



Το καλό παιχνίδι

AS COMPANY ΑΕ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

**της εξάμηνης περιόδου από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2006
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

AS Εμπορική-Βιομηχανική Εταιρεία Η/Υ και Παιχνιδιών Α.Ε.

Αρ. Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών : 22949/06/Β/90/107

Δήμος Ωραιοκάστρου Θεσσαλονίκης

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της εξάμηνης περιόδου είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της “**AS COMPANY ΑΕ**” στις 21 Αυγούστου 2006 και έχουν δημοσιευθεί στον τύπο και δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο Διαδίκτυο, στη Διεύθυνση www.ascompany.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στο 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, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Ευστράτιος Κ. Ανδρεάδης
Πρόεδρος του Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος
AS COMPANY ΑΕ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	3
2. Στοιχεία Κατάστασης Ισολογισμού	4
3. Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως	5
4. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης Χρήσεως	6
5. Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών Χρήσεως	7
6. Σημειώσεις για τα Στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων	8
6.1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία	8
6.2 Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων σε ΔΠΧΠ	9
6.3 Σημαντικές Λογιστικές Αρχές	11
7. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	22
8. Μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	47
9. Πίνακας Προσαρμογών Καθαρής Θέσης μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ	49
10. Συμφωνία των Στοιχείων του Ισολογισμού 1.1.2005 μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ	50
11. Συμφωνία των Στοιχείων των Αποτελεσμάτων μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ	51
12. Κυριότερες Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ	52

1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους κ.κ. Μετόχους της Εταιρείας “AS COMPANY A.E.
ΕΜΠΟΡΙΚΗ – ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Η/Υ & ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ”**

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας “AS COMPANY A.E. ΕΜΠΟΡΙΚΗ – ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Η/Υ & ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ”, της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2006. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων βαρύνει τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της Εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Τα εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαστικά μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης Έκθεσης Ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα Έκθεση δεν συνθέτει Έκθεση Ελέγχου. Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση της παρ. 7.25 που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι η φορολογική δήλωση για τη χρήση 2005 και το πρώτο εξάμηνο του 2006 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.



BAKER TILLY HELLAS

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
& Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
3^{ης} Σεπτεμβρίου 76, 104 33 Αθήνα
ΑΜ ΣΟΕΛ Ε 148

Αθήνα, 25 Αυγούστου 2006
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ευάγγ. Ν. Παγώνης
ΑΜ ΣΟΕΛ 14211

2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Επεξηγ. Σημ.	<u>30.06.2006</u>	ΕΤΑΙΡΕΙΑ <u>31.12.2005</u>
Μη κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7.1	8.957.751,22	9.087.273,50
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7.2	30.114,28	45.666,78
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.3	62.558,54	74.204,91
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	7.4	3.768.857,33	3.313.659,18
Απαιτήσεις από πελάτες	7.5	9.875.402,91	12.056.242,94
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	7.6	12.818,00	7.308,00
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	7.7	160.514,30	586.099,84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.8	436.474,59	274.762,42
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		23.304.491,17	25.445.217,57
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	7.9	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.10	1.043.079,26	638.120,08
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Οφειλές προς προμηθευτές	7.11	1.011.469,19	3.140.517,99
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	7.12	3.830.012,13	3.597.338,09
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.13	3.498.246,98	3.845.124,93
Σύνολο υποχρεώσεων (α)		9.382.807,56	11.221.101,10
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	7.14	8.313.146,00	8.313.146,00
Διαφορά μετοχών έκδοσης υπέρ το άρτιο	7.14	74.509,17	74.509,17
Αποθεματικά	7.14	1.369.022,72	1.369.022,72
Σωρευμένα κέρδη	7.14	4.165.005,72	4.467.438,59
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)		13.921.683,61	14.224.116,48
Δικαιώματα μειοψηφίας (γ)		0,00	0,00
Σύνολο Καθαρής Θέσης (δ)=(β)+(γ)		13.921.683,61	14.224.116,48
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		23.304.491,17	25.445.217,57

Οι σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της εξάμηνης περιόδου από 1.1 έως 30.06.2006.

3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Επεξη γ. Σημ.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005	1.4 έως 30.06.2006	1.4 έως 30.06.2005
Σύνολο Κύκλου εργασιών	7.15	7.994.160,77	6.653.836,40	3.759.022,67	3.641.224,83
Κόστος πωλήσεων	7.16	-3.864.643,97	-3.119.224,80	-1.755.214,29	-1.642.253,51
Μικτά κέρδη		4.129.516,80	3.534.611,60	2.003.808,38	1.998.971,32
Άλλα έσοδα	7.17	47.088,64	82.782,11	20.157,68	53.163,22
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7.18	-528.040,00	-460.322,04	-294.625,12	-281.754,30
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	7.19	-1.812.689,74	-1.564.215,86	-871.089,85	-868.112,00
Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως	7.20	-68.569,58	-56.874,80	-34.576,24	-26.727,32
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων		1.767.306,12	1.535.981,01	823.674,85	875.540,92
Αποσβέσεις	7.22	-258.141,91	-242.967,49	-124.642,67	-128.739,94
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.509.164,21	1.293.013,52	699.032,18	746.800,98
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	7.23	-152.895,87	-114.156,27	-73.844,56	-52.733,53
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων σύνολο		1.356.268,34	1.178.857,25	625.187,62	694.067,45
Μείον: Φόροι	7.24	-564.866,21	-398.418,41	-399.029,22	-279.637,98
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους σύνολο		791.402,13	780.438,84	226.158,40	414.429,47
<u>Κατανέμονται σε:</u>					
Μετόχους εταιρείας		791.402,13	780.438,84	226.158,40	414.429,47
Μετόχους μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)		0,036	0,036	0,010	0,019
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή - (σε €)		0,00	0,00	0,00	0,00

Οι σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της εξαμήνης περιόδου από 1.1 έως 30.06.2006.

4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ

ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2006	30.06.2005
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου (1.1.2006 και 1.1.2005 αντίστοιχα)	14.224.116,48	13.422.889,27
Κέρδη (ζημίες) της χρήσεως μετά από φόρους	791.402,13	780.438,84
Διανεμηθέντα μερίσματα (κέρδη)	-1.093.835,00	-656.301,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στη καθαρή	0,00	0,00
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0,00	0,00
Καθαρή Θέση λήξης χρήσεως (31.03.2006 και 31.03.2005 αντίστοιχα)	13.921.683,61	13.547.027,11

Οι σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της εξάμηνης περιόδου από 1.1 έως 30.06.2006.

5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1 - 30.06.2006	1.1 - 30.06.2005
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	1.356.268,34	1.178.857,25
<u>Πλέον (μείον) προσαρμογές για:</u>		
Αποσβέσεις	258.141,91	242.967,49
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	3.693,36	14.544,78
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	167.788,92	115.284,04
<u>Πλέον (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:</u>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-455.198,15	458.462,23
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	2.606.425,57	828.971,96
(Μείωση) / (αύξηση) λοιπών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-3.205.084,80	-1.414.533,93
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-167.788,92	-114.084,04
Καταβλημένοι φόροι	-346.708,03	-183.587,42
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>	217.538,20	1.126.882,36
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-95.919,12	-469.251,46
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) επενδυτικών τίτλων (μετοχών)	0,00	33.514,40
Τόκοι εισπραχθέντες	9.383,05	1.127,77
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	-86.536,07	-434.609,29
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	232.674,04	-355.616,62
Μερίσματα πληρωθέντα	-201.964,00	-120.374,50
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i>	30.710,04	-475.991,12
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	161.712,17	216.281,95
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	274.762,42	245.366,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	436.474,59	461.648,44

Οι σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της εξάμηνης περιόδου από 1.1 έως 30.06.2006.

6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

6.1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η AS Company είναι Ελληνική Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία, υπόκειται στο κωδ. Ν. 2190/1920 περί Ανώνυμων Εταιρειών και ιδρύθηκε στις 8 Νοεμβρίου 1990 (ΦΕΚ 4222/03.12.1990). Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης, Γενική Γραμματεία Εμπορίου, Γενική Διεύθυνση Εσωτερικού Εμπορίου, Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως με Αριθμό Μητρώου 22949/06/Β/90/107. Το site της είναι www.ascompany.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι οικονομικές καταστάσεις της 30 Ιουνίου 2006 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 21 Αυγούστου 2006.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας και ο σκοπός της, όπως αυτός ορίζεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι:

1. Η κατασκευή, εμπορία Η/Υ και παροχή υπηρεσιών πληροφορικής, επικοινωνιών και logistics (Διανομές – Οργάνωση αποθηκείσεων – Μεταφορές – Συσκευασίες – Αποσυσκευασίες – Συναρμολόγηση προϊόντων).
2. Η κατασκευή και εμπορία πάσης φύσεως παιδικών παιχνιδιών, δώρων και συναφών ειδών.
3. Η ίδρυση χώρων ψυχαγωγίας (παιδικά πάρκα), αθλητικών κέντρων εκπαίδευσης, σύμφωνα με τις ισχύουσες εκάστοτε διατάξεις.
4. Η αντιπροσώπευση και εκμετάλλευση πνευματικών δικαιωμάτων και παραγωγή διαφημιστικών εντύπων, συσκευασιών και ταινιών.
5. Η κατασκευή και εμπορία ειδών ενδύσεως και υποδήσεως, βιβλίων, παντός είδους ηλεκτρονικών μέσων αποθήκευσης και αναπαραγωγής εικόνας, ήχου και κειμένου.
6. Η ίδρυση και λειτουργία εστιατορίων ταχείας εξυπηρέτησης πελατών, σνακ-μπαρ, καφέ-ζαχαροπλασטיών, πρατηρίων ειδών ζαχαροπλαστικής και σημείων λιανικής πώλησης παιχνιδιών, δώρων, τροφίμων, ποτών, ζαχαρωδών, ημερήσιου και περιοδικού τύπου και ειδών καπνιστού.

Προς επιδίωξη του σκοπού της, η Εταιρεία δύναται να:

1. Διενεργεί εισαγωγές και εξαγωγές όλων των ανωτέρω ειδών.
2. Συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση παρεμφερούς σκοπού, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου και να συγχωνεύεται με άλλη Εταιρεία ή να απορροφά άλλη συναφή επιχείρηση ατομική ή εταιρική οποιουδήποτε εταιρικού τύπου.
3. Ιδρύει τέτοιες εταιρείες, καθώς και να συμμετέχει και να συνεργάζεται με επιχειρήσεις που υφίστανται ή δημιουργούνται στο εξωτερικό και στο εσωτερικό και που επιδιώκουν τον ίδιο ή παραπλήσιο σκοπό.
4. Συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο και με οποιονδήποτε τρόπο.
5. Αντιπροσωπεύει διάφορους εμπορικούς ή βιομηχανικούς οίκους εσωτερικού και εξωτερικού, ομοίου ή παρεμφερούς σκοπού.
6. Ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία ή γραφεία οπουδήποτε και να πράττει γενικά ό,τι θεωρεί αναγκαίο ή χρήσιμο για την πραγματοποίηση του σκοπού της.

6.2 Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων σε ΔΠΧΠ

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή νομοθεσία 1606/2002 και του Ν. 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 3301/2004) οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις για τις χρήσεις που ξεκίνησαν από την 1 Ιανουαρίου 2005 και κατόπιν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της AS Company A.E., έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, «Πρώτη υιοθέτηση» και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34, «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» καθότι η Εταιρεία για πρώτη φορά υιοθετεί τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε δίκαιη αξία των οικοπέδων και των κτιρίων, των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προς εμπορία.

Έχει γίνει έκδοση νέων ΔΠΧΠ, τροποποιήσεων και διερμηνειών, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας είναι ότι δεν θα υπάρξει επίδραση στα οικονομικά της αποτελέσματα από την εφαρμογή των νέων προτύπων και διερμηνειών.

Η ετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της εταιρείας. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου υπό αναφορά.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Οι οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005 που έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π., καθότι με αυτόν τον τρόπο προσφέρεται πιο ολοκληρωμένη ενημέρωση στον αναγνώστη. Δεν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2005 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

6.3 Σημαντικές Λογιστικές Αρχές

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται.

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στην ετοιμασία αυτών των οικονομικών καταστάσεων επεξηγούνται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια τόσο στην τρέχουσα περίοδο όσο και στην αντίστοιχη περσινή έτσι ώστε τα στοιχεία που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις να είναι συγκρίσιμα.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 30 Ιουνίου 2006 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 21 Αυγούστου 2006 και έχουν αναρτηθεί στο site www.ascompany.gr καθώς και η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

6.3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(1) Νόμισμα αποτίμησης και παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί δηλ. το ευρώ.

(2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

6.3.2 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια - βιομηχανοστάσια παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους, με βάση εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων, μηχανολογικός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα, και λοιπός εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον τις αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.

Η AS Company έχει στην κυριότητά της συγκρότημα κτιριακών εγκαταστάσεων, που στεγάζονται στο Ωραιόκαστρο του νομού Θεσσαλονίκης σε ιδιόκτητο οικοπέδο εκτάσεως 45.783,80 τ.μ. Οι κτιριακές εγκαταστάσεις περιλαμβάνουν χώρους που καλύπτουν όλες τις δραστηριότητες της Εταιρείας, για την αποθήκευση και συναρμολόγηση παιχνιδιών, γραφεία και έκθεση και ανέρχονται σε εμβαδόν 16.000 τ.μ..

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια που αποτελούνται κυρίως από αποθηκευτικούς χώρους και κτίρια παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, με βάση εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές, μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για τα κτίρια. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον τις αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις για άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο ώστε να κατανεμηθεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία του κάθε στοιχείου ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού στο διάστημα της εκτιμημένης ωφέλιμης ζωής τους.

Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης των στοιχείων του πάγιου ενεργητικού είναι ως εξής:

	έτη	%
Κτίρια	25	4
Εγκαταστάσεις και μηχανήματα	8	12
Μεταφορικά μέσα	έως 5	20
Έπιπλα και σκεύη & εξοπλισμός γραφείου	έως 5	20

6.3.2.1 Ακίνητα για επένδυση

Ακίνητα για επένδυση θεωρούνται τα ακίνητα τα οποία κατέχονται είτε για την απόδοση ενοικίων είτε για κεφαλαιουχικό κέρδος είτε και για τα δύο. Ως ακίνητα για επένδυση θεωρούνται μόνο τα οικόπεδα και τα κτίρια. Τα ακίνητα για επένδυση αρχικώς επιμετρώνται στο κόστος. Στο αρχικό κόστος περιλαμβάνονται και τα έξοδα συναλλαγών: επαγγελματικές και νομικές δαπάνες, φόροι μεταβίβασης και άλλα άμεσα κόστη. Μετά την αρχική επιμέτρηση τα ακίνητα για επένδυση επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους.

Δαπάνες για επισκευές και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην περίοδο που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στην αξία του περιουσιακού στοιχείου όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου. Οι σημαντικές ανακαινίσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης ζωής του σχετικού περιουσιακού στοιχείου.

Κέρδη και ζημίες από διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού προσδιορίζονται με τη σύγκριση των εισπράξεων με τη λογιστική αξία και περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

6.3.2.2 Απομείωση στην αξία περιουσιακών στοιχείων

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία, περιλαμβανομένης της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων, αξιολογούνται για ζημίες από απομείωση στην αξία τους όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά από απομείωση στην αξία αναγνωρίζεται για το ποσό με το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το ψηλότερο της δίκαιης αξίας μείον κόστος πώλησης του στοιχείου και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς υπολογισμού της απομείωσης, τα στοιχεία ομαδοποιούνται στο πιο χαμηλό σημείο στο οποίο υπάρχουν αυτόνομα αναγνωρίσιμες ροές μετρητών. Στην τρέχουσα περίοδο δεν υπήρξε ανάγκη απομείωσης των παγίων.

6.3.3 Αποθέματα

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (εμπορεύματα) αποτιμώνται στην κατ είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους. Η τιμή κτήσεως καθορίζεται με τη μέθοδο της μέσης σταθμικής τιμής η οποία ακολουθείται παγίως ανά τρίμηνο. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μείον οι υπολογιζόμενες δαπάνες συμπλήρωσης και οι υπολογιζόμενες δαπάνες που χρειάζονται για να πραγματοποιηθεί η πώληση. Προβλέψεις για απαξιωμένα αποθέματα αφαιρούνται από την αξία των αποθεμάτων που εμφανίζονται στον Ισολογισμό. Απαξιωμένα χαρακτηρίζονται τα αποθέματα που δεν έχουν πλήρη εμπορική αξία και τα οποία θα διατεθούν σε τιμές κάτω του κόστους.

6.3.4 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες παρουσιάζονται στο αρχικό ποσό του τιμολογίου μείον προβλέψεων για απομείωση των εισπρακτέων ποσών. Η πρόβλεψη για απομείωση καθορίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη πως η εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει τα συνολικά ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της συναλλαγής. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της ανακτήσιμης αξίας της απαίτησης η οποία είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Οι απαιτήσεις οι οποίες έχουν καταστεί ανεπίδεκτες εισπράξεως διαγράφονται με μείωση της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης.

6.3.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμης προθεσμίας επενδύσεις μέχρι 3 μήνες, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και καταθέσεις στην τράπεζα μείον τραπεζικές υπεραναλήψεις.

6.3.6 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη Διοίκηση και στα κέρδη της Εταιρείας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Εταιρείας μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον κωδ. Νόμο 2190/1920 και το Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του Καταστατικού της Εταιρείας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων. Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος της περιόδου που αναλογεί στους μετόχους κοινών ονομαστικών μετοχών, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημία από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά κόστη, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια.

6.3.7 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

6.3.8 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

6.3.9 Λοιπές Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση που προκύπτει από γεγονότα που έχουν προηγηθεί, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όταν η εταιρεία αναμένει η πρόβλεψη να ανακτηθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, η ανάκτηση αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βεβαία.

6.3.10 Δάνεια

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο που πραγματοποιείται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 23 “Κόστος Δανεισμού”. Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος που είναι η εύλογη αξία του δανείου που λαμβάνεται, μειωμένο με τα έξοδα έκδοσης που σχετίζονται με το δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

6.3.11 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρείας αφορά φόρο επί των φορολογητέων κερδών όπως αυτά αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

6.3.12 Διαχείριση κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμβαλλόμενων μερών λόγω κυρίως της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει στους μεγάλους πελάτες το ορισθέν πιστωτικό όριο.

Κίνδυνος επιτοκίων και συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας είναι αποκλειστικά σε ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα σε χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να μειώσει την έκθεσή της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων ή από τη διαφοροποίηση συναλλαγματικών ισοτιμιών λόγω του ότι η πλειοψηφία των συναλλαγών της Εταιρείας είναι σε ευρώ. Η εταιρεία για τις μελλοντικές της υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα αντισταθμίζει τον συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει, μέσω τεχνικών διαχείρισης π.χ. προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος.

Κίνδυνος ρευστότητας (χρηματοδοτικός κίνδυνος)

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει δυσκολία στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών της, γεγονός που πηγάζει: α) από τις καλές ταμειακές ροές της, β) από την υψηλή πιστοληπτική ικανότητα που έχει από τους τραπεζικούς οργανισμούς και γ) από τα χρηματοοικονομικά της περιουσιακά στοιχεία, των οποίων η εμφανιζόμενη αξία στις οικονομικές καταστάσεις, δεν αποκλίνει από την εύλογη αξία αυτών.

6.3.13 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αποτελούνται από την αξία τιμολόγησης για τη παροχή υπηρεσιών που προσφέρει η Εταιρεία και την εμπορία, καθαρά πριν από τους ανακτώμενους φόρους (Φ.Π.Α.), τις εκπτώσεις και τις επιστροφές. Τα έσοδα της εταιρείας αναγνωρίζονται ως εξής:

(α) Πωλήσεις εμπορευμάτων

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων αναγνωρίζονται όταν σημαντικοί κίνδυνοι και οφέλη ιδιοκτησίας των αγαθών έχουν μεταφερθεί στον πελάτη. Αυτό γίνεται συνήθως όταν η Εταιρεία έχει πωλήσει ή παραδώσει τα αγαθά στον πελάτη, ο πελάτης έχει αποδεχθεί τα αγαθά και η αποπληρωμή των σχετικών εισπρακτέων ποσών είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχές υπηρεσιών

Οι παροχές υπηρεσιών αναγνωρίζονται στη λογιστική περίοδο που προσφέρονται οι υπηρεσίες με αναφορά στη συμπλήρωση της συγκεκριμένης συναλλαγής υπολογισμένη με βάση των υπηρεσιών που προσφέρθηκαν ως αναλογία των συνολικών υπηρεσιών που θα προσφερθούν.

(γ) Πιστωτικοί τόκοι

Οι πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται κατά αναλογία χρόνου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(δ) Εισόδημα από δικαιώματα

Το εισόδημα από δικαιώματα αναγνωρίζεται σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων ανάλογα με την ουσία των σχετικών συμφωνιών δικαιωμάτων.

(ε) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να τα εισπράξει.

7. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

7.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Γήπεδα – Οικόπεδα	1.947.228,34	1.947.228,34
Κτίρια και τεχνικά έργα	6.455.713,49	6.585.797,15
Μηχανήματα – τεχνικές εγκαταστάσεις	7.756,00	9.119,60
Μεταφορικά μέσα	37.742,61	45.906,26
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	377.988,26	400.608,44
Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	131.322,52	98.613,71
	8.957.751,22	9.087.273,50

Η Εταιρεία χρησιμοποίησε στον Ισολογισμό πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΠ τις εύλογες αξίες των Γηπέδων – Οικοπέδων και των Κτιρίων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004, ως τεκμαρτό κόστος, βάση της εξαίρεσης που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 1.

Η αναπροσαρμογή της αξίας των εδαφικών εκτάσεων και των κτιρίων που προέκυψε από την εκτίμηση από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές, σε σχέση με τα λογιστικά υπόλοιπα των βιβλίων, ανήλθε σε € 1.960.547,06

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε πάγιο εξοπλισμό ανήλθαν στην περίοδο 01.01 έως 30.06.2006 σε € 95.919,12.

Επί των ακινήτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Οι ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση παγίων ανέρχονται σε € 114.174,51 και οι προκαταβολές σε προμηθευτές παγίων σε € 17.148,01.

Οι αξίες κτήσεως και οι αποσβέσεις των παγίων στοιχείων αναλύονται ως εξής :

Αξίες κτήσεως	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκαταστ.	Μηχανολ. εξοπλισμός	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα λοιπός	Πάγια υπό εκτέλεση
Αξίες κτήσεως 31.12.2004	1.947.228,34	6.579.790,74	46.905,70	186.859,05	1.127.271,60	21.727,96
Αγορές – προσθήκες χρήσεως 2005	0,00	657.383,79	0,00	0,00	40.678,78	708.844,42
Μειώσεις – πωλήσεις χρήσεως 2005	0,00	0,00	0,00	-24.441,97	0,00	-631.958,67
Αξίες κτήσεως 31.12.2005	1.947.228,34	7.237.174,53	46.905,70	162.417,08	1.167.950,38	98.613,71
Αγορές – προσθήκες χρήσεως 2006	0,00	21.364,27	0,00	0,00	58.994,05	15.560,80
Μειώσεις – πωλήσεις χρήσεως 2006	0,00	0,00	0,00	-52.666,18	0,00	0,00
Αξίες κτήσεως 30.06.2006	1.947.228,34	7.258.538,80	46.905,70	109.750,90	1.226.944,43	114.174,51

Αποσβέσεις	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια εγκατ.	Μηχαν. εξοπλ	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα λοιπός	Πάγια υπό εκτέλεση
Αποσβεσμένα 31.12.2004	0,00	362.384,46	35.036,30	124.490,15	616.045,95	0,00
Τακτικές αποσβέσεις χρήσεως 2005	0,00	288.992,92	2.749,80	16.462,64	151.295,99	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων χρήσεως 2005	0,00	0,00	0,00	-24.441,97	0,00	0,00
Αποσβεσμένα 31.12.2005	0,00	651.377,38	37.786,10	116.510,82	767.341,94	0,00
Τακτικές αποσβέσεις χρήσεως 2006	0,00	151.447,93	1.363,60	8.163,65	81.614,23	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων χρήσεως 2006	0,00	0,00	0,00	-52.666,18	0,00	0,00
Αποσβεσμένα 30.06.2006	0,00	802.825,31	39.149,70	72.008,29	848.956,17	0,00

Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2004	1.947.228,34	6.217.406,28	11.869,40	62.368,90	511.225,65	21.727,96
Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2005	1.947.228,34	6.585.797,15	9.119,60	45.906,26	400.608,44	98.613,71
Αναπόσβεστη αξία στις 30.06.2006	1.947.228,34	6.455.713,49	7.756,00	37.742,61	377.988,26	114.174,51

7.2 Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Αξία κτήσεως λογισμικών προγραμμάτων	259.358,65	259.358,65
Συσσωρευμένες αποσβέσεις λογισμικών	-229.244,37	-213.691,87
	30.114,28	45.666,78

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν την αξία κτήσεως και τις συσσωρευμένες αποσβέσεις (με συντελεστή απόσβεσης 30%) των λογισμικών προγραμμάτων των Ηλεκτρονικών Υπολογιστών.

7.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	62.558,54	74.204,91
	62.558,54	74.204,91

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων έχει ως εξής:

Διαγραφή εξόδων ερευνών και ανάπτυξης	3.419,27	6.782,80
Διαγραφή εξόδων αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίο	-0,07	-0,07
Διαγραφή εξόδων κτήσεως ακινητοποιήσεων	1.216,53	1.591,20
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	46.672,81	54.580,98
Πρόβλεψη υποτίμησης επισφαλών απαιτήσεων	11.250,00	11.250,00
	62.558,54	74.204,91

7.4 Αποθέματα

Τα αποθέματα που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Εμπορεύματα	3.946.019,34	3.625.106,82
Πρώτες και βοηθητικές ύλες Υλικά συσκευασίας	0,00	0,00
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	133.162,82	26.146,75
Μείον: Προβλέψεις για απαξιωμένα αποθέματα	-310.324,83	-337.594,39
	3.768.857,33	3.313.659,18

Οι σχηματισθείσες προβλέψεις υποτίμησης των αποθεμάτων ύψους € 310.324,83 (οι οποίες αναλύονται σε προβλέψεις € 130.324,83 λογισμένες στα φορολογικά βιβλία και σε επιπλέον προβλέψεις για τις ανάγκες των ΔΠΧΠ ύψους € 180.000 (207.269,56 από προηγούμενες χρήσεις μείον 27.269,56 στην τρέχουσα περίοδο) υπερκαλύπτουν τα βραδείας κυκλοφορίας και εμπορευσιμότητας εμπορεύματα της Εταιρείας.

Οι προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων αναλύονται σε παραγγελίες εξωτερικού ύψους € 12.522,82 και σε προκαταβολές προμηθευτών ύψους € 120.640,00.

7.5 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Πελάτες	3.598.774,66	6.036.698,26
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	-244.166,71	-270.865,01
Γραμμάτια εισπρακτέα στις Τράπεζες	43.875,02	34.460,02
Επιταγές εισπρακτέες στο χαρτοφυλάκιο	6.476.919,94	6.255.949,67
	9.875.402,91	12.056.242,94

Οι σχηματισθείσες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ύψους € 244.166,71 (οι οποίες αναλύονται σε προβλέψεις € 119.166,71 λογισμένες στα φορολογικά βιβλία και σε επιπλέον προβλέψεις για τις ανάγκες των ΔΠΧΠ ύψους € 45.000,00 από προηγούμενες χρήσεις) υπερκαλύπτουν όλες τις ενδεχόμενες απώλειες της Εταιρείας από τη μη είσπραξη απαιτήσεών της.

7.6 Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις

Οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Μετοχές εισηγμένων στο Χ.Α. επιχειρήσεων	12.818,00	7.308,00
Ίδιες μετοχές	0,00	0,00
	12.818,00	7.308,00

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε στις 27 Απριλίου 2005, αποφάσισε την αγορά ιδίων μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, βάσει των διατάξεων του άρθρου 16 του κωδ. Ν. 2190/1920, με σκοπό τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους, επειδή η εν λόγω τιμή ήταν σημαντικά χαμηλότερη από την τιμή που αντιστοιχεί στα δεδομένα της αγοράς, καθώς και στην οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της εταιρείας. Για τους λόγους αυτούς και προκειμένου να διορθωθεί η στρεβλωτική εικόνα που δημιουργείται όσον αφορά την πορεία της εταιρείας και να αποτραπεί η περαιτέρω απομείωση της χρηματιστηριακής της αξίας, η Γ. Σ. αποφάσισε: α) Την αγορά μέχρι 437.534 μετοχών της εταιρείας, πλήρως αποπληρωμένων και ελεύθερων παντός ενοχικού ή εμπραγμάτου βάρους, δικαιώματος ή διεκδίκησης τρίτου, ήτοι μέχρι ποσοστού 2,0% του συνόλου των μετοχών της εταιρείας, β) Να ορισθεί η κατώτατη τιμή αγοράς των μετοχών στο ποσό των 0,50 ευρώ και η ανώτατη στο ποσό των 2,00 ευρώ, γ) Το συνολικό χρονικό διάστημα αγοράς των μετοχών να μην υπερβαίνει τους δώδεκα (12) μήνες από τη λήψη της παρούσας απόφασης, ήτοι μέχρι την 27.04.2006 και δ) Να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας να εκτελέσει τις ανωτέρω αποφάσεις, να επιλέξει Χρηματιστηριακή Εταιρεία ή Τράπεζα μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών, μέσω της οποίας θα πραγματοποιηθεί η αγορά ιδίων μετοχών, να αναθέσει περαιτέρω σε άλλα πρόσωπα, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και του καταστατικού της εταιρείας, την άσκηση του συνόλου ή μέρους των ανωτέρω εξουσιών και να προβεί στη βάση του άρθρου 16 του κωδ. Ν. 2190/1920 τήρηση των αναγκαίων διατυπώσεων, ανακοινώσεων και δημοσιεύσεων.

Έτσι η Εταιρεία έχει προβεί μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών σε αγορά 94.730 ιδίων μετοχών με μέση τιμή € 0,766 και αξία κτήσεως € 72.559,90. Το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών ανέρχεται σε 21.876.700 μετοχές.

7.7 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Οι απαιτήσεις από τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Δοσμένες εγγυήσεις	30.249,36	18.545,90
Χρεώστες διάφοροι	11.466,76	388.041,20
Λογαριασμοί διαχειρίσεως και προκαταβολών	5.853,56	8.228,92
Έξοδα επομένων χρήσεων	112.944,62	171.283,82
	160.514,30	586.099,84

7.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Ταμείο	38.192,45	15.142,26
Καταθέσεις όψεως	398.282,14	259.620,16
	436.474,59	274.762,42

Τα ποσά αφορούν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου και καταθέσεις σε λογαριασμούς όψεως που είναι άμεσα μετατρέψιμα σε ταμειακά διαθέσιμα.

7.9 Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Δάνεια Τραπεζών	0,00	0,00
	0,00	0,00

Πρόκειται για δάνεια από την Εμπορική Τράπεζα των οποίων το μακροπρόθεσμο μέρος τους εξοφλήθηκε στη χρήση 2005 και παρέμεινε το βραχυπρόθεσμο μέρος, ύψους € 1.017.142,88 προς εξόφληση στο 2006, το οποίο στις 30 Ιουνίου 2006 έχει υπόλοιπο υποχρέωσης ύψους € 508.571,46.

7.10 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	931.653,63	534.437,13
Προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης	111.425,63	103.682,95
Λοιπές προβλέψεις	0,00	0,00
	1.043.079,26	638.120,08

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Αναπροσαρμογή αξίας γηπέδων – οικοπέδων	255.699,40	255.699,40
Αναπροσαρμογή αξίας κτιρίων	267.023,62	264.722,84
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	0,05	0,05
Αποτίμηση αξίας χρεογράφων με ΔΠΧΠ	-2.071,91	-3.669,81
Διαγραφή επιχορηγήσεων επενδύσεων	17.684,65	17.684,65
Αναβαλλόμενος φόρος περιόδου	393.317,82	0,00
	931.653,63	534.437,13

Προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας καλύπτονται από ένα υποστηριγμένο από το ελληνικό κράτος συνταξιοδοτικό ασφαλιστικό ταμείο. Κάθε εργαζόμενος απαιτείται να καταβάλει ένα ποσό του μηνιαίου μισθού του στο ασφαλιστικό ταμείο, μαζί με την αναλογούσα από την επιχείρηση εργοδοτική υποχρέωση. Κατά την αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι αρμόδιο για την πληρωμή των συντάξεων. Έτσι η επιχείρηση δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει μελλοντικές παροχές στο πλαίσιο αυτού του σχεδίου.

Βάση του ελληνικού εργατικού δικαίου οι εργαζόμενοι έχουν δικαίωμα αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή αποχώρησης με ποσό πληρωμής που υπολογίζεται σύμφωνα με τις τελευταίες αποδοχές, την προϋπηρεσία και τον τρόπο της λήξης της εργασίας (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται υπαιτιότητά τους δεν έχουν δικαίωμα αποζημίωσης. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ανέρχεται σε ποσοστό 40% εκείνου του ποσού που θα ήταν πληρωτέο για απόλυση χωρίς υπαιτιότητα του εργαζόμενου.

7.11 Οφειλές προς προμηθευτές

Οι οφειλές προς προμηθευτές που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Προμηθευτές	757.212,17	2.393.214,39
Γραμμάτια πληρωτέα	0,00	28.706,77
Επιταγές πληρωτέες	254.257,02	718.596,83
	1.011.469,19	3.140.517,99

Χρεωστικά υπόλοιπα από καταβληθείσες προκαταβολές σε προμηθευτές της Εταιρείας ύψους € 137.788,01 εμφανίζονται στους αντίστοιχους λογαριασμούς των παγίων και των αποθεμάτων του Ενεργητικού.

7.12 Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Τράπεζες λογαριασμοί βραχυπρ. υποχρεώσεων	3.321.440,67	2.580.195,21
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες επόμε	508.571,46	1.017.142,88
	3.830.012,13	3.597.338,09

Τα βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια αποτελούν αναλήψεις με βάση διάφορα πιστωτικά όρια που διατηρεί η Εταιρεία με τις τράπεζες του παρακάτω πίνακα. Τα ποσά των υποχρεώσεων είναι πληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Βραχυπρόθεσμα δάνεια ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ	1.723.068,52	1.592.047,07
Βραχυπρόθεσμα δάνεια ΕΘΝΙΚΗΣ	-1,02	-1,02
Βραχυπρόθεσμα δάνεια ΠΕΙΡΑΙΩΣ	-12,69	-12,69
Βραχυπρόθεσμα δάνεια ΚΥΠΡΟΥ	-13,07	-13,07
Βραχυπρόθεσμα δάνεια EUROBANK	1.598.571,84	568.400,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια ABC FACTORS	-172,91	419.774,92
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ	508.571,46	1.017.142,88
	3.830.012,13	3.597.338,09

7.13 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2006 και την 31 Δεκεμβρίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Προκαταβολές πελατών	889.559,61	378.139,30
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	357.900,07	812.910,88
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	31.123,31	68.332,69
Μερίσματα πληρωτέα	1.321.862,30	429.991,30
Πιστωτές διάφοροι	795.340,19	1.991.862,69
Έσοδα επομένων χρήσεων	2.400,00	0,00
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	100.061,50	163.888,07
	3.498.246,98	3.845.124,93

7.14 Καθαρή Θέση Μετόχων Εταιρείας

Οι λογαριασμοί του μετοχικού κεφαλαίου, των αποθεματικών και των λοιπών λογαριασμών των ιδίων κεφαλαίων κατά την 30 Ιουνίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2005 έχουν ως εξής :

Περιγραφή λογαριασμού	30.06.2006	31.12.2005
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	8.313.146,00	8.313.146,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	74.509,17	74.509,17
Τακτικό αποθεματικό	490.265,71	490.265,71
Διαφορά από την μετατροπή του κεφαλ σε ευρώ	33.063,83	33.063,83
Έκτακτα αποθεματικά	719.002,20	719.002,20
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	199.250,88	199.250,88
Αποθεματικό Ιδίων μετοχών	-72.559,90	-72.559,90
Υπόλοιπο κερδών / ζημιών χρήσεως εις νέο	4.165.005,72	4.467.438,59
	13.921.683,61	14.224.116,48

Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο

Με την από 11.05.2001 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε ευρώ σύμφωνα με τον Ν. 2842/2000. Έτσι το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 8.313.146 ευρώ, διαιρούμενο σε 21.876.700 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,38 € η κάθε μία (Φ.Ε.Κ. 3507/07.06.2001). Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 23.06.2006 :

Ονοματεπώνυμο μετόχου	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό συμμετοχής
Ανδρεάδης Ευστράτιος	8.063.670	36,86%
Ανδρεάδου Αναστασία	7.984.440	36,50%
Ανδρεάδης Κωνσταντίνος	19.850	0,09%
Παπασπύρου Παναγιώτης	18.400	0,08%
Επενδυτικό Κοινό	5.790.340	26,47%
	21.876.700	100%

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Από την ιδιωτική τοποθέτηση και τη δημόσια εγγραφή που πραγματοποιήθηκε από 13.9.2000 έως 15.9.2000 (απόφαση Δ.Σ. Χ.Α. 03.10.2000) αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ύψους € 7.035.539,25 (Δρχ. 2.397.360.000) με την έκδοση 599.340 μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,36683786 (Δρχ. 125) και τιμή διάθεσης €11,73881145 (Δρχ. 4.000). Κατά συνέπεια προέκυψε διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ύψους € 6.815.678,64 ($3.875 \times 599.340 = 2.322.442.500$ Δρχ.). Με την από 11.05.2001 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων (ΦΕΚ 3228/01.06.2001), αποφασίστηκε: α) η αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών κατά € 64.201,61 (από Δρχ. 125 σε 130) και β) η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο, ποσού € 6.676.967,86 (Δρχ. 2.275.176.800) και παρέμεινε στον λογαριασμό το υπόλοιπο των € 74.509,17.

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις υποχρεούνται να μεταφέρουν τουλάχιστον το 5% του ετήσιου καθαρού κέρδους τους, όπως αυτό φαίνεται στα βιβλία τους, σε τακτικό αποθεματικό, μέχρι το αποθεματικό αυτό να ανέρχεται στο ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Διαφορά από μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ

Με την από 11.05.2001 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων (ΦΕΚ 3228/01.06.2001), αποφασίστηκε εκτός των άλλων και η στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών και η μετατροπή του Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ σύμφωνα με τον Ν. 2842/2000. Έτσι η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής από Δρχ. 130 ή € 0,38151137197 στρογγυλοποιήθηκε σε € 0,38 και αντίστοιχα μειώθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο με ποσό € 33.063,83 ($€ 0,00151137197 \times 21.876.700$ μετοχές) και με αυτό το ποσό σχηματίστηκε το ανωτέρω αποθεματικό.

Έκτακτα αποθεματικά

Αφορά αποθεματικά που έχουν σχηματιστεί από φορολογητέα κέρδη προηγούμενων χρήσεων σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων

Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν κυρίως αποθεματικά που σχηματίστηκαν από μη διανεμηθέντα αφορολόγητα κέρδη με τη χρήση των διατάξεων διαφόρων αναπτυξιακών νόμων. Η Εταιρεία δεν προτίθεται να διανείμει τα αφορολόγητα αποθεματικά και συνεπώς, δεν έχουν υπολογιστεί σχετικοί αναβαλλόμενοι φόροι.

7.15 Σύνολο Κύκλου εργασιών

Ο κύκλος εργασιών που εμφανίζεται στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2006 και 30 Ιουνίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Πωλήσεις εμπορευμάτων ΧΟΝΔΡΙΚΗΣ	7.696.728,86	6.623.608,29
Πωλήσεις εμπορευμάτων ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ	56.029,20	21.343,20
Πωλήσεις εμπορευμάτων ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	0,00	5.704,33
Πωλήσεις εμπορευμάτων ΛΙΑΝΙΚΗΣ	241.402,71	3.180,58
	7.994.160,77	6.653.836,40

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης - επιχειρηματικοί τομείς

Η AS Company δραστηριοποιείται στην εισαγωγή, κατασκευή και εμπορία παιχνιδιών για την ελληνική αγορά. Η Εταιρεία διαθέτει σήμερα 1.500 περίπου κωδικούς παιχνιδιών στις κατηγορίες Bebe, Σχολικά, Προσχολικά, Επιτραπέζια, Παζλ, Παιχνίδια για Κορίτσια, Παιχνίδια για Αγόρια, Εποχιακά, Αθλητικά, Collector's, Χνουδωτά, Ηλεκτρονικά, Multimedia, Εξωτερικού Χώρου και Τροχήλατα. Κύρια επιδίωξη είναι η συνεχής ανανέωση των προϊόντων και η ανάπτυξη νέων κατηγοριών, σύμφωνα με τις εξελίξεις της αγοράς και τις ανάγκες του αγοραστικού κοινού. Το σήμα και τα παιχνίδια της AS Company είναι από τα πιο αναγνωρισμένα στην Ελλάδα και έχουν ταυτιστεί με την ποιότητα, αφού η AS Company θέτει υψηλές προδιαγραφές και πραγματοποιεί αυστηρούς ελέγχους με μοναδικό στόχο την ασφάλεια των παιδιών. Η AS Company συνεργάζεται με τους καλύτερους κατασκευαστές και προμηθευτές παιχνιδιών διεθνώς, όπως Clementoni, Smoby, Mondo, Lexibook, Bandai, Hanzawa, Jumbo International, Singing Machine, Toytech, Vivid Imagination, Famosa, Wild Planet. Παράλληλα με την εισαγωγή των παιχνιδιών από το εξωτερικό, η Εταιρεία σχεδιάζει και δημιουργεί τα δικά της προϊόντα. Το Τμήμα Έρευνας και Ανάπτυξης (R&D) δημιουργήθηκε με σκοπό την ανάπτυξη επώνυμων σειρών για την ελληνική αγορά, και σε συνεργασία με το Τμήμα Marketing, θα συμβάλει στην πραγματοποίηση ενός ακόμη στόχου της Εταιρείας, τη διεξόδου σε άλλες Ευρωπαϊκές αγορές.

Η Εταιρεία διαθέτει ένα εξελιγμένο δίκτυο προώθησης και διανομής προϊόντων, το οποίο καλύπτει όλη την ελληνική επικράτεια. Οι πωλήσεις υποστηρίζονται από τα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας στη Θεσσαλονίκη, τα οποία λειτουργούν στις νέες ιδιόκτητες εγκαταστάσεις στην περιοχή του Ωραιοκάστρου. Τα προϊόντα της Εταιρείας διανέμονται σε αλυσίδες λιανικής πώλησης παιχνιδιών, παραδοσιακά καταστήματα παιχνιδιών, Super Markets, καταστήματα με είδη δώρων, καταστήματα ψιλικών και βιβλιοχαρτοπωλεία, στα οποία οι πωλητές και οι merchandisers της Εταιρείας πραγματοποιούν προγραμματισμένες τακτικές επισκέψεις. Η ανάλυση ανά είδος πωλούμενων εμπορευμάτων έχει ως ακολούθως:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ		Α΄ Εξάμηνο 2006		Α΄ Εξάμηνο 2005	
		Αξία	% συμ/χής	Αξία	% συμ/χής
10	ΕΠΙΤΡΑΠΕΖΙΑ	721.079	9,02%	1.462.474	21,98%
11	ΚΥΒΟΙ	10.527	0,13%	29.567	0,44%
12	ΠΑΖΛ	223.094	2,79%	330.157	4,96%
13	COLLECTOR'S	275.686	3,45%	322.245	4,84%
14	ΨΙΛΙΚΑ	9.135	0,11%	37.332	0,56%
15	ΕΠΟΧΙΑΚΑ	3.564.036	44,58%	2.432.313	36,56%
16	ΑΓΟΡΙ	766.817	9,59%	223.452	3,36%
17	ΚΟΡΙΤΣΙ	1.278.822	16,00%	967.670	14,54%
18	ΔΙΑΦΟΡΑ	99.304	1,24%	62.126	0,93%
19	ΧΝΟΥΔΩΤΑ	138.751	1,74%	75.885	1,14%
20	MULTIMEDIA	159	0,00%	728	0,01%
21	ΔΙΑΚΟΣΜΗΤΙΚΑ	2.625	0,03%	2.605	0,04%
22	ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΑ	207.187	2,59%	93.643	1,41%
23	ΕΞΩΤΕΡ. ΧΩΡΟΥ	124.431	1,56%	76.274	1,15%
24	ΒΕΒΕ	46.175	0,58%	82.094	1,23%
25	ΣΧΟΛΙΚΟ	61.254	0,77%	25.345	0,38%
26	ΠΡΟΣΧΟΛΙΚΑ	126.732	1,59%	101.964	1,53%
27	ΑΘΛΗΤΙΚΑ	115.708	1,45%	265.696	3,99%
28	ΑΝΩΝΥΜΑ	2.383	0,03%	17.373	0,26%
29	ΤΡΟΧΗΛΑΤΑ	53.724	0,67%	44.893	0,67%
30	STOCK	55.410	0,69%	0	0,00%
31	ΠΛΟΙΑ	111.122	1,39%	0	0,00%
ΣΥΝΟΛΑ		7.994.161	100%	6.653.836	100,00%

Δευτερέων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Ο κύκλος εργασιών από το εμπόριο παιχνιδιών και Ηλεκτρονικών Υπολογιστών για παιδιά αναλύεται κατά γεωγραφική περιοχή ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Πωλήσεις εμπορευμάτων στο εσωτερικό	7.938.131,57	6.626.788,87
Πωλήσεις εμπορευμάτων στο εξωτερικό	56.029,20	27.047,53
	7.994.160,77	6.653.836,40

Εποχικότητα στη δραστηριότητα

Η δραστηριότητα της Εταιρείας χαρακτηρίζεται από εποχικότητα η οποία εντοπίζεται κυρίως λόγω της διάθεσης των παιχνιδιών σε περιόδους των εορτών Χριστουγέννων και Πάσχα δηλαδή κατά τους μήνες Δεκέμβριο και Απρίλιο τα έσοδα εμφανίζονται αυξημένα.

Τρίμηνα	2006		2005	
	Αξία	%	Αξία	%
Α΄ Τρίμηνο	4,24	34,63%	3,01	16,58%
Β΄ Τρίμηνο	7,99	65,37%	3,64	20,04%
Γ΄ Τρίμηνο			3,66	20,15%
Δ΄ Τρίμηνο			7,86	43,23%
Σύνολο	12,23	100,00%	18,17	100,00%

7.16 Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων που εμφανίζεται στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2006 και 30 Ιουνίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων	3.705.537,91	2.994.126,42
Κόστος αναλωθέντων υλών & υλικών	213.068,64	213.938,87
Κόστος αυτοπαραδόσεων	-23.462,86	-33.363,04
Προβλέψεις υποτίμησης αποθεμάτων	-27.269,56	-78.860,28
Ανόργανα έξοδα συναλλαγματικές διαφορές	-3.230,16	23.382,83
	3.864.643,97	3.119.224,80

7.17 Άλλα έσοδα

Τα λοιπά έσοδα που εμφανίζονται στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2006 και 30 Ιουνίου 2005 αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	22.828,55	51.710,69
Έσοδα από αποζημίωση ζημιών	0,00	0,00
Έσοδα από επιδότηση ΟΑΕΔ	0,00	0,00
Έσοδα από εισπραττόμενα έξοδα αποστολής	2,48	9,95
Κέρδη εκ πωλήσεως χρεογράφων	0,00	8.393,70
Έσοδα από προβλέψεις	0,00	0,00
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	24.257,61	22.667,77
	47.088,64	82.782,11

7.18 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικήσεως που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	189.613,77	214.259,50
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	90.404,45	80.167,49
Παροχές τρίτων	69.207,60	50.921,04
Φόροι - τέλη	11.924,87	4.757,48
Διάφορα έξοδα	147.710,66	97.906,41
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις	0,00	0,00
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	1.409,92	11.587,10
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	17.768,73	723,02
	528.040,00	460.322,04

7.19 Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως

Τα έξοδα διαθέσεως που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	581.648,37	621.291,86
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	233.698,87	155.462,04
Παροχές τρίτων	173.295,34	127.411,24
Φόροι – τέλη	23.198,95	20.169,68
Διάφορα έξοδα	770.181,58	636.239,83
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις	0,00	0,00
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	16.112,76	4.852,15
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	14.553,87	-1.210,94
	1.812.689,74	1.564.215,86

7.20 Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης

Τα έξοδα ερευνών και ανάπτυξης που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	48.508,61	42.996,62
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	0,00	0,00
Παροχές τρίτων	5.670,23	3.721,47
Φόροι - τέλη	179,15	17,76
Διάφορα έξοδα	13.118,84	10.138,95
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις	0,00	0,00
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	1.063,73	0,00
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	29,02	0,00
	68.569,58	56.874,80

7.21 Κόστος μισθοδοσίας

Το κόστος μισθοδοσίας που περιλαμβάνεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Μισθοί και Ημερομίσθια	657.792,97	669.884,96
Εργοδοτικές εισφορές	145.240,61	131.192,81
Λοιπά έξοδα προσωπικού	16.737,17	77.470,21
	819.770,75	878.547,98

Το ανωτέρω κόστος μισθοδοσίας, μερίζεται στις διάφορες λειτουργίες της Εταιρείας ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Έξοδα Παραγωγικής λειτουργίας	0,00	0,00
Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας	189.613,77	214.259,50
Έξοδα λειτουργίας Διαθέσεως	581.648,37	621.291,86
Έξοδα λειτουργίας Ερευνών και ανάπτυξης	48.508,61	42.996,62
	819.770,75	878.547,98

Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ανέρχεται σε 55 εργαζομένους.

7.22 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις που περιλαμβάνονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Αποσβέσεις Κτιρίων	151.447,93	141.208,24
Αποσβέσεις Μηχανημάτων	1.363,60	1.363,60
Αποσβέσεις Μεταφορικών μέσων	8.163,65	8.163,65
Αποσβέσεις Επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	81.614,23	74.632,99
Αποσβέσεις Ασώματων ακινητοποιήσεων	15.552,50	17.599,01
	258.141,91	242.967,49

Οι ανωτέρω αποσβέσεις, μερίζονται κατ' αρχάς στις λειτουργίες της Εταιρείας ως κατωτέρω, αλλά στη συνέχεια, για τις ανάγκες των ΔΠΧΠ, εμφανίζονται αυτοτελώς στην κατάσταση των αποτελεσμάτων της περιόδου :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Έξοδα λειτουργίας Παραγωγής	0,00	0,00
Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας	187.313,93	166.046,23
Έξοδα λειτουργίας Διαθέσεως	66.250,15	72.363,89
Έξοδα λειτουργίας ερευνών και ανάπτυξης	4.577,83	4.557,37
	258.141,91	242.967,49

7.23 Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	10.387,30	38.280,11
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	105.557,69	30.632,53
Λοιπά συναφή έξοδα	51.843,93	46.270,86
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	0,00	23.005,91
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-9.383,05	-1.127,77
Έσοδα από μερίσματα και κέρδη μετοχών	-5.510,00	0,00
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	0,00	-22.905,37
	152.895,87	114.156,27

7.24 Φόροι

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως ακολούθως :

Περιγραφή λογαριασμού	1.1 έως 30.06.2006	1.1 έως 30.06.2005
Φόρος περιόδου	393.317,82	377.234,32
Αναβαλλόμενοι φόροι	15.545,05	21.184,09
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ.χρήσεων	138.226,62	0,00
Λοιποί μη ενσωματωμένοι φόροι	17.776,72	0,00
	564.866,21	398.418,41

Σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό νόμο οι συντελεστές με τους οποίους φορολογείται το εισόδημα των Ανωνύμων Εταιρειών μειώνεται σταδιακά από 35% σε 25%. Ειδικότερα για τις χρήσεις 2005, 2006 και 2007 μειώνεται αντίστοιχα σε 32%, 29% και 25%.

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά κέρδη με τις φορολογικές διαφορές, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που αναφέρονται σ' αυτές θεωρούνται προσωρινές μέχρι τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές και την έκδοση της σχετικής έκθεσης με την οποία οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται. Φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφιστούν με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την περίοδο που ένα περιουσιακό στοιχείο ή μία υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

7.25 Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη (υποθήκες ή προσημειώσεις) στα ακίνητα της Εταιρείας.

Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου στην Εταιρεία προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ανέρχεται σε 55 εργαζόμενους (Μισθωτοί 50 και Ημερομίσθιοι 5).

Κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι επενδύσεις σε πάγια και σε άυλα περιουσιακά στοιχεία στην τρέχουσα περίοδο ανήλθαν σε € 95.919,12.

Ανάλυση Κύκλου Εργασιών

Ο αναφερόμενος κύκλος εργασιών της Εταιρείας αντιστοιχεί στον κωδικό 514.9 “Χονδρικό εμπόριο άλλων ειδών οικιακής χρήσεως”, σύμφωνα με την 4ψήφια ταξινόμηση των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας του ΣΤΑΚΟΔ-03.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις που να χρειάζονται γνωστοποίηση στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Κατά το τρέχον εξάμηνο η Εταιρεία ελέγχθηκε από τις Φορολογικές Αρχές για τις χρήσεις 2002, 2003 και 2004. Από τον έλεγχο προέκυψαν διαφορές φόρου εισοδήματος ύψους € 138.226,62 διαφορές φόρου προστιθέμενης αξίας ύψους €1.582,71 και διαφορές φόρου επισφαλών απαιτήσεων ύψους € 16.194,01 οι οποίες εμφανίζονται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων της περιόδου. Έναντι αυτών των ποσών καταβλήθηκε στις 28.06.2006 το 1/5 της συνολικής υποχρέωσης, δηλαδή ποσό € 31.198,00 και ρυθμίστηκαν σε δόσεις τα υπόλοιπα. Κατά συνέπεια η φορολογική δήλωση για τη χρήση 2005 και το πρώτο εξάμηνο του 2006 δεν έχουν εξετασθεί από τις Φορολογικές Αρχές.

8. ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ ΔΠΧΠ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2005 ήταν οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που συμμορφώθηκαν με τα ΔΠΧΠ. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν προετοιμαστεί με βάση τις αρχές που αναφέρονται στη σημείωση **6.3**. Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1 για την προετοιμασία αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Η ημερομηνία μετάβασης της AS Company AE είναι η 1^η Ιανουαρίου 2004. Η Εταιρεία προετοίμασε τον ισολογισμό ανοίγματος με ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία αυτή. Η ημερομηνία αναφοράς αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι η 31^η Δεκεμβρίου 2005. Η ημερομηνία υιοθέτησης ΔΠΧΠ από την Εταιρεία είναι η 1η Ιανουαρίου 2004. Για την προετοιμασία αυτών των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία εφάρμοσε τις υποχρεωτικές εξαιρέσεις και μερικές από τις προαιρετικές απαλλαγές από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ.

Απαλλαγές από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επέλεξε η Εταιρεία

Η AS Company AE επέλεξε να εφαρμόσει τις ακόλουθες προαιρετικές απαλλαγές από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ :

α) Απαλλαγή δίκαιης αξίας ως θεωρούμενο κόστος

Η εταιρεία έχει επιλέξει να εκτιμήσει συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, οικόπεδα και κτίρια στην δίκαιη αξία της 1^{ης} Ιανουαρίου 2004.

β) Η Εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίσει όλα τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη / ζημιές αναφορικά με την πρόβλεψη για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Σημείωση σχετική με μελλοντικά γεγονότα

Οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και οι αναφορές που τις συνοδεύουν, ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν φέρει ευθύνη εάν αλλάξουν τα γεγονότα ή οι υποθέσεις που αφορούν σε μελλοντικά γεγονότα σαν αποτέλεσμα νεότερης πληροφόρησης περί αυτών των μελλοντικών γεγονότων ή εξ άλλης αιτίας.

**9. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
1.1.2005 ΚΑΙ 1.1.2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ, ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)**

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>1.1.2005</u>	<u>1.1.2004</u>
Ίδια κεφάλαια όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π. (1.1.2005 και 1.1.2004)	11.622.286,52	11.058.725,38
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	1.927.733,63	1.927.587,18
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματων ακινητοποιήσεων	-85.042,95	-245.257,62
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στον χρόνο έγκρισής τους	656.301,00	656.301,00
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων για επενδύσεις δαπανών, στα κέρδη εις νέο	0,00	42.771,06
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	-207.269,56	-232.269,56
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-80.000,00	-80.000,00
Επίδραση από αποτίμηση χρεογράφων με ΔΛΠ	10.953,19	-10.139,00
Επίδραση από τη διαγραφή επιχορηγήσεων	0,00	-23.785,90
Επίδραση από τη διαγραφή πώλησης χρεογράφων	0,00	-18.985,16
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-422.072,56	-378.189,27
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.1.2005 και 1.1.2004) αναμορφωμένη σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	13.422.889,27	12.696.758,11

**10. ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 1.1.2005
ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ
ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)**

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Σύμφωνα με τα ΕΛΠ	Προσαρμογές στα ΔΠΧΠ	Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά	6.844.092,90	1.927.733,63	8.771.826,53
Ασώματα πάγια περιουσιακά	161.266,11	-85.042,95	76.223,16
Αναβαλλόμενες φορολ. απαιτήσεις	0,00	130.309,38	130.309,38
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	3.573.195,09	-207.269,56	3.365.925,53
Απαιτήσεις από πελάτες	10.770.757,47	-80.000	10.690.757,47
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	81.664,71	10.953,19	92.617,90
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	127.700,03	0,00	127.700,03
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	245.366,49	0,00	245.366,49
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	21.804.042,80	1.696.683,69	23.500.726,49
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρ	1.017.142,85	0,00	1.017.142,85
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσ	99.730,88	552.381,94	652.112,82
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Οφειλές προς προμηθευτές	2.639.308,43	0,00	2.639.308,43
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρ	2.541.097,64	0,00	2.541.097,64
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρ	3.884.476,48	-656.301,00	3.228.175,48
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	10.181.756,28		10.077.837,22
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	8.313.146,00	0,00	8.313.146,00
Διαφορά από έκδοση υπέρ το άρτιο	74.509,17	0,00	74.509,17
Διαφορές από αναπροσαρμ. παγίων	115.876,34	-115.876,34	0,00
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	32.078,30	-32.078,30	0,00
Αποθεματικά	1.313.426,03	18.985,16	1.332.411,19
Διαφορά από μετατροπή σε ευρώ	33.063,83	0,00	33.063,83
Υπόλοιπο κερδών / ζημιών εις νέο	1.740.186,85	1.929.572,23	3.669.759,08
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	11.622.286,52		13.422.889,27
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	21.804.042,80	1.696.683,69	23.500.726,49

11. ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΤΗΣ 1.1.2005 ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Σύμφωνα με τα ΕΛΠ	Προσαρμογές στα ΔΠΧΠ	Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ
Κύκλος εργασιών	15.332.140,54	0,00	15.332.140,54
Μείον : Κόστος πωλήσεων	-7.496.776,60	39.375,95	-7.457.400,65
Μικτά κέρδη / ζημίες	7.835.363,94		7.874.739,89
Άλλα έσοδα	32.308,71	252.124,97	284.433,68
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-1.348.987,37	565.022,71	-783.964,66
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-4.461.402,08	-151.516,38	-4.612.918,46
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	-111.024,56	0,00	-111.024,56
Κέρδη / ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1.946.258,64		2.651.265,89
Αποσβέσεις	0,00	-474.327,94	-474.327,94
Κέρδη / ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.946.258,64		2.176.937,95
Έσοδα συμμετοχών	14.955,30	-14.955,30	0,00
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1.817,88	-1.817,88	0,00
Έξοδα και ζημίες συμμετοχών	-38.185,96	38.185,96	0,00
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-201.052,30	1.817,88	199.234,42
Κέρδη / ζημίες προ φόρων	1.723.793,56		1.977.703,53
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	158.259,96	-158.259,96	0,00
Έκτακτα κέρδη	0,00	0,00	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	5.466,01	-5.466,01	0,00
Έσοδα από αχρησιμοπ. προβλέψεις	150.069,29	-150.069,29	0,00
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	-13.956,31	13.956,31	0,00
Έκτακτες ζημίες	0,00	0,00	0,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-31.406,61	31.406,61	0,00
Προβλέψεις για κινδύνους και έξο	-174.883,65	174.883,65	0,00
Μείον : φόροι	0,00	-746.546,98	-746.546,98
Κέρδη / ζημίες μετά από φόρους	1.817.342,25		1.231.156,55
<u>Κατανέμονται σε :</u>			
Μετόχους Εταιρείας	1.116.996,09		1.231.156,55
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,051		0,056
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	21.876.700		21.876.700
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή	0,03		0,03

12. ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ ΔΠΧΠ

Οι προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, στις 1.1.2005 και 1.1.2004, για τη μετάβαση από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα στα Δ.Π.Χ.Π. έχουν ως ακολούθως:

- ❖ Οι αξίες των γηπέδων και των κτιρίων αναπροσαρμόστηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.
- ❖ Πραγματοποιήθηκε προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων (κτίρια), ώστε να αντικατοπτρίζουν την ωφέλιμη ζωή τους.
- ❖ Οι αξίες των αποθεμάτων αναπροσαρμόστηκαν από την υποτίμηση ορισμένων ειδών βραδείας κυκλοφορίας.
- ❖ Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναπροσαρμόστηκαν με τη διενέργεια πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων.
- ❖ Τα δικαιώματα των εργαζομένων στην Εταιρεία αναπροσαρμόστηκαν, σε σχέση με την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο προϋπηρεσίας του καθενός.
- ❖ Οι μη δεδουλευμένες κρατικές επιχορηγήσεις των παγίων μεταφέρθηκαν από τα ίδια κεφάλαια στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδα επομένων χρήσεων.

Θεσσαλονίκη 21 Αυγούστου 2006

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΝΔΡΕΑΔΗΣ Κ. ΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ
ΑΡ. ΔΙΑΒ. Τ 087109

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
& ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΠΑΠΑΣΠΥΡΟΥ Β. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
ΑΔΤ Σ 274032

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΑΝΔΡΕΑΔΟΥ Ε. ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ
ΑΔΤ Μ 371650

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΠΑΓΙΩΚΗ Ι. ΟΛΥΜΠΙΑ
ΑΔΤ Σ 305746