοί λογαριασμοί	522.547,37	832.434,89	188.859,99	509.504,84
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	28.776.983,53	32.307.771,65	25.694.202,48	27.451.198,63
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	81.447.652,85	84.136.963,68	78.151.531,65	79.174.138,91

3. Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου

	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	1/1 - 30/6/2006	1/4 - 30/6/2006	1/1 - 30/6/2005	1/4 - 30/6/2005	1/1 - 30/6/2006	1/4 - 30/6/2006	1/1 - 30/6/2005	1/4 - 30/6/2005
Πολήσεις	23.426.701	13.380.957	23.652.427	12.432.840	21.179.204	12.462.570	22.518.033	12.334.049
Κόστος πωλήσεων	-12.938.428	-7.521.459	-15.385.113	-8.033.413	-11.841.511	-7.116.147	-15.071.981	-8.261.668
Μικτό κέρδος	10.488.273	5.859.498	8.267.314	4.399.427	9.337.694	5.346.423	7.446.052	4.072.381
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	1.369.728	310.822	312.186	116.769	1.174.705	118.416	185.076	-8.429
Έξοδα διαθέσεως	-4.681.715	-2.800.858	-3.695.566	-1.949.278	-4.544.106	-2.710.709	-3.608.768	-1.953.015
Έξοδα διοικήσεως	-1.950.635	-719.202	-2.309.528	-1.226.254	-1.392.563	-504.259	-1.615.807	-755.539
Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως	-299.789	-238.598	-93.207	-39.825	-16.925	-16.925	0	0
Αποτέλεσμα προ Φόρων , Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων	4.925.861	2.411.662	2.481.199	1.300.839	4.558.805	2.232.945	2.406.553	1.355.398
Χρηματοοικονομικό κόστος	-525.971	-310.304	-468.225	-229.721	-478.441	-277.369	-434.140	-209.106
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	2.780	-41.040	0	0	2.780	-41.040
Κέρδη προ φόρων	4.399.890	2.101.358	2.015.754	1.030.077	4.080.364	1.955.576	1.975.193	1.105.252
Φόρος εισοδήματος	-1.292.396	-701.495	-58.907	81.607	-1.155.029	-571.434	-58.907	81.607
Κέρδη μετά από φόρους	3.107.494	1.399.863	1.956.847	1.111.684	2.925.335	1.384.142	1.916.285	1.186.859
Κατανέμονται σε:								
Μετόχους της μητρικής	2.998.600	1.365.794	1.964.859	1.143.664	2.925.335	1.384.142	1.916.285	1.186.859
Δικαιώματα μειοψηφίας	108.894	38.162	-8.012	-31.980	0	0	0	0
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή	0,15	0,07	0,10	0,06	0,14	0,07	0,09	0,06
	Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου							
Αποτέλεσμα προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	5.530.935	2.755.800	2.996.115	1.405.630	5.077.762	2.532.572	2.834.068	1.420.443
Αποτέλεσμα προ Φόρων , Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων	4.925.861	2.415.755	2.481.199	1.300.839	4.558.805	2.232.945	2.406.553	1.355.398
Κέρδη προ φόρων	4.399.890	2.101.358	2.015.754	1.030.077	4.080.364	1.955.576	1.975.193	1.105.252
Κέρδη μετά από φόρους	3.107.494	1.399.863	1.956.847	1.111.684	2.925.335	1.384.142	1.916.285	1.186.859

4. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης Περιόδου

4.1 Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Ομίλου

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής			Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειψηφίας	Σύνολο
			Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές Διαφορές				
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	2.062.524,00	11.275.656,00	452.338,18	2.207.753,60	0,00	17.563.075,89	33.561.347,67	3.792.565,78	37.353.913,45
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2005</i>									
Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια				(4.275,36)			(4.275,36)		(4.275,36)
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια από αλλαγή ποσοστού θυγατρικής						4.805.274,28	4.805.274,28		4.805.274,28
Μεταβολές Δικαιωμάτων Μειοψηφίας από αλλαγή ποσοστού Ανακατατάξεις κονδυλίων			1.438.847,49	257.519,66		(1.696.367,15)	0,00	(3.652.394,48)	(3.652.394,48)
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/06/2005						1.964.858,99	1.964.858,99	(8.011,99)	1.956.847,01
						0,00	0,00		0,00
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά περιόδου	0,00	0,00	1.438.847,49	253.244,30	0,00	5.073.766,12	6.765.857,91	(3.660.406,47)	3.105.451,45
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2005	2.062.524,00	11.275.656,00	1.891.185,67	2.460.997,90	0,00	22.636.842,01	40.327.205,58	132.159,32	40.459.364,90
<i>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</i>									
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	2.062.524,00	11.275.656,00	1.540.202,63	2.400.002,71	7.753,47	24.301.256,41	41.587.395,22	212.228,89	41.799.624,11
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2006</i>									
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Μητρικής από Κεφαλαιοποίηση Κερδών εις Νέον	4.125.048,00					(4.125.048,00)	0,00		0,00
Ανακατατάξεις Κονδυλίων			(1.490.551,47)	569.770,00		725.804,30	(194.977,17)	194.977,17	0,00
Απευθείας μεταβολές ιδίων Κεφαλαίων				46,97	2.196,35	(631.198,29)	(628.954,97)		(628.954,97)
Μεταβολές Δικαιωμάτων Μειοψηφίας λόγω μεταβολής ποσοστού σε θυγατρική							0,00	(80.522,16)	(80.522,16)
Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων λόγω αλλαγής ποσοστού				(28.320,85)			(28.320,85)		(28.320,85)
Αύξηση δικαιωμάτων μειοψηφίας από εξαγορά Θυγατρικής							0,00		0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση				11.030,32			11.030,32		11.030,32
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/06/2006						2.998.599,93	2.998.599,93	108.894,40	3.107.494,34
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά περιόδου	4.125.048,00	0,00	(1.490.551,47)	552.526,44	2.196,35	(1.031.842,06)	2.157.377,26	223.349,41	2.380.726,68
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2006	6.187.572,00	11.275.656,00	49.651,16	2.952.529,15	9.949,82	23.269.414,35	43.744.772,48	435.578,30	44.180.350,79

4.2 Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			Σύνολο
			Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ <i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2005</i>	2.062.524,00	11.275.656,00	292.065,07	2.207.753,60	5.468.268,56	21.306.267,23
Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια				(4.275,36)		(4.275,36)
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια από απορρόφηση θυγατρικής					17.739.426,71	17.739.426,71
Ανακατατάξεις κονδυλίων			1.438.847,49	257.519,66	-1.696.367,15	0,00
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/06/2005					1.916.285,15	1.916.285,15
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά περιόδου	0,00	0,00	1.438.847,49	253.244,30	17.959.344,72	19.651.436,51
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2005	2.062.524,00	11.275.656,00	1.730.912,56	2.460.997,90	23.427.613,28	40.957.703,74
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ <i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2006</i>	2.062.524,00	11.275.656,00	949.923,87	2.494.035,45	25.325.699,58	42.107.838,90
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου από Κεφαλαιοποίηση Κερδών εις Νέον	4.125.048,00				(4.125.048,00)	0,00
Ανακατατάξεις Κονδυλίων			(900.272,71)	381.176,22	519.096,49	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση				11.030,32		11.030,32
Απευθείας μεταβολές ιδίων Κεφαλαίων					(683.866,19)	(683.866,19)
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/06/2006					2.925.335,33	2.925.335,33
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά περιόδου	4.125.048,00	0,00	(900.272,71)	392.206,54	(1.364.482,37)	2.252.499,46
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2006	6.187.572,00	11.275.656,00	49.651,16	2.886.241,99	23.961.217,21	44.360.338,36

5. Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε €

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>01.01-30.06.2006</u>	<u>01.01-30.06.2005</u>	<u>01.01-30.06.2006</u>	<u>01.01-30.06.2005</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	4.399.889,93	2.015.754,45	4.080.364,01	1.975.192,60
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	605.074,12	514.915,61	518.957,63	427.515,19
Προβλέψεις	-34.900,60	-39.944,93	-34.900,60	134.516,05
Συναλλαγματικές διαφορές	-9.949,82	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	525.970,91	482.224,95	478.440,71	454.923,69
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-1.875.686,18	-1.132.726,48	-1.865.713,25	-5.793.064,13
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	4.412.690,93	-5.059.075,63	4.068.730,17	-6.071.347,42
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	157.256,26	-1.999.464,17	303.558,95	631.900,24
(Μείον):				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-525.970,91	-482.224,95	-478.440,71	-454.923,69
Καταβεβλημένοι φόροι	-862.658,47	0,00	-786.564,37	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>6.791.716,17</u>	<u>-5.700.541,15</u>	<u>6.284.432,54</u>	<u>-8.695.287,47</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-355.673,76	-50.000,00	-355.673,76	-50.000,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-750.987,03	-236.259,37	-433.636,63	-225.810,40
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	19.218,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα εισπραχθέντα	211.414,19	0,00	211.414,19	0,00
Εισπράξεις από πώληση χρεογράφων	0,00	8.736.334,26	0,00	2.566.858,17
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>-876.028,60</u>	<u>8.450.074,89</u>	<u>-577.896,20</u>	<u>2.291.047,77</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00

Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-1.635.400,68	1.233.976,75	-785.561,05	9.692.585,01
Εξοφλήσεις δανείων	-3.329.425,41	-2.100.504,29	-3.772.284,54	-362.882,70
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-439.572,00	0,00	-439.572,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-251.242,00	0,00	-1.242,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>-5.655.640,09</u>	<u>-866.527,54</u>	<u>-4.998.659,59</u>	<u>9.329.702,31</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	260.047,48	1.883.006,20	707.876,75	2.925.462,61
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>5.373.827,91</u>	<u>3.327.238,07</u>	<u>3.406.610,06</u>	<u>1.053.698,24</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>5.633.875,39</u>	<u>5.210.244,27</u>	<u>4.114.486,81</u>	<u>3.979.160,85</u>

6. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

6.1 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 Ιουνίου 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.

6.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου του 2006 που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως την 30η Ιουνίου 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.

6.3 Ενοποίηση

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

Εταιρεία	Χώρα που δραστ/ται	% Συμμετοχής	Σχέση με μητρική	Αντικείμενο εργασίας
Μέθοδος πλήρους ενοποίησης				
ΚΛΘ Ξυλουργικές Εργασίες ΕΠΕ	Ελλάδα	99,59%	Άμεση	Ξυλουργικές κατασκευές
Ι.Κλουκίνας Ι.Λάππας Ενεργειακή Α.Ε.	Ελλάδα	85%	Άμεση	Μελέτη κατασκευή και εκμετάλλευση υδροηλεκτρικών έργων
ΜΥΗΕ Κερασόβου Α.Ε.	Ελλάδα	75,65%	Έμμεση	Μελέτη κατασκευή και εκμετάλλευση υδροηλεκτρικών έργων
Κοιν/ξία ΚΛΜ ΑΕ - ΤΕΔΡΑ ΑΤΕ	Ελλάδα	70%	Άμεση	Επέκταση Δικαστικού Μεγάρου Τρικάλων
Κοιν/ξία ΚΛΜ ΑΕ - ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ	Ελλάδα	75%	Άμεση	Ασφαλτόστρωση οδού Χαλίκι όρια Ν.Τρικάλων
SYSMEROM COM SRL	Ρουμανία	100%	Άμεση	Εμπόριο παιδικών ενδυμάτων
ΚΛΜ ΒULGARIA EOOD	Βουλγαρία	100%	Άμεση	Εμπόριο παιδικών ενδυμάτων
ΚΛΜΣ COM DOOEL	Σκόπια	100%	Άμεση	Εμπόριο παιδικών ενδυμάτων

Εταιρεία	Αξία κτήσης	Χώρα που δραστ/ται	% Συμμετοχής	Σχέση με μητρική	Αντικείμενο εργασίας
Μέθοδος καθαρής θέσης					
Κ/Ξ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ-ΕΡΙΩ ΑΤΕ	15.000,00	Ελλάδα	50%	Άμεση	Εκτέλεση οικοδομικών εργασιών και Η/Μ εγκαταστάσεων σε Γυμνάσιο και Λύκειο Αχαρνών.
Κ.Λ.Μ. ΑΕ & ΣΙΑ ΕΡΓΟ ΠΑΛΛΗΝΗ ΕΕ	17.108,58	Ελλάδα	70%	Άμεση	Κατασκευή Γυμνασίου και Λυκείου Παλλήνης
Κ.Λ.Μ. ΑΤΕ & ΣΙΑ ΕΕ	12.054,29	Ελλάδα	70%	Άμεση	Κατασκευή Λυκείου Καμινίου
Κ/Ξ ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ- ΚΛΜ ΑΕ	5.000,00	Ελλάδα	50%	Άμεση	Ανέγερση οικισμού στην Κοζάνη
Σ. ΣΙΓΑΛΑΣ Α.Τ.Ε.	146,74	Ελλάδα	10%	Άμεση	Επισκευή και διαρρύθμιση κτιρίου
SYSMEX INVESTMENTS LTD	3.293.574,35	Κύπρος	100%	Άμεση	

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.

Επιπλέον η εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% στην κυπριακή εταιρεία με την επωνυμία « Sysmex Investments ltd » με κόστος κτήσης € 3.293.574,35.

Με βάση την απόφαση του ΔΣ της εταιρείας της συνεδρίασης της 5 Ιανουαρίου 2005, αποφασίστηκε 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, ενοποιεί την εταιρεία «Sysmex Investments ltd» στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

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%.

7. Πληροφόρηση κατά τομέα

7.1 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:

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

<u>ΚΑΜ ΑΕ 01.01. - 30.06.2006</u>	Εμπορικός κλάδος	Κατ/κός κλάδος	Σύνολο
<i>Ποσά σε ευρώ</i>			
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	12.033.431,34	9.145.772,84	21.179.204,18
Κόστος πωληθέντων	-4.877.188,82	-6.964.321,83	-11.841.510,65
Μικτό Κέρδος	7.156.242,52	2.181.451,01	9.337.693,53
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	1.164.887,81	9.817,67	1.174.705,48
Έξοδα Διοίκησης	-514.093,54	-878.469,95	-1.392.563,49
Έξοδα Διάθεσης	-4.544.105,78	0,00	-4.544.105,78
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	-2.961,56	-13.963,46	-16.925,02
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα			0,00
Κέρδη εκμετάλλευσης	3.259.969,45	1.298.835,27	4.558.804,72
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	-263.046,74	-215.393,97	-478.440,71
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα			0,00
Κέρδη προ φόρων	2.996.922,71	1.083.441,30	4.080.364,01
Φόρος εισοδήματος			-1.155.028,68
Καθαρά κέρδη			2.925.335,33

Ο ΟΜΙΛΟΣ

<u>ΟΜΙΛΟΣ 01.01. - 30.06.2006</u>	Εμπορικός κλάδος	Κατασκευαστικός κλάδος	Ενεργειακός κλάδος	Ξυλουργικός κλάδος	Σύνολο
<i>Ποσά σε ευρώ</i>					
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	12.805.728,93	10.447.766,65	0,00	173.205,70	23.426.701,28
Κόστος πωληθέντων	-5.116.298,92	-7.698.638,29	0,00	-123.491,10	-12.938.428,31
Μικτό Κέρδος	7.689.430,01	2.749.128,36	0,00	49.714,60	10.488.272,97
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	1.192.682,74	170.212,46	0,00	6.832,73	1.369.727,93
Έξοδα Διοίκησης	-872.508,50	-924.556,14	-28.531,21	-125.039,37	-1.950.635,22
Έξοδα Διάθεσης	-4.606.609,15	0,00	0,00	-75.106,26	-4.681.715,41
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	-122.531,89	-177.257,55	0,00	0,00	-299.789,44
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα					0,00
Κέρδη εκμετάλλευσης	3.280.463,21	1.817.527,13	-28.531,21	-143.598,30	4.925.860,83
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	-279.074,88	-220.329,30	0,00	-26.566,73	-525.970,91
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα					0,00
Κέρδη προ φόρων	3.001.388,33	1.597.197,83	-28.531,21	-170.165,03	4.399.889,92
Φόρος εισοδήματος					-1.292.395,59
Καθαρά κέρδη					3.107.494,33

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

<u>ΚΑΜ ΑΕ 01.01. - 30.06.2005</u>	Εμπορικός κλάδος	Κατασκευαστικός κλάδος	Σύνολο
<i>Ποσά σε ευρώ</i>			
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	10.378.878,22	12.139.154,86	22.518.033,08
Κόστος πωληθέντων	-4.072.888,21	-10.999.093,10	-15.071.981,31
Μικτό Κέρδος	6.305.990,01	1.140.061,76	7.446.051,77
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	175.139,42	9.936,45	185.075,87
Έξοδα Διοίκησης	-716.905,49	-898.901,50	-1.615.806,99
Έξοδα Διάθεσης	-3.608.767,76	0,00	-3.608.767,76
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	0,00	0,00	0,00
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα			0,00
Κέρδη εκμετάλλευσης	2.155.456,18	251.096,71	2.406.552,89
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	-268.078,11	-166.062,18	-434.140,29
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα		2.780,00	2.780,00
Κέρδη προ φόρων	1.887.378,07	85.034,53	1.975.192,60
Φόρος εισοδήματος			-58.907,45
Καθαρά κέρδη			1.916.285,15

Ο ΟΜΙΛΟΣ

<u>ΟΜΙΛΟΣ 01.01. - 30.06.2005</u>	Εμπορικός κλάδος	Κατασκευαστικός κλάδος	Ενεργειακός κλάδος	Ξυλουργικός κλάδος	Σύνολο
<i>Ποσά σε ευρώ</i>					
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	10.557.816,98	12.969.631,06	0,00	124.979,27	23.652.427,31
Κόστος πωληθέντων	-3.956.190,97	-11.264.403,23	0,00	-164.518,62	-15.385.112,82
Μικτό Κέρδος	6.601.626,01	1.705.227,83	0,00	-39.539,35	8.267.314,49
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	257.615,03	9.968,54	44.581,79	20,80	312.186,16
Έξοδα Διοίκησης	-880.334,57	-1.107.003,88	-171.468,44	-150.721,57	-2.309.528,46
Έξοδα Διάθεσης	-3.616.120,76	0,00	0,00	-79.445,52	-3.695.566,28
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	-93.206,91	0,00	0,00	0,00	-93.206,91
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα					0,00
Κέρδη εκμετάλλευσης	2.269.578,80	608.192,49	-126.886,65	-269.685,64	2.481.199,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	-274.822,11	-166.101,18	0,00	-27.301,26	-468.224,55
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα		2.780,00			2.780,00
Κέρδη προ φόρων	1.994.756,69	442.091,31	-126.886,65	-296.986,90	2.015.754,45
Φόρος εισοδήματος					-58.907,45
Καθαρά κέρδη					1.956.847,00

7.2 Δευτερευόν τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Οι πωλήσεις στο εσωτερικό ανέρχονται σε € 22.367.866,29 και αφορούν στις εταιρείες Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ, ΚΛΘ ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΠΕ, ΚΕΙΑ ΚΛΜ – ΤΕΔΡΑ ΑΕ, ΚΕΙΑ ΚΛΜ ΑΕ - ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ και Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ –Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ.

Οι πωλήσεις εξωτερικού ανέρχονται σε € 1.058.834,99 και αφορούν στις εταιρείες SYSMEROM COM SRL (ΡΟΥΜΑΝΙΑ), KLMS KOM DOOEL (FYROM) και KLM BULGARIA LTD.

7.3 Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων

Το ποσό που αναγνωρίστηκε ως έσοδο από κατασκευαστικά συμβόλαια έως την 30.06.2006 είναι 24.317.630,33 €, ενώ αντίστοιχα έως την 30.06.2005 ήταν 33.048.808,07 €.

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 30.06.2006 είναι 18.395.277,60 €, ενώ αντίστοιχα έως 30.06.2005 ήταν 27.889.313,09 €

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

Η Εταιρεία		
	30/06/2006	30/06/2005
Κόστος που πραγματοποιήθηκε	21.315.368,66	30.263.031,85
Πλέον: αναγνωρισμένα κέρδη	3.002.261,66	2.785.776,22
Μείον: σύνολο αναγνωρισμένων ζημιών	0,00	0,00
Μείον: τιμολογήσεις	24.739.214,64	30.711.994,10
Ποσό εισπρακτέο	949.722,76	3.150.456,11
Ποσό πληρωτέο	(1.371.307,07)	(813.642,14)

8. Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινίσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

8.1 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	2003-2005
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	2004-2005
ΚΛΜ BULGARIA EOOD - Βουλγαρία	2005
ΚΛΜS COM DOOEL - Σκόπια	2005

8.2 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί ακινήτων της εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις υποθήκης ποσού € 3.228.174,01.

8.3 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	
	30/6/2006	31/12/2005	30/6/2006	31/12/2005
Χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής εκτέλεσης	8.326.808,40	8.835.538,88	8.326.808,40	8.835.538,88

8.4 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 εταιρίας 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, οπότε και ματαιώθηκε εκ νέου

καθότι εκκρεμούν συνεννοήσεις για συμβιβασμό.

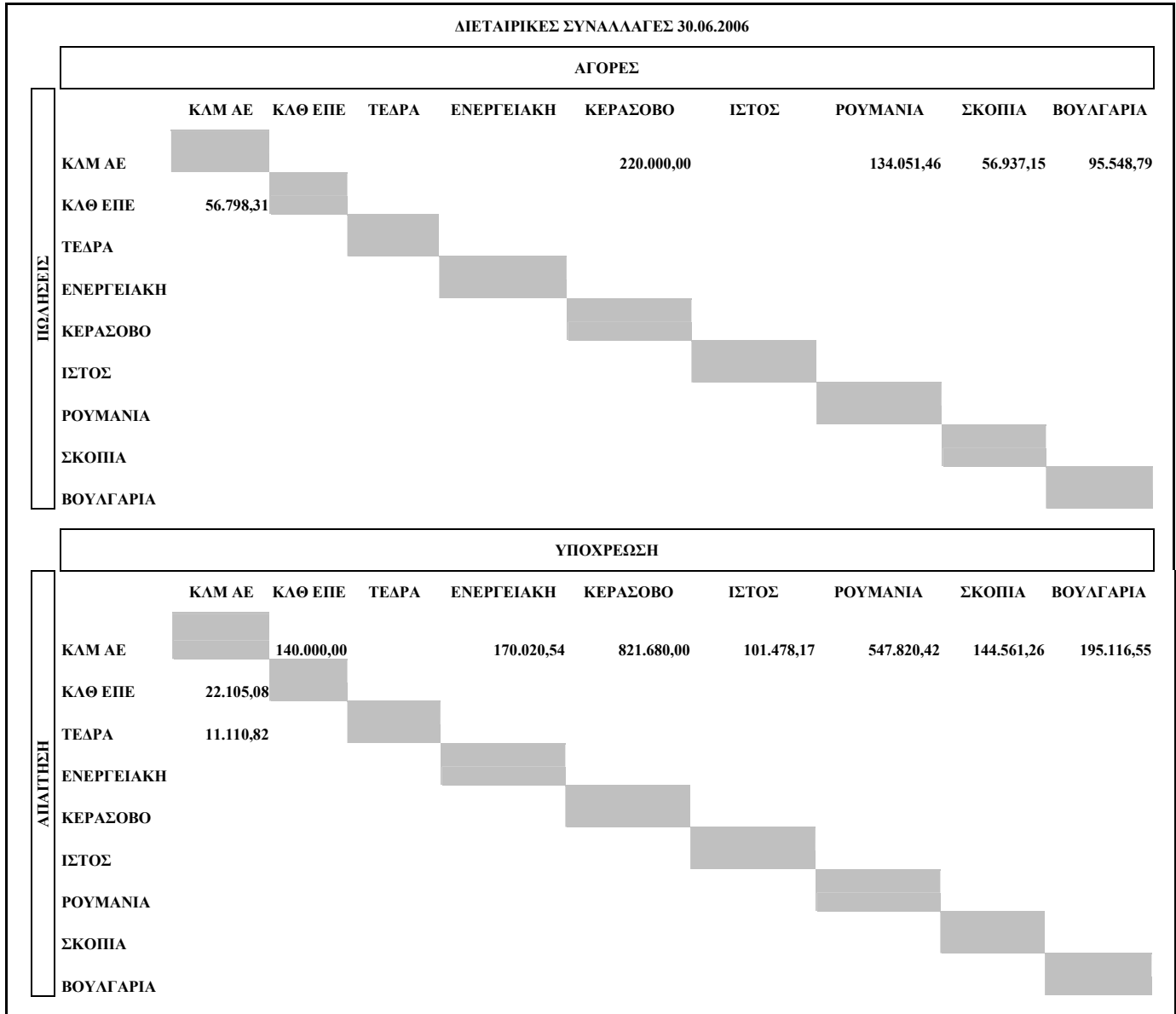
Σύμφωνα με επιστολή του Νομικού Συμβούλου της Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε., υπάρχουν αγωγές ιδιωτών συνολικού ύψους € 1.165.000,00 περίπου. Η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι η έκβαση των παραπάνω υποθέσεων δεν θα επηρεάσει τα αποτελέσματά της.

8.5 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά μέσο όρο την 30η Ιουνίου 2006 ανέρχεται σε 384 άτομα.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2006	30.06.2005	30.06.2006	30.06.2005
Μισθωτοί	320	250	270	219
Ημερομίσθιοι	64	61	48	44
Σύνολο	384	311	318	263

8.6 Ενδοεταιρικές συναλλαγές



ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 30.06.2005

ΑΓΟΡΕΣ

	ΚΑΜ ΑΕ	ΚΑΘ ΕΠΕ	ΤΕΔΡΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	ΚΕΡΑΣΟΒΟ	ΙΣΤΟΣ	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	ΣΚΟΠΙΑ	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ
ΚΑΜ ΑΕ					530.000,00		267.634,24		4.303,00
ΚΑΘ ΕΠΕ	78.369,44								
ΤΕΔΡΑ									
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ									
ΚΕΡΑΣΟΒΟ									
ΙΣΤΟΣ									
ΡΟΥΜΑΝΙΑ									
ΣΚΟΠΙΑ									
ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ									

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

	ΚΑΜ ΑΕ	ΚΑΘ ΕΠΕ	ΤΕΔΡΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	ΚΕΡΑΣΟΒΟ	ΙΣΤΟΣ	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	ΣΚΟΠΙΑ	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ
ΚΑΜ ΑΕ				170.020,54	674.800,00		528.128,11		4.303,00
ΚΑΘ ΕΠΕ	75.308,22								
ΤΕΔΡΑ	137.757,39								
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ									
ΚΕΡΑΣΟΒΟ									
ΙΣΤΟΣ									
ΡΟΥΜΑΝΙΑ									
ΣΚΟΠΙΑ									
ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ									

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 31.12.2005									
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ									
	ΚΑΜ ΑΕ	ΚΛΘ ΕΠΕ	ΤΕΔΡΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	ΚΕΡΑΣΟΒΟ	ΙΣΤΟΣ	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	ΣΚΟΠΙΑ	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ
ΚΑΜ ΑΕ			362.381,26	170.020,54	926.480,00	101.478,17	245.368,87	87.624,11	99.567,76
ΚΛΘ ΕΠΕ	50.259,43								
ΤΕΔΡΑ									
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ									
ΚΕΡΑΣΟΒΟ									
ΙΣΤΟΣ									
ΡΟΥΜΑΝΙΑ									
ΣΚΟΠΙΑ									
ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ									

8.7 Παροχές στη Διοίκηση

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

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.6.006	30.6.2005	30.6.2006	30.6.2005
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές				
Βασικά διευθυντικά στελέχη	75.776,06	70.870,70	75.776,06	70.870,70
Μισθοί μελών Δ.Σ. (μισθωτοί)	31.625,33	31.137,10	31.625,33	31.137,10
Αμοιβών Δ.Σ.	360.000,00	185.000,00	360.000,00	185.000,00
Σύνολο	467.401,39	287.007,80	467.401,39	287.007,80

8.8 Κέρδη ανά μετοχή

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

<u>Κέρδη ανά μετοχή</u>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.06	30.06.05	30.06.06	30.06.05
Κέρδη για το έτος	2.998.599,93	1.964.858,99	2.925.335,33	1.916.285,15
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών	20.625.240,00	20.625.240,00	20.625.240,00	20.625.240,00
Κέρδη ανά μετοχή	0,15	0,10	0,14	0,09

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

8.9 Λοιπές Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

8.10 Μετοχικό Κεφάλαιο

Μετοχικό Κεφάλαιο

	<u>Κοινές μετοχές</u>	<u>Υπερ το άρτιο</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	2.062.524,00	11.275.656,00	13.338.180,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005	2.062.524,00	11.275.656,00	13.338.180,00
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	2.062.524,00	11.275.656,00	13.338.180,00
Έκδοση δωρεάν μετοχών με κεφαλαιοποίηση του υπόλοιπου κερδών εις νέο σε αναλογία 2:1	4.125.048,00	0,00	4.125.048,00
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2006	6.187.572,00	11.275.656,00	17.463.228,00

Αριθμός μετοχών

Εκδοθείσες μετοχές

Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	6.875.080
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005	6.875.080

Αριθμός μετοχών

Εκδοθείσες μετοχές

Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	6.875.080
Έκδοση δωρεάν μετοχών με κεφαλαιοποίηση του υπόλοιπου κερδών εις νέο σε αναλογία 2:1	13.750.160,00
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2006	20.625.240,00

8.11 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.

8.12 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

1.) Η εταιρεία I.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ I ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στην συνεδρίαση της 27/06/2006 την 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 I.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ I.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 I.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ I.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	300.000		18
3	300.000		24
3	300.000		30
3	300.000		36
3	300.000		42
5	500.000		48
5	500.000		54
75	7.500.000		60

2.) 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, έχει καταστεί ανενεργή δεδομένου ότι η δραστηριότητα αυτή αναπτύσσεται από την ίδια την Ι ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ .

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31/7/2006, η εταιρεία αυτή λύεται και τίθεται σε εκκαθάριση, το δε κατατεθειμένο μετοχικό κεφάλαιο από ευρώ 3.273.574,35 επιστρέφεται στην Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ.

3.) Στις 4/8/2006, υπεγράφει προσύμφωνο εξαγοράς κατά ποσοστό 100% των εταιρειών α) Ευστράτιος Σωπήλης & Σια ΕΕ με ΑΦΜ 09998807 και β) NET STYLE Ε.Π.Ε. με ΑΦΜ 099988820. Ως τίμημα για τις μεταβιβάσεις αυτές, συμφωνείται το ποσό που θα ορίσουν ανεξάρτητοι ορκωτοί ελεγκτές. Ο προσδιορισμός του τιμήματος θα είναι δεσμευτικός για όλα τα μέρη και θα διαμορφωθεί από 1.350.000 έως 1.750.000 ευρώ.

Οι παραπάνω εταιρείες δραστηριοποιούνται στην χονδρική πώληση καλλυντικών και αξεσουάρ η δε εταιρεία NET STYLE Ε.Π.Ε. διαθέτει σύμβαση κύριας δικαιοχρησίας (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 δικαιοχρησίας (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.

8.13 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 δίκαιή 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 δίκαιή 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.» ενοποιόταν 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 και ισολογισμού για την εταιρεία και τον όμιλο για τη χρήση 2005. Επιπλέον, παρατίθεται ανάλυση και επεξήγηση όλων των μεταβολών που προέκυψαν στις καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, ισολογισμού και αποτελεσμάτων χρήσης για την περίοδο 1.1- 30.06.2005, για την εταιρεία και τον όμιλο.

**Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Εταιρείας
της 30.06.2005**

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, την 31.03.2005 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 οι οποίες παρουσιάζονται στην αναμορφωμένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και αναλύονται κατωτέρω.

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ 30/6/2005	Προσαρμογές Εταιρείας	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ 30/6/2005
Έσοδα	22.518.033,08	5.914.225,40	28.432.258,48
Κόστος πωλήσεων	-15.071.981,31	-2.040.026,39	-17.112.007,70
Μικτό κέρδος	7.446.051,77		11.320.250,78
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	185.075,87	609.509,50	794.585,37
Έξοδα διαθέσεως	-3.608.767,76	-158.216,50	-3.766.984,26
Έξοδα διοικήσεως	-1.615.806,99	-3.012.833,63	-4.628.640,62
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	0,00	0,00	0,00
Κέρδος εκμεταλλεύσεως	2.406.552,89		3.719.211,27
Κόστος χρηματοοικονομικό	-434.140,29	2.030.057,58	1.595.917,29
Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις	2.780,00	54.805,43	57.585,43
Κέρδος προ φόρων	1.975.192,60		5.372.713,99
Φόρος εισοδήματος	-58.907,45	-633.809,92	-692.717,37
Κέρδος μετά την αφαίρεση του φόρου	1.916.285,15		4.679.996,63
<u>Κατανέμονται σε:</u>			
Μετόχους Εταιρίας	1.916.285,15		4.679.996,63
Μετόχους Μειοψηφίας			
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,28		0,68

Η συνολική επίδραση στο αποτέλεσμα της περιόδου από την συμπερίληψη το αποτέλεσμα της περιόδου της 1.10-31.12.2004 της Παπαπαγιάννης ΑΕ την ανέρχεται σε € 1,4 € . Επιπλέον αλλαγές στο αποτέλεσμα προέκυψαν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές. Αναλυτικότερα:

Προσαρμογές	30/06/2005
Αποτελέσματα Χρήσης - Αρχικής Δημοσίευσης	4.679.996,63
Διόρθωση στα έσοδα από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-5.914.225,40
Διόρθωση στο κόστος πωληθέντων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	2.067.562,74
Διόρθωση στα έξοδα διάθεσης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	2.104.970,00
Διόρθωση στα έξοδα διοίκησης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	431.119,85
Διόρθωση στα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-104.943,35
Διόρθωση στο χρηματοοικονομικό κόστος από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-6.636,32
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης	37.953,50
Διαφορά στον τρόπο υπολογισμού των αποσβέσεων	541.465,18
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης χρηματοοικονομικού κόστους από sale & lease back	-9.235,88
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	-1.862.947,60
Διαφορά στην πρόβλεψη φόρου εισοδήματος (διαφορά στα κέρδη)	430.044,33
Πρόβλεψη επιδόματος αδείας και δώρων	145.472,17
Αντιλογισμός lease back (μείον στα έσοδα)	-503.518,91
Αντιλογισμός μισθωμάτων	-111.414,78
Λοιπά έξοδα	-9.377,01
Αποτελέσματα Χρήσης - Τροποποιημένα	1.916.285,15

Κατάσταση Αναμορφώσεων Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας της 30.06.2005

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, την 31.03.2005 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.

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 30.06.2005.

	Εταιρία
Προσαρμογές	30/06/2005
Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης	45.510.410,84
Μεταβολή στα αποτελέσματα της χρήσης από την διόρθωση των αποτελεσμάτων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης (αναλυτικότερα βλέπε ανάλυση αποτελεσμάτων χρήσης)	-1.422.152,48
Διαφορά στο αποτέλεσμα χρήσης από λοιπές αιτίες (χωρίς την επίδραση από την διόρθωση των αποτελεσμάτων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης). Αναλυτικότερα βλέπε ανάλυση αποτελεσμάτων χρήσης.	-1.341.558,99
Επανπολογισμός αποσβέσεων και αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων	-630.983,67
Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3	-10.142.473,44
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	15.734,18
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ	-59.479,19
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης	9.566.859,30
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης	-376849,17
Διόρθωση στα έσοδα κρατικών επιχειρηγήσεων	
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρεώσεων δανείων από sale & lease back	-161.803,66
Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	
Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα	40.957.703,72

Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Ομίλου της 30.06.2005

	ΟΜΙΛΟΣ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ 30/6/2005	Προσαρμογές Ομίλου	ΟΜΙΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ 30/6/2005
Έσοδα	23.652.427,31	4.983.179,89	28.635.607,20
Κόστος πωλήσεων	-15.385.112,82	-1.969.782,95	-17.354.895,77
Μικτό κέρδος	8.267.314,49		11.280.711,43
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	312.186,16	497.540,53	809.726,69
Έξοδα διαθέσεως	-3.695.566,28	-150.863,50	-3.846.429,78
Έξοδα διοικήσεως	-2.309.528,46	-2.489.668,20	-4.799.196,66
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	-93.206,91	93.206,91	0,00
Κέρδος εκμεταλλεύσεως	2.481.199,00		3.444.811,68
Κόστος χρηματοοικονομικό	-468.224,55	2.036.840,58	1.568.616,03
Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις	2.780,00	54.805,43	57.585,43
Κέρδος προ φόρων	2.015.754,45		5.071.013,14
Φόρος εισοδήματος	-58.907,45	-633.809,92	-692.717,37
Κέρδος μετά την αφαίρεση του φόρου	1.956.847,01		4.378.295,78
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους Εταιρίας	1.964.858,99		4.477.857,06
Μετόχους Μειοψηφίας	-8.011,99		-99.561,28
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,29		0,65

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. Ακολουθεί ανάλυση των μεταβολών.

Προσαρμογές	Όμιλος
Αποτελέσματα Χρήσης - Αρχικής Δημοσίευσης	30/06/2005
Διόρθωση στα έσοδα από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-5.914.225,40
Επίδραση στον κύκλο εργασιών από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	931.045,51
Διόρθωση στο κόστος πωληθέντων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	2.067.562,74
Επίδραση στο κόστος πωληθέντων από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-70.243,44
Επίδραση στα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	127.089,49
Διόρθωση στα έξοδα διάθεσης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	2.104.970,00
Επίδραση στα έξοδα διάθεσης από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-7.353,00
Διόρθωση στα έξοδα διοίκησης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	431.119,85
Επίδραση στα έξοδα διοίκησης από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-542.999,90
Διόρθωση στα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-104.943,35
Επίδραση στα άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-93.206,91
Διόρθωση στο χρηματοοικονομικό κόστος από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-6.636,32
Επίδραση χρηματοοικονομικό κόστος από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-6.783,00
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης	37.953,50
Διαφορά στον τρόπο υπολογισμού των αποσβέσεων	558.044,72
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης χρηματοοικονομικού κόστους από sale & lease back	-9.235,88
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	-1.861.097,33
Διαφορά στην πρόβλεψη φόρου εισοδήματος (διαφορά στα κέρδη)	430.044,33
Πρόβλεψη επιδόματος αδείας και δώρων	143.534,34
Αντιλογισμός lease back (μείον στα έσοδα)	-503.518,91
Αντιλογισμός μισθωμάτων	-111.414,78
Λοιπά έξοδα	-24.497,53
Αναγνώριση εισοδήματος επενδύσεων	3.342,49
Αποτελέσματα Χρήσης - Τροποποιημένα	1.956.847,01

**Κατάσταση Αναμορφώσεων Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου
της 30.06.2005**

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	30/06/2005
Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης	45.813.803,41
Μεταβολή στα αποτελέσματα της χρήσης από την διόρθωση των αποτελεσμάτων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης (αναλυτικότερα βλέπε ανάλυση αποτελεσμάτων χρήσης)	-1.422.152,48
Διαφορά στο αποτέλεσμα χρήσης από λοιπές αιτίες (χωρίς την επίδραση από την διόρθωση των αποτελεσμάτων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης). Αναλυτικότερα βλέπε ανάλυση αποτελεσμάτων χρήσης.	-1.341.558,99
Επανυπολογισμός αποσβέσεων και αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων	-630.983,67
Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3	-10.142.473,44
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	15.734,18
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ	-59.479,19
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης	9.566.859,30
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης	-376.849,17
Διόρθωση στα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	0,00
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρεώσεων δανείων από sale & lease back	-161.803,66
Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-801.731,40
Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα	40.459.364,89

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 30.06.2005.

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 αρχικός 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 επαναδιατύπωση 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	
Προσαρμογές	31/12/2005
Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης	42.870.524,71
Επανεπανεξιολογισμός 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 προκύπτει 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.

Αναμορφωμένοι Ισολογισμοί Εταιρείας της 31.12.2005

Ισολογισμός Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Προσαρμογές	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ	Εταιρείας	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ
	31/12/2005		31/12/2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	35.771.906,80	457.446,91	35.314.459,89
Υπεραξία επιχειρήσεως	2.710.160,09	-10.142.473,44	12.852.633,53
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	5.250.793,95	0,00	5.250.793,95
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	318.210,73	0,00	318.210,73
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-21.540,79	-695.024,34	673.483,55
Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	44.029.530,78		54.409.581,65
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	7.817.161,50	0,00	7.817.161,50
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	22.750.211,16	2.484.670,34	20.265.540,82
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	189.212,95	-60.987,05	250.200,00
Προκαταβολές	810.374,71	0,00	810.374,71
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.406.610,06	0,00	3.406.610,06
Μεταβατικοί λογαριασμοί	171.037,75	-2.090.993,27	2.262.031,02
Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	35.144.608,13		34.811.918,11
Σύνολο Ενεργητικού	79.174.138,91		89.221.499,76
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Εκδοθέν κεφάλαιο	2.062.524,00	0,00	2.062.524,00
Υπέρ το άρτιο έκδοσης	11.275.656,00	0,00	11.275.656,00
Διαφορές αναπροσαρμογής	949.923,87	-19.797.508,89	20.747.432,76
Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.		0,00	
Αποθεματικά	2.494.035,45	28.762,19	2.465.273,26
Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημίες)	25.325.699,58	19.006.060,89	6.319.638,69
Δικαιώματα μειψηφίας	0	0,00	
Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών	42.107.838,90		42.870.524,71
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Έντοκα δάνεια	9.000.877,38	314.282,86	8.686.594,52
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	0,00	0,00
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	614.224,00	244.013,00	370.211,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	9.615.101,38		9.056.805,52
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15.191.560,04	-1.647.520,86	16.839.080,90
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	10.134.331,90	0,00	10.134.331,90
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	1.222.124,78	-29.305,62	1.251.430,40
Πρόβλεψη εγγυήσεων	393.677,07	393.677,07	
Μεταβατικοί λογαριασμοί	509.504,84	-8.559.821,48	9.069.326,32
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	27.451.198,63		37.294.169,52
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	79.174.138,91		89.221.499,75

Ανακατάταξη κονδυλίων

	Εταιρία
Κονδύλια Ισολογισμού	
Μη κυκλοφοριακά 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	
Κυκλοφοριακά 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 για 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 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
Επτανυπολογισμός 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

Αναμορφωμένοι Ισολογισμοί Ομίλου της 31.12.2005

	ΟΜΙΛΟΣ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ	Προσαρμογές Ομίλου	ΟΜΙΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ
Ισολογισμός	31/12/2005		31/12/2005
Ποσά σε €			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	39.404.022,91	2.466.475,75	36.937.547,16
Υπεραξία επιχειρήσεων	2.710.160,09	-10.142.473,44	12.852.633,53
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	-44.491,68	44.491,68
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.342.883,95	-7.500,00	3.350.383,95
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	339.347,29	-1.187.102,28	1.526.449,57
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	114.771,61	-558.711,94	673.483,55
Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	45.911.185,85		55.384.989,44
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	8.561.875,72	-2.498,26	8.564.373,98
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	23.079.647,51	3.002.055,47	20.077.592,04
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	189.212,95	-60.987,05	250.200,00
Προκαταβολές	853.342,66	42.967,95	810.374,71
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.359.004,01	594.128,25	4.764.875,76
Μεταβατικοί λογαριασμοί	182.694,98	-2.089.057,19	2.271.752,17
Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	38.225.777,83		36.739.168,66
Σύνολο Ενεργητικού	84.136.963,68		92.124.158,10
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Εκδοθέν κεφάλαιο	2.062.524,00		2.062.524,00
Υπέρ το άρτιο έκδοση	11.275.656,00		11.275.656,00
Διαφορές αναπροσαρμογής	1.540.202,63	-19.669.590,66	21.209.793,29
Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.	7.753,47	7.753,47	
Αποθεματικά	2.400.002,71	-167.584,52	2.567.587,23
Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημίες)	24.301.256,41	18.760.020,74	5.541.235,67
Δικαιώματα μειψηφίας	212.228,89	11.420,46	200.808,43
Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών	41.799.624,11		42.857.604,62
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Έντοκα δάνεια	9.413.505,35	675.227,38	8.738.277,97
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.838,56	1.838,56	0,00
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	614.224,00	244.013,00	370.211,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	10.029.567,91		9.108.488,97
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17.885.344,57	24.277,57	17.861.067,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	11.148.185,12	-826.005,06	11.974.190,18
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	2.048.130,00	796.699,60	1.251.430,40
Πρόβλεψη εγγυήσεων	393.677,07	393.677,07	
Μεταβατικοί λογαριασμοί	832.434,89	-8.238.942,05	9.071.376,94
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	32.307.771,65		40.158.064,52
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	84.349.192,56		92.324.966,54

Οι ανωτέρω αλλαγές στους ισολογισμούς προκύπτουν ως εξής:

Ανακατάταξη κονδυλίων

	Όμιλος
Κονδύλια Ισολογισμού	
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία	-9.473.803,59
Επαναυπολογισμός 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
Κυκλοφοριακά 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