

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΔΙΤΡΟΧΩΝ & ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε. "ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε."

ΕΔΡΑ: 14ο χλμ. Εθν. Οδού Αθηνών Λαμίας - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 28211/06/Β/93/8

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2006 έως 31 Μαρτίου 2006

(Ποσά σε Ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της (www.yamaha-motor.gr) όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπονται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όπου αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31/3/2006</u>	<u>31/12/2005</u>	<u>31/3/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	3.238.843,34	3.188.332,36	2.441.831,46	2.407.018,31
Αποθέματα	27.475.056,28	20.577.207,26	25.141.387,48	18.506.013,99
Απαιτήσεις από πελάτες	13.029.083,85	8.400.884,75	14.970.902,91	9.420.531,42
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.046.729,57	1.044.749,37	3.681.972,17	3.703.994,65
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	6.339.331,62	5.884.075,04	5.387.525,37	5.219.102,25
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	51.129.044,66	39.095.248,78	51.623.619,39	39.256.660,62
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	731.455,15	729.245,72	703.000,00	700.500,00
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	8.595.879,24	7.146.893,80	7.698.518,36	6.191.174,09
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	26.671.458,87	15.855.831,16	26.443.388,16	15.546.588,24
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	35.998.793,26	23.731.970,68	34.844.906,52	22.438.262,33
Μετοχικό κεφάλαιο	3.026.700,00	3.026.700,00	3.026.700,00	3.026.700,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	6.038.244,00	6.038.244,00	6.038.244,00	6.038.244,00
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης μετόχων Εταιρείας	6.069.609,98	6.297.941,80	7.713.768,87	7.753.454,29
Δικαιώματα μειοψηφίας	-4.302,58	392,30	—	—
Σύνολο καθαρής θέσης (β)	15.130.251,40	15.363.278,10	16.778.712,87	16.818.398,29
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	51.129.044,66	39.095.248,78	51.623.619,39	39.256.660,62

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31/3/2006</u>	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2006</u>	<u>31/3/2005</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1/1/2006 και 1/1/2005 αντίστοιχα)	15.363.278,10	8.422.868,71	16.818.398,29	9.207.299,37
Ζημίες περιόδου μετά από φόρους	-280.194,39	-315.948,83	-39.685,42	-61.233,41
Προσαρμογή συναλλαγματικών ισοτιμιών	32.167,69	-1.825,99	—	—
Αναλογία μειοψηφίας σε αύξηση κεφαλαίου θυγατρικής	15.000,00	—	—	—
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31/3/2006 και 31/3/2005 αντίστοιχα)	15.130.251,40	8.105.093,89	16.778.712,87	9.146.065,96

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες χώρες που εδρεύουν και ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι:

Μέθοδος πλήρους ενοποίησης

<u>Εταιρεία</u>	<u>Έδρα</u>	<u>% Συμμετοχής</u>
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε	Ελλάδα	Μητρική
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗΣ Σ.Α.Ε	Ρουμανία	100%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗΣ Ltd.	Βουλγαρία	100%
ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ Α.Ε	Ελλάδα	51%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ Α.Ε	Ελλάδα	75%
ΜΟΤΟΔΙΚΤΥΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε	Ελλάδα	51%

- Η μητρική έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2003. Η Μοτοδίκτυο Α.Ε. έχει τρεις ανέλεγκτες χρήσεις. Η Μοτοδίκτυο Βορείου Ελλάδας Α.Ε. έχει μία ανέλεγκτη χρήση (Υπερδωδεκάμηνη). Η Μοτοδυναμική Πρακτορευσεις Ασφαλείων Α.Ε. έχει δύο ανέλεγκτες χρήσεις. Η Μοτοδynamics Srl. έχει πέντε ανέλεγκτες χρήσεις. Η Μοτοδynamics Ltd έχει τέσσερις ανέλεγκτες χρήσεις.
- Επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας και του ομίλου, δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές των εταιρειών, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν ομηαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία τους.
- Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της περιόδου ανέρχεται σε 114 άτομα για την μητρική και 149 άτομα για το σύνολο των εταιρειών του ομίλου.
- Τα ποσά των εκροών και εισροών της Εταιρείας, προς συνδεδεμένες εταιρείες, σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου ανέρχονται στο ποσό των € 3.206,36 και € 278.528,86 αντίστοιχα. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας, με συνδεδεμένες εταιρείες στη λήξη της χρήσης ανέρχονται σε € 38.865,53 και € 311.419,45 αντίστοιχα.
- Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε με ποσοστό 58,42%.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1/1-31/3/2006</u>	<u>1/1-31/3/2005</u>	<u>1/1-31/3/2006</u>	<u>1/1-31/3/2005</u>
Κύκλος εργασιών	16.085.871,88	11.554.838,61	16.227.147,95	11.460.664,83
Μικτά κέρδη	2.615.651,22	2.288.545,03	2.416.227,76	2.158.063,10
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	9.157,27	-28.647,80	253.589,70	225.676,74
Κέρδη / ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-159.375,14	-235.248,24	115.257,38	41.889,41
Κέρδη / ζημιές προ φόρων	-211.164,49	-310.828,33	54.955,69	-25.514,12
Μείον: Φόροι	-69.029,90	-5.120,50	-94.641,11	-35.719,29
Ζημιές μετά από φόρους	-280.194,39	-315.948,83	-39.685,42	-61.233,41
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρείας	-260.499,51	-288.486,01	—	—
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-19.694,88	-27.462,82	—	—

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΝ

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1/1-1/03/2006</u>	<u>1/1-31/03/2005</u>	<u>1/1-31/03/2006</u>	<u>1/1-31/03/2005</u>
Έμμεση μέθοδος Διευθυντικές δραστηριότητες				
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	-211.164,48	-310.828,33	54.955,69	-25.514,12
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	168.532,41	206.600,44	138.332,33	183.787,33
Προβλέψεις	125.431,53	42.178,00	125.431,53	40.178,00
Αναλογία μειοψηφίας σε αύξηση κεφαλαίου θυγατρικής	15.000,00	—	—	—
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-549,09	-17.039,98	-549,09	-17.039,98
Πιστωτικοί τόκοι	-21.235,94	-3.688,96	-21.124,30	-3.367,24
Τόκοι και συναφή έξοδα	102.311,22	78.862,22	81.088,91	70.138,88
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφ. κίνησης	178.325,65	-3.916,61	378.135,07	248.182,87
Αύξηση / μείωση σε:				
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.506,38	57.784,56	3.705,77	61.311,85
Αποθέματα	-6.897.849,02	-9.232.627,87	-6.635.373,49	-9.200.613,12
Εμπορικές απαιτήσεις	-4.860.701,10	-3.136.611,27	-5.782.873,49	-3.171.882,03
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-40.138,48	-142.658,02	1.113,64	-35.767,34
Αύξηση / μείωση σε:				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	290,57	-5.853,39	—	—
Εμπορικές υποχρεώσεις	10.730.682,01	7.431.493,14	10.682.587,14	7.158.611,04
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	224.241,55	288.663,26	340.096,91	285.315,39
Πληρωμή αποζημιώσεων σε προσωπικό	-72.929,53	-3.452,00	-72.929,53	-3.452,00
Πραγματοποιηθείσα απαξίωση εμπορευμάτων	-12.500,00	-12.500,00	-12.500,00	-12.500,00
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	—	—	—	—
Ταμειακές ροές από λειτουργ. δραστηριότητες	-749.071,97	-4.759.678,20	-1.098.037,98	-4.670.793,34
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Είσπραξη τόκων	21.235,94	3.688,96	21.124,30	3.367,24
Αγορά ασωμάτων και ενσωμάτων ακινοποιήσεων	-242.481,71	-293.982,87	-203.596,35	-213.260,08
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών	—	—	-45.000,00	—
Πώληση ενσωμάτων ακινοποιήσεων	37.947,79	60.662,15	37.947,79	60.662,15
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-183.297,98	-229.631,76	-189.524,26	-149.230,69
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	10.146.693,27	11.141.146,12	10.112.525,84	11.100.118,24
Εξοφλήσεις δανείων	-8.697.707,83	-6.015.975,38	-8.605.181,57	-8.848.516,80
Πληρωμή τόκων	-61.358,91	-48.238,88	-51.358,91	-38.238,88
Ταμειακές ροές από χρημ/κές δραστηριότητες	1.387.626,53	5.076.931,86	1.455.985,36	5.213.362,56
Καθαρή αύξηση / μείωση χρηματικών διαθεσίμων	458.256,58	87.621,90	168.423,12	393.338,53
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	5.884.075,04	1.075.930,72	5.219.102,25	66.548,95
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	6.339.331,62	1.163.552,62	5.387.525,37	489.887,48

Κηφισιά, 9 Μαΐου 2006

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Ε.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η Δ/ΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ & ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΟΔΥΣΣΕΑΣ Π. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Σ 164488

ΜΙΧΑΗΛ Ι. ΚΑΡΑΜΙΧΑΕ
Α.Δ.Τ. Θ 913778

ΚΩΝ/ΝΟΣ ΑΝ. ΚΑΠΑΓΙΑΝΝΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 164391

ΑΝΝΑ Γ. ΛΙΖΟΥ - ΣΠΥΡΑΤΟΥ
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΕΩΣ 0003870