

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ & ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.



Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

για την περίοδο 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2007

για τον Όμιλο και την Εταιρεία

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.**» την 20.11.2007 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.ave.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Ιωάννης Κουρτέσης
Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<u>ΕΝΟΤΗΤΕΣ</u>	<u>Σελίδα</u>
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	6
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	7
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	9 - 48

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

Α. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Ισολογισμός

Οι ατομικοί και ενοποιημένοι Ισολογισμοί της περιόδου 01.01 – 30.09.2007, καθώς και οι συγκρίσιμοι ισολογισμοί της χρήσης 2006 έχουν ως εξής:

(Ποσά σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	3.5	68.205.446,35	67.328.215,46	10.471.761,57	7.592.337,67
Ακίνητα για επενδυτικούς σκοπούς	3.6	12.677.014,35	12.684.060,88	12.677.014,35	12.684.060,88
Αύλα στοιχεία ενεργητικού	3.7	76.226.048,64	71.877.267,25	53.942.427,23	48.770.470,05
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	3.8	0,00	0,00	22.970.440,56	20.744.925,51
Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	3.8	80.000,00	0,00	80.000,00	0,00
Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις	3.8	89.943,25	89.943,25	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		7.613.951,98	7.546.336,24	3.117.477,15	3.112.465,48
Διακρατούμενα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	3.8	0,00	1.589.903,00	0,00	290.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	3.9	4.844.897,94	4.455.481,68	77.799,01	77.657,94
		169.737.302,51	165.571.207,77	103.336.919,87	93.271.917,53
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	3.10	7.826.004,43	7.356.310,45	5.072.432,89	5.032.127,63
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	3.11	59.652.860,34	51.524.360,97	38.223.039,40	34.735.977,70
Λοιπές Απαιτήσεις	3.11	29.821.547,25	17.124.170,41	10.517.166,59	4.907.499,31
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		0,00	0,00	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.12	6.549.189,72	7.442.478,54	975.321,36	1.581.734,66
		103.849.601,73	83.447.320,38	54.787.960,24	46.257.339,30
Σύνολο ενεργητικού		273.586.904,24	249.018.528,14	158.124.880,11	139.529.256,83
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο		12.091.551,50	11.111.551,50	12.091.551,50	11.111.551,50
Αποθεματικά υπέρ Το Άρτιο		12.624.999,97	6.884.999,97	12.624.999,97	6.884.999,97
Αποθεματικά εύλογης αξίας		0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά αποθεματικά		4.293.425,77	4.297.060,26	4.297.060,26	4.297.060,26
Συναλλαγματικές Διαφορές		-18.914,55	0,00		0,00
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		25.063.436,04	22.969.202,27	21.371.015,67	19.246.867,62
Καθαρή θέση μετόχων		54.054.498,72	45.262.813,99	50.384.627,40	41.540.479,34
Δικαιώματα μειοψηφίας		11.077.121,50	9.469.220,96		
Σύνολο καθαρής θέσης		65.131.620,22	54.732.034,95	50.384.627,40	41.540.479,34
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		13.692.641,93	12.157.602,58	6.581.761,77	5.949.467,17
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.15	1.565.603,53	1.819.507,25	1.175.710,29	1.382.601,29
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.13	76.830.640,89	67.591.923,02	37.822.503,52	30.336.207,55
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		92.088.886,35	81.569.032,85	45.579.975,59	37.668.276,01
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	3.16	44.140.134,22	41.669.749,91	22.692.819,37	20.992.649,21
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		4.162.760,81	4.004.414,99	2.496.858,94	2.435.360,12
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις		39.582.798,75	31.015.653,43	24.641.242,80	22.885.920,66
Λοιπές υποχρεώσεις	3.14	28.440.168,99	35.987.642,00	12.329.356,00	14.006.571,49
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις		40.534,89	40.000,00	0,00	0,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		116.366.397,66	112.717.460,34	62.160.277,12	60.320.501,48
Σύνολο υποχρεώσεων		208.455.284,01	194.286.493,19	107.740.252,71	97.988.777,49
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		273.586.904,24	249.018.528,14	158.124.880,11	139.529.256,83

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 – 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

2. Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Οι ατομικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων για το Εννεάμηνο του 2007 (01.01.-30.09.2007) και για το τελευταίο τρίμηνο (01.07 - 30.09.2007), καθώς και για τις αντίστοιχες περιόδους του προηγούμενου έτους, έχουν ως εξής:

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.09.2006	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.09.2006
Πωλήσεις	81.781.427,23	67.428.906,29	34.681.326,33	23.758.126,68
Κόστος Πωληθέντων	42.910.819,30	30.078.368,75	11.596.232,41	7.912.021,48
Μικτό Κέρδος	38.870.607,93	37.350.537,54	23.085.093,92	15.846.105,20
Λοιπά έσοδα	1.030.273,44	1.201.255,37	916.368,37	239.576,65
Έξοδα διάθεσης	15.191.221,57	17.055.547,06	12.415.529,82	8.010.016,62
Έξοδα διοίκησης	14.942.062,59	9.918.237,65	6.207.764,91	3.337.506,92
Λοιπά έξοδα	703.523,61	1.182.754,09	130.379,57	206.936,29
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	9.064.073,59	10.395.254,11	5.247.787,99	4.531.222,02
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	15.764.770,25	15.596.378,53	8.208.788,56	6.442.374,65
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4.176.544,12	58.265,53	2.283.204,34	1.711.942,40
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.269.520,83	4.268.567,97	2.781.525,06	1.549.297,76
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	0,00	2.676.958,93	0,00	0,00
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	0,00	-91.299,13	0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων	5.971.096,88	8.770.611,46	4.749.467,27	4.693.866,66
Φόρος εισοδήματος	2.492.353,58	1.894.307,65	1.037.954,71	848.096,02
Καθαρά κέρδη περιόδου	3.478.743,31	6.876.303,81	3.711.512,56	3.845.770,64
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους Εταιρίας	3.883.333,55	5.344.360,56		
Μετόχους Μειοψηφίας	-404.590,24	1.531.943,25		

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 – 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.07 - 30.09.2007	01.07 - 30.09.2006	01.07 - 30.09.2007	01.07 - 30.09.2006
Πωλήσεις	23.066.736,00	17.330.337,06	8.189.808,10	7.324.497,16
Κόστος Πωληθέντων	13.137.873,92	6.633.566,10	2.606.698,90	2.459.553,70
Μικτό Κέρδος	9.928.862,07	10.696.770,96	5.583.109,20	4.864.943,46
Λοιπά έσοδα	329.439,97	308.210,87	297.407,65	76.661,22
Έξοδα διάθεσης	3.435.433,57	4.685.163,21	2.927.817,70	2.553.040,30
Έξοδα διοίκησης	4.127.331,01	2.700.950,64	1.463.908,85	1.063.766,79
Λοιπά έξοδα	145.863,32	213.169,28	68.425,91	20.417,53
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.549.674,13	3.405.698,70	1.420.364,39	1.304.380,06
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	4.256.291,32	5.028.941,15	1.866.543,85	1.964.484,63
Χρηματοοικονομικά έσοδα	24.267,59	23.624,73	16.117,91	9.623,36
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.197.175,66	1.710.836,84	1.038.658,43	690.879,17
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	0,00	2.676.958,93	0,00	0,00
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	0,00	88.267,33	0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων	376.766,06	4.483.712,86	397.823,88	623.124,25
Φόρος εισοδήματος	558.418,47	529.253,05	89.570,65	173.997,60
Καθαρά κέρδη περιόδου	-181.652,40	3.954.459,81	308.253,23	449.126,65

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 – 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Οι ατομικές και ενοποιημένες καταστάσεις ταμειακών ροών της περιόδου 01.01 – 30.09.2007, καθώς και οι συγκρίσιμες της αντίστοιχης προηγούμενης περιόδου έχουν ως εξής:

Εμμεση μέθοδος	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	5.971.096,88	8.770.611,46	4.749.467,27	4.693.866,66
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	6.700.696,65	5.201.124,42	2.961.000,57	1.911.152,62
Προβλέψεις	(253.903,72)	251.230,72	(206.891,00)	119.043,44
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(4.176.544,12)	(2.921.283,87)	(2.283.204,34)	(1.711.942,40)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	7.269.520,83	4.268.567,97	2.781.525,06	1.549.297,76
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(469.693,98)	(1.155.308,51)	(40.305,26)	1.666,00
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(19.098.004,21)	(7.853.159,94)	(8.151.537,72)	(3.618.626,82)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	17.935.927,42	11.386.831,21	8.790.918,97	6.433.788,39
(Μείον):				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(7.269.520,83)	(4.268.567,97)	(2.781.525,06)	(1.549.297,76)
Καταβλημένοι φόροι	(2.492.353,58)	(2.170.469,51)	(1.037.954,71)	(997.047,02)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.117.221,34	11.509.575,98	4.781.493,78	6.831.900,87
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(6.711.097,00)	(7.746.310,74)	(7.015.515,05)	(8.032.978,90)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(12.316.359,93)	(13.337.575,63)	(11.955.679,11)	(5.268.751,60)
Τόκοι εισπραχθέντες	38.280,12	58.265,53	22.337,34	10.442,40
Εισπράξεις από πώληση συμμετοχών	4.138.264,00	0,00	2.260.867,00	0,00
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00	0,00	1.701.500,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(14.850.912,81)	(21.025.620,85)	(16.687.989,82)	(11.589.788,10)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	6.720.000,00	0,00	6.720.000,00	0,00
Μεταβολή δανειακών υποχρεώσεων	6.529.480,45	8.503.618,65	3.960.528,76	1.555.242,30
Μεταβολή υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(1.821.713,30)	(259.326,47)	2.206.918,48	1.604.061,14
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.587.364,50)	(1.781.169,20)	(1.587.364,50)	(1.481.169,20)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	9.840.402,65	6.463.122,98	11.300.082,74	1.678.134,24
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(893.288,82)	(3.052.921,89)	(606.413,30)	(3.079.752,99)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	7.442.478,54	6.357.833,43	1.581.734,66	3.520.814,19
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	6.549.189,72	3.304.911,54	975.321,36	441.061,20

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 – 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

4. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ο Πίνακας μεταβολών της καθαρής θέσης στην εταιρεία και τον όμιλο έχει ως εξής:

<u>Εταιρεία</u>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη / (ζημιές) εις νέων	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο την 01.01.2007	11.111.551,50	6.884.999,97	0,00	4.297.060,26	19.246.867,62	41.540.479,35
Καθαρό κέρδος χρήσης	-	-	-	-	3.711.512,56	3.711.512,56
Μέρισμα	-	-	-	-	(1.587.364,50)	(1.587.364,50)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	980.000,00	5.740.000,00	-	-	-	6.720.000,00
Υπόλοιπο την 30.09.2007	12.091.551,50	12.624.999,97	0,00	4.297.060,26	21.371.015,67	50.384.627,40

<u>Εταιρεία</u>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη / (ζημιές) εις νέων	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο την 01.01.2006	10.370.781,40	6.885.000,00	0,00	4.071.455,75	16.211.502,30	37.538.739,45
Καθαρό κέρδος χρήσης					3.845.770,64	3.845.770,64
Μέρισμα					(1.481.540,20)	(1.481.540,20)
Φόροι μεταφερόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια					(148.951,00)	(148.951,00)
Υπόλοιπο την 30.09.2006	10.370.781,40	6.885.000,00	0,00	4.071.455,75	18.426.781,74	39.754.018,89

Η Τακτική Γ.Σ των μετόχων της εταιρείας της 29/06/2007, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 980.000,00 με την έκδοση 1.400.000 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,70 με τιμή διάθεσης € 4,80 ανά μετοχή και διάθεση αυτών με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και με ιδιωτική τοποθέτηση υπέρ Ειδικών Επενδυτών. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε από τις 02/07/2007 έως και τις 11/07/2007, και καλύφθηκε κατά 100% με την καταβολή € 6.720.000,00. Η διαφορά μεταξύ της τιμής έκδοσης και της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής, συνολικού ύψους € 5.740.000,00 καταχωρήθηκε σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό, σε πίστωση του λογαριασμού Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Η πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου έγινε στις 11/07/2007, και η έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών 23/07/2007.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 – 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

<u>Όμιλος</u>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ Το Άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη / (ζημιές) εις νέον	Σύνολο Καθαρής Θέσης Μετόχων	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο την 01.01.2007	11.111.551,50	6.884.999,97	4.297.060,26	22.969.202,27	45.262.813,99	9.469.220,96	54.732.034,95
Καθαρό κέρδος χρήσης				3.883.333,55	3.883.333,55	(404.590,24)	3.478.743,31
Κέρδος / ζημιά που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια			(3.634,48)	(201.735,28)	(224.284,32)	2.012.490,79	1.788.206,47
Μέρισμα				(1.587.364,50)	(1.587.364,50)		(1.587.364,50)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	980.000,00	5.740.000,00			6.720.000,00		6.720.000,00
Υπόλοιπο την 30.09.2007	12.091.551,50	12.624.999,97	4.293.425,77	25.063.436,04	54.054.498,72	11.077.121,50	65.131.620,22

<u>Όμιλος</u>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ Το Άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη / (ζημιές) εις νέον	Σύνολο Καθαρής Θέσης Μετόχων	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο την 01.01.2006	10.370.781,40	6.885.000,00	4.071.455,75	17.003.337,88	38.330.575,04	1.942.240,52	40.272.815,55
Καθαρό κέρδος χρήσης				5.344.360,56	5.344.360,56	1.531.943,25	6.876.303,81
Κέρδος / ζημιά που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια				(239.035,51)	(239.035,51)	3.824.939,81	3.585.904,30
Μέρισμα				(1.481.540,20)	(1.481.540,20)		(1.481.540,20)
Φόροι μεταφερόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια				(148.951,00)	(148.951,00)		(148.951,00)
Υπόλοιπο την 30.09.2006	10.370.781,40	6.885.000,00	4.071.455,75	20.478.171,72	41.805.408,88	7.299.123,59	49.104.532,46

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 – 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

5. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01 – 30.09.2007

1. Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία

Η εταιρεία «Επιχειρήσεις Ήχου & Εικόνας Α.Ε.» παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την 30.09.2007, σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο, μαζί με τις «σημειώσεις» που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

Η εταιρεία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και έχει έδρα στο Μαρούσι Αττικής (οδός Πάρνωνος 3). Η εταιρεία «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.» δραστηριοποιείται στην αναπαραγωγή και διανομή ταινιών και αποτελεί όμιλο επιχειρήσεων του οποίου είναι η ανώτατη μητρική εταιρεία. Οι μετοχές της εταιρίας εισηχθήσαν στην παράλληλη αγορά του Χ.Α.Α. τον Ιούνιο του 2005. Ο Όμιλος, για την περίοδο 01.01 – 30.09.2007 απασχόλησε 905 εργαζόμενους. Ο αντίστοιχος αριθμός για την εταιρία ήταν 180. Οι αντίστοιχοι αριθμοί για την αντίστοιχη περυσινή περίοδο του 2006 ήταν 654 και 131.

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

Η δομή του Ομίλου την 30.09.2007 έχει ως εξής:

Εταιρεία	Έδρα	Άμεσο ποσοστό συμμετοχής	Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ & ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.	Μαρούσι – Ν. Αττικής	-	-	-	Μητρική Εταιρεία
ON PRODUCTION A.E.	Μαρούσι – Ν. Αττικής	100,00%	-	100,00%	Ολική Ενοποίηση
STER CINEMAS A.E.	Αθήνα – Ν. Αττικής	66,16%	-	66,16%	Ολική Ενοποίηση
BML ABEE	Κορωπί – Ν. Αττικής	51,00%	-	51,00%	Ολική Ενοποίηση
POWER MUSIC PRODUCTIONS A.E.	Μαρούσι – Ν. Αττικής	51,00%	-	51,00%	Ολική Ενοποίηση
PROOPTIKI ROMANIA SRL	Βουκουρέστι - Ρουμανία	100,00%	-	100,00%	Ολική Ενοποίηση
PROOPTIKI BULGARIA LTD	Σόφια - Βουλγαρία	100,00%	-	100,00%	Ολική Ενοποίηση
PROOPTIKI ENTERTAINMENT DOO (SERBIA)	Βελιγράδι - Σερβία	100,00%	-	100,00%	Ολική Ενοποίηση
PROOPTIKI CYPRUS LTD	Λευκωσία – Κύπρος	100,00%	-	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Αγ. Ι. Ρέντης - Πειραιάς	51,00%	-	51,00%	Ολική Ενοποίηση
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (ΔΙΑΝΟΜΗΣ) ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΕΠΟΧΗΣ Α.Ε.	Μαρούσι - Αττικής	40,00%	-	40,00%	Κόστος κτήσης
PARADISE 35 A.E.	Μαρούσι – Αττικής	-	35,70%	35,70%	Κόστος κτήσης
POWER MAX A.E.	Μαρούσι – Αττικής	-	20,40%	20,40%	Κόστος κτήσης
EAR 2 EAR A.E.	Μαρούσι – Αττικής	-	20,40%	20,40%	Κόστος κτήσης

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

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (IAS 34) που αφορά τη σύνταξη ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 (IFRS 1), επειδή αποτελούν μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2007. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εφαρμοσθεί τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης την 30.09.2007.

Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους

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

Going Concern

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

Πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ και ΔΠΧΠ

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

Συγκρίσιμη πληροφόρηση

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

2. Βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι

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

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

2.1. Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Παροχή υπηρεσιών

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

(γ) Έσοδα από τόκους

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

(δ) Έσοδα από μερίσματα

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

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

2.2. Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις

(α) Θυγατρικές Εταιρείες

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

Η ύπαρξη ενδεχόμενων δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική εταιρεία ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική

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

(β) Συγγενείς επιχειρήσεις

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

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

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

(γ) Υπεραξία

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

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

Η υπεραξία αναγνωρίζεται σαν ενεργητικό στοιχείο και δεν αποσβένεται.

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

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

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

2.3. Λογιστικοποίηση και αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Εδαφικές εκτάσεις – Κτίρια εκμετάλλευσης- Εξοπλισμός (PPE)

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

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

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

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

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

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

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

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

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

Δικαιώματα και λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία

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

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

Απαξίωση

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

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

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

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

2.4. Κόστη δανεισμού

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

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

2.5. Κεφαλαιοποίηση δαπανών

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

2.6. Κατασκευαστικά συμβόλαια

Η εταιρία δεν συνάπτει κατασκευαστικά συμβόλαια.

2.7. Ιδιοκτησία επένδυσης

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

2.8. Χρηματοπιστωτικά μέσα και επενδύσεις

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

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

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

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

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

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

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

2.9. Χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και καθαρή θέση

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

2.10. Τραπεζικά δάνεια

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

2.11. Μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια

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

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

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

2.12. Υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (προμηθευτές)

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

2.13. Τίτλοι καθαρής θέσης

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

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

2.14. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Ο όμιλος δεν εκδίδει παράγωγα για αντισταθμίσεις.

2.15. Μισθώσεις

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

Ο Όμιλος σαν εκμισθωτής

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

Ο Όμιλος σαν μισθωτής

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

2.16. Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

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

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

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

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

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

2.17. Αποθέματα

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

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

2.18. Φόροι περιλαμβανομένων των αναβαλλόμενων φόρων

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.19. Προβλέψεις

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

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

2.20. Κόστη αποζημίωσης προσωπικού

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

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

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

2.21. Εξωτερικό συνάλλαγμα και αντιστάθμιση

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

2.22. Καθορισμός των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων

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

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

3. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

A. Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – Επιχειρηματικού τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε έξι κύριους επιχειρηματικούς κλάδους - τομείς:

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

Τα αποτελέσματα για κάθε τομέα για την περίοδο 01.01. – 30.09.2007 και την αντίστοιχη περίοδο του 2006 παρατίθενται στους αμέσως παρακάτω δυο πίνακες:

01.01 - 30.09.2007	Εκμετάλλευση Δικαιωμάτων Ταινιών σε DVD & Cinema	Κινηματογραφικές Αίθουσες	Τηλεοπτικές Παραγωγές	Επεξεργασίες Ήχου	Αναπαραγωγή DVDs	Ψυχαγωγικά Πάρκα	Σύνολο
Συνολικές Μικτές Πωλήσεις ανά Τομέα	38.519.355,76	16.320.375,14	14.471.388,76	2.519.968,49	2.674.116,46	11.517.150,31	86.022.354,92
Εσωτερικές Πωλήσεις	1.568.898,01	748.812,85	0,00	777.262,93	1.145.953,90		4.240.927,69
Καθαρές Πωλήσεις	36.950.457,75	15.571.562,29	14.471.388,76	1.742.705,56	1.528.162,56	11.517.150,31	81.781.427,23
Λειτουργικά κέρδη	5.440.873,66	-1.040.903,71	2.774.845,03	704.910,89	722.741,89	461.605,83	9.064.073,59
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	-566.327,38	-1.081.716,93	-1.089.096,19	-90.772,22	-271.429,98	6.365,99	-3.092.976,71
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων επιχειρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων	4.874.546,28	-2.122.620,64	1.685.748,84	614.138,67	451.311,91	467.971,82	5.971.096,88
Φόρος εισοδήματος	1.075.712,35	329.958,58	421.437,21	153.534,67	112.827,98	398.882,80	2.492.353,58
Καθαρό κέρδος	3.798.833,94	-2.452.579,22	1.264.311,63	460.604,00	338.483,93	69.089,02	3.478.743,31

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

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

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

30.09.2007	Εκμετάλλευση Δικαιωμάτων Ταινιών σε DVD & Cinema	Κινηματογραφικές Αίθουσες	Τηλεοπτικές Παραγωγές	Επεξεργασίες Ήχου	Αναπαραγωγή DVDs	Ψυχαγωγικά Πάρκα	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	144.856.601,08	52.993.793,08	30.397.306,69	3.645.392,91	5.945.096,43	35.748.714,05	273.586.904,24
Υποχρεώσεις Τομέα	107.792.964,64	40.879.003,16	29.122.201,40	2.460.828,13	4.979.258,11	23.221.028,57	208.455.284,01

31.12.2006	Εκμετάλλευση Δικαιωμάτων Ταινιών σε DVD & Cinema	Κινηματογραφικές Αίθουσες	Τηλεοπτικές Παραγωγές	Επεξεργασίες Ήχου	Αναπαραγωγή DVDs	Ψυχαγωγικά Πάρκα	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	126.597.302,70	56.728.508,59	21.180.197,42	3.318.563,89	5.513.097,54	35.680.858,00	249.018.528,14
Υποχρεώσεις Τομέα	98.736.936,42	40.705.201,36	20.349.481,98	2.432.471,71	4.755.133,20	27.307.268,52	194.286.493,19

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

Β. Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης – Γεωγραφικοί τομείς

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

Οι πωλήσεις του ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.09.2006
Ελλάδα	77.943.397,80	64.729.222,26
Βαλκάνια	3.527.089,25	2.663.216,59
Κύπρος	310.940,17	36.467,44
Σύνολο	81.781.427,23	67.428.906,29

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

3.1. Λοιπά έσοδα και έξοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	401.116,82	564.229,71	617.462,44	106.229,48
Έκτακτα έσοδα & κέρδη	629.156,62	637.025,66	298.905,93	133.347,17
Σύνολο	1.030.273,44	1.201.255,37	916.368,37	239.576,65

ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006
Έκτακτα έξοδα & ζημιές	703.523,61	1.182.754,09	130.379,57	206.936,29
Σύνολο	703.523,61	1.182.754,09	130.379,57	206.936,29

3.2. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006
Πιστωτικοί Τόκοι & συναφή Έσοδα	38.280,12	58.265,53	22.337,34	1.711.942,40
Κέρδη από πώληση συμμετοχών	4.138.264,00	0,00	2.260.867,00	0,00
Σύνολο	4.176.544,12	58.265,53	2.283.204,34	1.711.942,40

Τα «κέρδη από την πώληση συμμετοχών» για την εταιρεία, αφορούν στην πώληση των συμμετοχών στην εταιρεία «Ψυχαγωγικά Πάρκα Ρέντη Α.Ε.» η οποία έλαβε χώρα μέσα στο Μάρτιο του 2007. Το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της μητρικής (άμεσο και έμμεσο - μέσω των «Ελληνικών Ψυχαγωγικών Πάρκων») στην εν λόγω εταιρεία είναι 52,33%.

Όσο αφορά στα «κέρδη από την πώληση συμμετοχών» για τον Όμιλο συνυπολογίζονται και τα κέρδη από την πώληση της εν λόγω συμμετοχής από τα «Ελληνικά Ψυχαγωγικά Πάρκα Α.Ε.» ποσού € 1.877.397.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006
Τόκοι Leasing	1.121.254,02	785.159,51	514.446,66	314.611,84
Λοιποί τόκοι & έξοδα τραπεζών	4.905.787,73	3.483.408,46	2.193.597,98	1.234.685,92
Ζημιές από πώληση συμμετοχών	1.242.479,08	0,00	73.480,42	0,00
Σύνολο	7.269.520,83	4.268.567,97	2.781.525,06	1.549.297,76

Οι «Ζημιές από πώληση συμμετοχών» για την εταιρεία, αφορούν στην πώληση των συμμετοχών στην εταιρεία «ΕΚΑΚ Α.Ε.» η οποία έλαβε χώρα μέσα στο Μάρτιο του 2007. Το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της μητρικής (άμεσο και έμμεσο - μέσω των «Ελληνικών Ψυχαγωγικών Πάρκων») στην εν λόγω εταιρεία είναι 52,33% .

Όσο αφορά στα «Ζημιές από πώληση συμμετοχών» για τον Όμιλο συνυπολογίζονται και τα κέρδη από την πώληση της εν λόγω συμμετοχής από τα «Ελληνικά Ψυχαγωγικά Πάρκα Α.Ε.» ποσού € 1.168.998,66.

Η ανάλυση των εσόδων / ζημιών από την πώληση των συμμετοχών στις εταιρείες «Ψυχαγωγικά Πάρκα Ρέντη Α.Ε.» και «ΕΚΑΚ Α.Ε.» σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο έχει ως εξής:

Εταιρεία 01.01 - 30.09.2007

Συμμετοχές	Ποσοστό % Συμμετοχής (άμεσο)	Αξία κτήσης συμμετοχής	Αξία Πώλησης	Κέρδος από πώληση
ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΡΕΝΤΗ Α.Ε.	37,03%	180.000,00	2.440.867,00	2.260.867,00
ΕΚΑΚ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	36,52%	110.000,00	36.519,58	(73.480,42)
Σύνολο		290.000,00	2.477.386,58	2.187.386,58

Όμιλος 01.01 - 30.09.2007

Συμμετοχές	Ποσοστό % Συμμετοχής (άμεσο)	Αξία κτήσης συμμετοχής	Αξία Πώλησης	Κέρδος από πώληση
ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΡΕΝΤΗ Α.Ε.	52,33%	279.903,00	4.418.167,00	4.138.264,00
ΕΚΑΚ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	52,33%	1.310.000,00	67.520,92	(1.242.479,08)
Σύνολο		1.589.903,00	4.485.687,92	2.895.784,92

3.3. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που απεικονίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του εννεαμήνου 2006 αφορούν στο κέρδος το οποίο προέκυψε, όπως ορίζεται με το ΔΛΠ 27, από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Ster Cinemas Α.Ε.» και παραίτηση των παλαιών μετόχων (Επιχειρήσεις Ήχου & Εικόνας Α.Ε.) από το δικαίωμα

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

προτίμησης. Το εν λόγω ποσό ανέρχεται σε € 2.676.958,93. Μέσα στο Σεπτέμβριο του 2006 η εταιρεία «Ster Cinemas A.E.» προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 4.842.750, ενώ η συνολική καταβολή ανήλθε σε ποσό € 8.000.850. Η διαφορά μεταξύ του καταβληθέντος κεφαλαίου και της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ήτοι ποσό € 3.158.100 καταχωρήθηκε στα αποθεματικά της εταιρείας και πιο συγκεκριμένα στα αποθεματικά υπέρ το άρτιο. Το κέρδος αυτό κατά συνέπεια επηρέασε ισόποσα και τα αποτελέσματα της συγκριτικής με το 9μηνο του 2007 περιόδου και κατά αυτόν τον τρόπο εξηγείται η απόκλιση στα αποτελέσματα του ομίλου μεταξύ των δυο εννεαμήνων.

Για την ορθότερη κατανόηση των παραπάνω παραθέτουμε πίνακα ο οποίος παρουσιάζει τα ενοποιημένα μεγέθη της περιόδου 01.01 – 30.09.2006 χωρίς την επίδραση του εκτάκτου κέρδους από την αρνητική υπεραξία.

	ΟΜΙΛΟΣ	
ποσά σε €	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.09.2006 (χωρίς το κέρδος από την αύξηση του μηχ. Κεφαλαίου)
Πωλήσεις	81.781.427,23	67.428.906,29
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	15.764.770,25	15.596.378,53
Κέρδη προ φόρων	5.971.096,88	6.093.652,53
Καθαρά κέρδη περιόδου	3.478.743,31	4.199.344,88
<u>Κατανέμονται σε :</u>		
Μετόχους Εταιρίας	3.883.333,55	3.573.332,71
Μετόχους Μειοψηφίας	-404.590,24	626.012,17

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

3.4. Φόροι

Οι φόροι για το Εννεάμηνο του 2007 και του 2006 στον όμιλο και στην εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006
Αναβαλλόμενος φόρος	1.505.181,24	1.272.355,00	627.282,93	444.075,87
Φόρος εισοδήματος	987.172,34	621.952,65	410.671,78	404.020,15
Σύνολο	2.492.353,58	1.894.307,65	1.037.954,71	848.096,02

3.5. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

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

ΕΤΑΙΡΙΑ 30.09.2007

Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	754.908,11	0,00	754.908,11
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	8.399.267,94	563.033,48	7.836.234,46
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	2.701.882,99	2.143.412,78	558.470,21
Μεταφορικά μέσα	411.438,64	373.035,52	38.403,12
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	3.075.153,95	1.791.408,27	1.283.745,68
Σύνολο Ενσώματων παγίων	15.342.651,63	4.870.890,06	10.471.761,57

ΕΤΑΙΡΙΑ 31.12.2006

Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	754.908,11	0,00	754.908,11
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	6.138.508,53	374.454,74	5.764.053,80
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	2.471.263,75	2.035.941,21	435.322,54
Μεταφορικά μέσα	403.033,56	369.429,15	33.604,41
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	2.049.729,03	1.445.280,22	604.448,81
Σύνολο Ενσώματων παγίων	11.817.442,98	4.225.105,32	7.592.337,67

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

ΟΜΙΛΟΣ 30.09.2007

Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	754.908,11	0,00	754.908,11
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	35.492.917,74	4.176.167,36	31.316.750,39
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	37.369.008,46	9.612.773,13	27.756.235,33
Μεταφορικά μέσα	823.270,58	687.024,90	136.245,69
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	14.921.335,95	6.680.029,12	8.241.306,83
Σύνολο Ενσώματων παγίων	89.361.440,85	21.155.994,50	68.205.446,35

ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2006

Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	754.908,11	0,00	754.908,11
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	32.642.050,34	2.792.578,08	29.849.472,26
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	36.817.512,20	8.520.166,40	28.297.345,80
Μεταφορικά μέσα	835.794,60	635.218,69	200.575,91
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	13.702.299,38	5.476.386,01	8.225.913,38
Σύνολο Ενσώματων παγίων	84.752.564,64	17.424.349,17	67.328.215,47

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

3.6. Ακίνητα για επενδυτικούς σκοπούς

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

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

Όσο αφορά στα επενδυτικά κτίρια, έχουν αποκτηθεί με χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing) και βρίσκονται στην περιοχή του Κορωπίου. Για τα κτίρια αυτά στην περίοδο από την 01.01 – 30.09.2007 εισπράχτηκαν ενοίκια ποσού € 85.998,71 από την εταιρεία ΒΜΛ, τα οποία στον ενοποιημένο ισολογισμό απαλείφθηκαν.

Παρακάτω ακολουθούν επιμέρους αναλύσεις των επενδυτικών ακινήτων:

ΕΤΑΙΡΙΑ & ΟΜΙΛΟΣ 30.09.2007

Κατηγορίες Ακινήτων για επενδυτικούς σκοπούς	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	11.628.700,00	0,00	11.628.700,00
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	1.127.444,34	79.129,99	1.048.314,35
Σύνολο Επενδυτικών παγίων	12.756.144,34	79.129,99	12.677.014,35

ΕΤΑΙΡΙΑ & ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2006

Κατηγορίες Ακινήτων για επενδυτικούς σκοπούς	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	11.628.700,00	0,00	11.628.700,00
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	1.127.444,34	72.083,46	1.055.360,88
Σύνολο Επενδυτικών παγίων	12.756.144,34	72.083,46	12.684.060,88

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ - ΠΕΡΙΟΧΕΣ ΟΙΚΟΠΕΔΩΝ	ΕΚΤΙΜΗΜΕΝΗ ΑΞΙΑ 30.09.2007
ΡΕΘΥΜΝΟ	60.400,00
ΠΑΙΑΝΙΑ	3.787.300,00
ΚΟΡΩΠΙ	7.781.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	11.628.700,00

Επί των παγίων στοιχείων υφίστανται εμπράγματα βάρη για τον Όμιλο και την Εταιρεία € 14.600.000,00.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

3.7. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

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

ΟΜΙΛΟΣ 30.09.2007

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Δικαιώματα ταινιών	70.176.187,73	21.930.713,90	48.245.473,84
Λογισμικά προγράμματα	1.654.865,17	1.140.067,35	514.797,83
Υπεραξία ομίλου	27.465.776,98	0,00	27.465.776,98
Σύνολο άυλων παγίων	99.296.829,89	23.070.781,25	76.226.048,64

ΕΤΑΙΡΙΑ 30.09.2007

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Δικαιώματα ταινιών	64.728.517,18	21.020.654,25	43.707.862,93
Λογισμικά προγράμματα	981.994,09	510.122,44	471.871,65
Υπεραξία από Ν.2166	9.762.692,64	0,00	9.762.692,64
Σύνολο άυλων παγίων	75.473.203,91	21.530.776,68	53.942.427,23

ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2006

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Δικαιώματα ταινιών	63.002.789,73	18.971.123,86	44.031.665,88
Λογισμικά προγράμματα	1.402.073,19	1.022.248,79	379.824,40
Υπεραξία ομίλου	27.465.776,98	0,00	27.465.776,98
Σύνολο άυλων παγίων	91.870.639,90	19.993.372,65	71.877.267,25

ΕΤΑΙΡΙΑ 31.12.2006

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Δικαιώματα ταινιών	57.316.435,02	18.801.682,38	38.514.752,64
Λογισμικά προγράμματα	913.951,65	420.926,88	493.024,77
Υπεραξία από Ν.2166	9.762.692,64		9.762.692,64
Σύνολο άυλων παγίων	67.993.079,31	19.222.609,26	48.770.470,05

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

ΟΜΙΛΟΣ - ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ				ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ					ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2007
	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2007	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΤΑΚΤ/ΣΕΙΣ	ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2007	
Γήπεδα - Οικόπεδα για επενδυτικούς σκοπούς	11.628.700,00	0,00	0,00	11.628.700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.628.700,00
Γήπεδα - Οικόπεδα	754.908,11	0,00	0,00	754.908,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	754.908,11
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις για επενδυτικούς σκοπούς	1.127.444,34	0,00	0,00	1.127.444,34	72.083,46	7.046,53	0,00	0,00	79.129,99	1.048.314,35
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις	32.642.050,34	2.850.867,40	0,00	35.492.917,74	2.792.578,08	1.383.589,27	0,00	0,00	4.176.167,36	31.316.750,39
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	36.817.512,20	551.496,26	0,00	37.369.008,46	8.520.166,40	1.092.606,73	0,00	0,00	9.612.773,13	27.756.235,33
Μεταφορικά μέσα	835.794,60	710,06	13.234,08	823.270,58	635.218,69	51.806,21	0,00	0,00	687.024,90	136.245,69
Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός	13.702.299,38	1.219.036,57	0,00	14.921.335,95	5.476.386,01	925.894,26	277.748,86	0,00	6.680.029,12	8.241.306,83
ΣΥΝΟΛΟ	97.508.708,98	4.622.110,29	13.234,08	102.117.585,19	17.496.432,63	3.460.943,00	277.748,86	0,00	21.235.124,49	80.882.460,70

ΟΜΙΛΟΣ - ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ				ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ					ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.06.2007
	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.06.2007	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΤΑΚΤ/ΣΕΙΣ	ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.06.2007	
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΑΙΝΙΩΝ	63.002.789,73	7.173.398,00		70.176.187,73	18.971.123,86	3.128.741,46	-169.151,42	0,00	21.930.713,90	48.245.473,83
ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ	1.402.073,19	252.791,98	0,00	1.654.865,17	1.022.248,79	117.818,56	0,00	0,00	1.140.067,35	514.797,83
ΥΠΕΡΑΞΙΑ	27.465.776,98	0,00	0,00	27.465.776,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.465.776,98
ΣΥΝΟΛΟ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ	91.870.639,90	7.426.189,98	0,00	99.296.829,89	19.993.372,65	3.246.560,02	-169.151,42	0,00	23.070.781,25	76.226.048,64

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ				ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ					ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2007
	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2007	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΤΑΚΤ/ΣΕΙΣ	ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2007	
Γήπεδα - Οικόπεδα για επενδυτικούς σκοπούς	11.628.700,00	0,00	0,00	11.628.700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.628.700,00
Γήπεδα - Οικόπεδα	754.908,11	0,00	0,00	754.908,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	754.908,11
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις για επενδυτικούς σκοπούς	1.127.444,34	0,00	0,00	1.127.444,34	72.083,46	7.046,53	0,00	0,00	79.129,99	1.048.314,35
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις	6.138.508,53	2.260.759,41	0,00	8.399.267,94	374.454,74	188.578,75	0,00	0,00	563.033,48	7.836.234,46
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	2.471.263,75	230.619,24	0,00	2.701.882,99	2.035.941,21	107.471,57	0,00	0,00	2.143.412,78	558.470,21
Μεταφορικά μέσα	403.033,56	8.405,08	0,00	411.438,64	369.429,15	3.606,37	0,00	0,00	373.035,52	38.403,12
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	2.049.729,03	1.025.424,92	0,00	3.075.153,95	1.445.280,22	170.128,25	175.999,80	0,00	1.791.408,27	1.283.745,68
ΣΥΝΟΛΟ	24.573.587,32	3.525.208,65	0,00	28.098.795,97	4.297.188,77	476.831,48	175.999,80	0,00	4.950.020,05	23.148.775,92

ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ				ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ					ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2007
	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2007	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2006	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΤΑΚΤ/ΣΕΙΣ	ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2007	
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΑΙΝΙΩΝ	57.316.435,02	6.596.118,13	0,00	64.728.517,18	18.801.682,38	2.394.973,53	-176.001,67	0,00	21.020.654,25	43.707.862,93
ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ	913.951,65	66.572,44	0,00	981.994,09	420.926,88	89.195,56	0,00	0,00	510.122,44	471.871,65
ΥΠΕΡΑΞΙΑ ΑΠΟ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ 2166	9.762.692,64	0,00	0,00	9.762.692,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.762.692,64
ΣΥΝΟΛΟ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ	67.993.079,31	6.662.690,57	0,00	75.473.203,91	19.222.609,26	2.484.169,09	-176.001,67	0,00	21.530.776,68	53.942.427,23

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

3.8. Συμμετοχές

Οι συμμετοχές αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	0,00	0,00	22.970.440,56	20.744.925,51
Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	80.000,00	0,00	80.000,00	0,00
Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις	89.943,25	89.943,25	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	0,00	1.589.903,00	0,00	290.000,00
Σύνολο	169.943,25	1.679.846,25	23.050.440,56	21.034.925,51

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

Περίοδος 01.01 – 30.09.2007

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Αξία κτήσης				Αμεσο ποσοστό συμμετοχής	Αξία κτήσης λήξης 30.09.2007	Αμεσο ποσοστό συμμετοχής	Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Έμμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής
		01.01.2007	Προσθήκες	Πωλήσεις	Απομειώσεις					
ON PRODUCTION	Ελλάδα	649.493,76	0,00	0,00	0,00	649.493,76	100%	-	100%	
BML ABEE	Ελλάδα	839.353,15	0,00	0,00	0,00	839.353,15	51%	-	51%	
POWER MUSIC A.E.	Ελλάδα	1.568.855,10	0,00	0,00	0,00	1.568.855,10	51%	-	51%	
STER CINEMAS A.E.	Ελλάδα	7.732.741,15	0,00	0,00	0,00	7.732.741,15	66,16%	-	66,16%	
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	9.858.220,90	2.225.515,05	0,00	0,00	12.083.735,95	51%	-	51%	
PROOPTIKI ROMANIA SRL	Ρουμανία	41.915,70	0,00	0,00	0,00	41.915,70	100%	-	100%	
PROOPTIKI BULGARIA LTD	Βουλγαρία	10.279,90	0,00	0,00	0,00	10.279,90	100%	-	100%	
PROOPTIKI ENTERTAINMENT DOO	Σερβία - Μαυροβούνιο	42.328,23	0,00	0,00	0,00	42.328,23	100%	-	100%	
PROOPTIKI CYPRUS Ltd	Κύπρος	1.737,62	0,00	0,00	0,00	1.737,62	100%	-	100%	
		20.744.925,51	2.225.515,05	0,00	0,00	22.970.440,56				

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

Χρήση 01.01 - 31.12.2006

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Αξία κτήσης έναρξης 01.01.2006	Προσθήκες	Πωλήσεις	Απομειώσεις	Αξία κτήσης λήξης 31.12.2006	Άμεσο ποσοστό συμμετοχής	Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής
ON PRODUCTION	Ελλάδα	649.493,76	0,00	0,00	0,00	649.493,76	100%	-	100%
BMA ABEE	Ελλάδα	839.353,15	0,00	0,00	0,00	839.353,15	51%	-	51%
POWER MUSIC A.E.	Ελλάδα	1.568.855,10	0,00	0,00	0,00	1.568.855,10	51%	-	51%
STER CINEMAS A.E.	Ελλάδα	7.732.741,15	0,00	0,00	0,00	7.732.741,15	66,16%	-	66,16%
ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	17.325.100,00	0,00	17.325.100,00	0,00	0,00	0%	-	0%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	9.858.220,90	0,00	0,00	9.858.220,90	51%	-	51%
PROOPTIKI ROMANIA SRL	Ρουμανία	0,00	41.915,70	0,00	0,00	41.915,70	100%	-	100%
PROOPTIKI BULGARIA LTD	Βουλγαρία	0,00	10.279,90	0,00	0,00	10.279,90	100%	-	100%
PROOPTIKI ENTERTAINMENT DOO	Σερβία - Μαυροβούνιο	0,00	42.328,23	0,00	0,00	42.328,23	100%	-	100%
PROOPTIKI CYPRUS Ltd	Κύπρος	0,00	1.737,62	0,00	0,00	1.737,62	100%	-	100%
		28.115.543,16	9.954.482,35	17.325.100,00	0,00	20.744.925,51			

Στις εταιρείες “Prooptiki Romania SRL”, “Prooptiki Bulgaria LTD”, “Prooptiki Entertainment DOO”, και “Prooptiki Cyprus Ltd” η μητρική είχε έμμεση συμμετοχή μέσω της θυγατρικής της «Προοπτική Α.Ε.». Ωστόσο μέσα στο 2006 η μητρική απορρόφησε την «Προοπτική Α.Ε.» με αποτέλεσμα να αποκτήσει “άμεσα” τις εν λόγω συμμετοχές και να παρουσιάζονται πλέον στις συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες σε εταιρικό επίπεδο.

Επίσης η εταιρεία την προέβει στις 17/10/2006 σε απόκτηση 7.569 μετοχών ήτοι ποσοστό 9% της εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 2.000.000 αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της από 42% σε 51%. Επομένως η εν λόγω εταιρεία κατατάσσεται πλέον στις επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες με αξία κτήσης 9.858.220,90.

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

Δεν υφίστανται πλέον συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες σε ενοποιημένο επίπεδο τόσο για την περίοδο 01.01 - 30.09.2007, όσο και για τη χρήση του 2006, λόγω του ότι οι θυγατρικές εταιρείες έχουν ενσωματωθεί στον όμιλο με ολική ενοποίηση και έχει απαλειφθεί η αξία της συμμετοχής τους με την αναλογία της μητρικής στα ίδια κεφάλαιά τους και επιπρόσθετα έχουν σχηματιστεί και δικαιώματα μειοψηφίας.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

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

Όμιλος & Εταιρεία την 30.09.2007

<u>Συγγενείς Εταιρείες</u>	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (ΔΙΑΝΟΜΗΣ) ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΕΠΟΧΗΣ Α.Ε.
Χώρα Εγκατάστασης	Ελλάδα
Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής (30.06.2007)	40%
Αξία κτήσης έναρξης (01.01.2007)	0,00
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) μετά φόρων	0,00
Εισπραχθέντα μερίσματα	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00
Προσθήκες	80.000,00
Πωλήσεις / Μειώσεις	0,00
Απομειώσεις	
Αξία κτήσης λήξης (30.09.2007)	80.000,00

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας με την από 17-01-2007 συνεδρίαση του αποφάσισε τη συμμετοχή της στη σύσταση νέας εταιρείας. Ειδικότερα, η ημετέρα εταιρεία αποφάσισε να συμμετάσχει στην ίδρυση ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (ΔΙΑΝΟΜΗΣ) ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΕΠΟΧΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και με διακριτικό τίτλο «DIGITAL AGE DISTRIBUTION» ή και με οποιαδήποτε άλλη επωνυμία, με έδρα το Δήμο Αμαρουσίου, και σκοπό, μεταξύ των άλλων την ανάπτυξη, παροχή και διάθεση υπηρεσιών προηγμένων ηλεκτρονικών πολυμεσικών εφαρμογών (εικόνας, ήχου και δεδομένων) προς τελικούς χρήστες (ιδιώτες, επιχειρήσεις, νομικά πρόσωπα ιδιωτικού και δημοσίου δικαίου ως και Δημόσιες Υπηρεσίες) - δια μέσου κάθε μορφής τηλεπικοινωνιακού δικτύου (συμπεριλαμβανομένων των επίγειων, δορυφορικών, καλωδιακών, γραμμών DSL, προηγμένων ευρυζωνικών ζωνών, διαδικτύου κλπ) - σε διάφορους τομείς, και με οποιουδήποτε άλλους σκοπούς, με χρονική διάρκεια 50 έτη, με αρχικό μετοχικό κεφάλαιο από Ευρώ διακόσιες χιλιάδες (€ 200.000) διαιρούμενο σε εκατό χιλιάδες (100.000) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ δύο (€ 2) η κάθε μία. Στην ως άνω εταιρεία θα συμμετέχουν: (α) η «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.» κατά ποσοστό 40% (β) η «REAL CONSULTING AND OPERATION ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά ποσοστό 25%, και (γ) η «ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Ανώνυμη Εταιρεία» κατά ποσοστό 35%.

Η εταιρεία «Υπηρεσίες Διανομής Ψηφιακής Εποχής Α.Ε.» κατατάσσεται στις «συγγενείς» εταιρείες αφού σύμφωνα με όσα ορίζει το ΔΛΠ 28 προκύπτει η ύπαρξη ουσιώδους επιρροής καταρχήν βάσει του ποσοστού των δικαιωμάτων ψήφου το οποίο είναι 40% (άνω του 20% που ορίζει το ΔΛΠ 28) ενώ επιπρόσθετα η μητρική εταιρεία συμμετέχει στις διαδικασίες χάραξης πολιτικής στη νεοσυσταθείσα εταιρεία. Επίσης διευθυντικά στελέχη της μητρικής συμμετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της συγγενούς εταιρείας ενώ παρέχεται και ουσιαστική τεχνική πληροφόρηση προς την «Υπηρεσίες Διανομής Ψηφιακής Εποχής Α.Ε.».

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

Όσο αφορά στο τεχνικό μέρος η «Υπηρεσίες Διανομής Ψηφιακής Εποχής Α.Ε.» δεν ξεκίνησε ακόμη την οικονομική της δραστηριότητα και ως εκ τούτου δεν προέκυψε οικονομικό αποτέλεσμα για να ενσωματωθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.09.2007 με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Όμιλος & Εταιρεία την 31.12.2006

Συγγενείς Εταιρείες	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ
Χώρα Εγκατάστασης	Ελλάδα	Ελλάδα	Ελλάδα	Ελλάδα
Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής (01.01.2006)	42%	25%	42%	25%
Αξία κτήσης έναρξης (01.01.2006)	7.130.044,18	1.000.000,00	7.065.242,00	1.000.000,00
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) μετά φόρων	(93.300,66)	2.001,53		
Εισπραχθέντα μερίσματα				
Συναλλαγματικές διαφορές				
Προσθήκες	792.978,90		792.978,90	
Πωλήσεις / Μειώσεις	7.829.722,42	1.002.001,53	7.858.220,90	1.000.000,00
Απομειώσεις				
Αξία κτήσης λήξης (31.12.2006)	0,00	0,00	0,00	0,00

Όπως προκύπτει και από τον παραπάνω πίνακα τόσο η εταιρεία όσο και ο όμιλος την 31.12.2006 δεν κατέχουν συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες όπως αυτές ορίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 28.

1. Όσο αφορά στην εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.» στην παράγραφο 3.8.α εξηγούνται οι λόγοι που δεν περιλαμβάνεται στις συγγενείς εταιρείες.
2. Όσο αφορά στην εταιρεία «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε.» την 01.12.2006 η μητρική εταιρεία προέβηκε στην πώλησή της έναντι τιμήματος € 1.000.000.

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

ΟΜΙΛΟΣ 30.09.2007

Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Αξία κτήσης έναρξης (01.01.2007)	Προσθήκες	Πωλήσεις	Απομειώσεις	Αξία κτήσης λήξης (30.09.2007)
PARADISE 35 Α.Ε.	Ελλάδα	35,70%	42.000,00	-	-	-	42.000,00
POWER MAX Α.Ε.	Ελλάδα	20,40%	24.000,00	-	-	-	24.000,00
EAR 2 EAR Α.Ε.	Ελλάδα	20,40%	23.943,25	-	-	-	23.943,25
Σύνολο			89.943,25	0,00	0,00	0,00	89.943,25

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

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

Πιο συγκεκριμένα για όλες τις παραπάνω επενδύμενες εταιρείες δεν ικανοποιείται καμία από τις παρακάτω προϋποθέσεις που αφορούν στην ύπαρξη ουσιώδους επίδρασης:

- Αντιπροσώπηση στο Διοικητικό Συμβούλιο ή σε ισοδύναμο διοικητικό όργανο των επενδύμενων εταιρειών.
- Συμμετοχή στις διαδικασίες χάραξης της πολιτικής.
- Σημαντικές συναλλαγές μεταξύ της επενδύτριας και των επενδύμενων εταιρειών.
- Ανταλλαγή διευθυντικού προσωπικού.
- Παροχή ουσιαστικής τεχνικής πληροφόρησης.

Επομένως οι εν λόγω επενδύμενες εταιρείες δεν μπορούν να χαρακτηριστούν ως συγγενείς και να ενοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Ως εκ τούτου απεικονίζονται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις».

Η εταιρεία “PARADISE 35 A.E” σύμφωνα με την από 8/12/2006 έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της αποφάσισε την λύση και θέση υπό εκκαθάριση την εταιρεία με ημερομηνία ισολογισμού έναρξης εκκαθάρισης την 08/12/2006.

Σημειώνουμε επίσης ότι δε έχει γίνει καμία αναπροσαρμογή στην αξία κτήσης τους ούτε στο εννεάμηνο 2007 αλλά ούτε και στη χρήση 2006.

ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2006

Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Αξία κτήσης έναρξης (01.01.2006)	Προσθήκες	Πωλήσεις	Απομειώσεις	Αξία κτήσης λήξης (31.12.2006)
PARADISE 35 A.E.	Ελλάδα	35,70%	42.000,00	-	-	-	42.000,00
POWER MAX A.E.	Ελλάδα	20,40%	24.000,00	-	-	-	24.000,00
EAR 2 EAR A.E.	Ελλάδα	20,40%	23.943,25	-	-	-	23.943,25
Σύνολο			89.943,25	0,00	0,00	0,00	89.943,25

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

Ενδεικτικά παραθέτουμε οικονομικά στοιχεία για τις εταιρείες που περιλαμβάνονται στις «Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες» σε ενοποιημένο επίπεδο:

30/09/2007

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Κύκλος Εργασιών	Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	Ποσοστό συμμετοχής άμεσο & έμμεσο
PARADISE 35 A.E.	Ελλάδα	33.343,71	13.948,52	0,00	(1.946,56)	35,70%
POWER MAX A.E.	Ελλάδα	252.793,11	123.440,26	91.385,00	15.054,83	20,40%
EAR 2 EAR A.E.	Ελλάδα	200.790,13	74.064,47	140.318,00	62.279,46	20,40%
Σύνολο Αξίας Λοιπών Εταιρειών		486.926,95	211.453,25	231.703,00	75.387,73	

31/12/2006

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Κύκλος Εργασιών	Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	Ποσοστό συμμετοχής άμεσο & έμμεσο
PARADISE 35 A.E.	Ελλάδα	47.604,83	21.626,14	0,00	(24.973,24)	35,70%
POWER MAX A.E.	Ελλάδα	195.386,47	78.692,95	225.260,00	79.850,03	20,40%
EAR 2 EAR A.E.	Ελλάδα	265.626,00	202.568,13	207.318,00	51.039,78	20,40%
Σύνολο Αξίας Λοιπών Εταιρειών		508.617,30	302.887,22	432.578,00	105.916,57	

δ) Τα «Διακρατούμενα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία » περιλαμβάνουν όλες εκείνες τις συμμετοχές τις οποίες η επενδύτρια εταιρεία απέκτησε και με σκοπό να τις εκποιήσει. Οι ανάλυσή τους στον όμιλο και στην εταιρεία έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ & ΟΜΙΛΟΣ ΤΗΝ 30.09.2007

Διακρατούμενα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΡΕΝΤΗ Α.Ε.	ΕΚΑΚ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΡΕΝΤΗ Α.Ε.	ΕΚΑΚ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ Η ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.
Χώρα Εγκατάστασης	Ελλάδα	Ελλάδα	Ελλάδα	Ελλάδα
Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής (01.01.2007)	52,3%	52,3%	37,0%	36,5%
Αξία κτήσης έναρξης (01.01.2007)	279.903,00	1.310.000,00	180.000,00	110.000,00
Μερίδιο κέρδους / (ζημιές) μετά φόρων				
Εισπραχθέντα μερίσματα				
Συναλλαγματικές διαφορές				
Προσθήκες				
Πωλήσεις / Μειώσεις	279.903,00	1.310.000,00	180.000,00	110.000,00
Απομειώσεις				
Αξία κτήσης λήξης (30.09.2007)	0,00	0,00	0,00	0,00

Η εταιρεία και ο Όμιλος εντός του μηνός Μαρτίου (και συγκεκριμένα στις 19.03.2007 και 08.03.2007) προέβησαν σε πώληση των συμμετοχών που κατείχαν στις παραπάνω εταιρείες «Ψυχαγωγικά Πάρκα Ρέντη Α.Ε.» και «ΕΚΑΚ Α.Ε.». Κατά την εκποίηση των εν λόγω συμμετοχών

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

σχηματίστηκαν κέρδη και ζημιές τόσο για την εταιρεία όσο και τον όμιλο τα οποία έχουν αναλυθεί στην παράγραφο σημείωση 3.2 των «σημειώσεων» των τρεχουσών οικονομικών καταστάσεων.

Το συνολικό ποσοστό συμμετοχής στις εν λόγω εταιρείες είναι 52,33% για κάθε μία. Οι εταιρείες αυτές δεν ενοποιήθηκαν ως προς τα αποτελέσματά τους για το διάστημα που κατέχονταν από την μητρική εταιρεία μέσα στο Α τρίμηνο του λόγω του γεγονότος της προβλεπόμενης σύντομης εκποίησής τους, αλλά και του γεγονότος ότι δεν υφίσταται σημαντικότητα στα ενοποιημένα μεγέθη με βάση το ΔΛΠ 1 όπου θεσμοθετείται η αρχή της, αρχή που ισχύει σε όλα τα λογιστικά συστήματα και υπερέρχει των επιμέρους διατάξεων των άλλων προτύπων. Πιο συγκεκριμένα :

- Τα έσοδα των δύο εταιρειών για το διάστημα που κατέχονταν από τη μητρική εταιρεία και πληρούσαν τα κριτήρια θυγατρικής εταιρείας ανήλθαν σε ποσό € 147.000 περίπου που στο σύνολό του αφορούσε συναλλαγές με τον όμιλο, θα απαλείφονταν εάν γινόταν ενοποίηση ως προς τα αποτελέσματα και δεν θα ασκούσαν καμία επίδραση στα μεγέθη του ομίλου.
- Τα αποτελέσματα προ φόρων αυτών των θυγατρικών που θα ενσωματώνονταν στα ενοποιημένα αποτελέσματα του ομίλου εάν ενοποιούνταν για το διάστημα που κατέχονταν από τη μητρική θα ανέρχονταν σε ποσό € 30.251 ή 0,55 % των αντίστοιχων αποτελεσμάτων του ομίλου.
- η καθαρή θέση θα αυξάνονταν κατά € 22.688 χιλ ήτοι ποσοστό 0,039% πάνω στη δημοσιευμένη καθαρή θέση του ομίλου.

31.12.2006

Διακρατούμενα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΡΕΝΤΗ Α.Ε.	ΕΚΑΚ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	AUDIO VISUAL CYPROUS Ltd	ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΡΕΝΤΗ Α.Ε.	ΕΚΑΚ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	AUDIO VISUAL CYPROUS Ltd
Χώρα Εγκατάστασης	Ελλάδα	Ελλάδα	Κύπρος	Ελλάδα	Ελλάδα	Κύπρος
Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής (01.01.2006)	-	-	100,0%	-	-	100,0%
Αξία κτήσης έναρξης (01.01.2006)	0,00	0,00	120.195,00	0,00	0,00	120.195,00
Προσθήκες	279.903,00	1.310.000,00	0,00	180.000,00	110.000,00	0,00
Πωλήσεις / Μειώσεις	0,00	0,00	120.195,00	0,00	0,00	120.195,00
Απομειώσεις						
Αξία κτήσης λήξης (31.12.2006)	279.903,00	1.310.000,00	0,00	180.000,00	110.000,00	0,00

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2006 (τον Ιούνιο & τον Οκτώβριο) η εταιρεία προχώρησε στην απόκτηση του 37,03% της εταιρείας «Ψυχαγωγικά Πάρκα Ρέντη Α.Ε.» καθώς και του 36,52% της εταιρείας «ΕΚΑΚ Α.Ε.» στις οποίες κατέχει και έμμεσο ποσοστό συμμετοχής μέσω της θυγατρικής (από 17.10.2006) εταιρείας «Ελληνικά Ψυχαγωγικά Πάρκα Α.Ε.». Το συνολικό ποσοστό συμμετοχής στις εν λόγω εταιρείες είναι 52,33% για κάθε μία. Οι εταιρείες αυτές εκποιήθηκαν ήδη μέχρι το χρόνο σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων, ενώ δεν ενοποιήθηκαν την 31.12.2006 λόγω του γεγονότος της προβλεπόμενης σύντομης εκποίησής τους, αλλά και του γεγονότος ότι δεν υφίσταται σημαντικότητα στα ενοποιημένα μεγέθη με βάση το

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

ΔΛΠ 1 όπου θεσμοθετείται η αρχή της, αρχή που ισχύει σε όλα τα λογιστικά συστήματα και υπερέχει των επιμέρους διατάξεων των άλλων προτύπων. Πιο συγκεκριμένα :

- Τα έσοδα των δύο εταιρειών για τη χρήση το διάστημα του 2006 που πληρούσαν τα κριτήρια θυγατρικής εταιρείας ανήλθαν σε ποσό € 139.000 περίπου που στο σύνολό του αφορούσε συναλλαγές με τον όμιλο, θα απαλείφονταν εάν γινόταν ενοποίηση και δεν θα ασκούσαν καμία επίδραση στα μεγέθη του ομίλου.
- Τα αποτελέσματα προ φόρων αυτών των θυγατρικών που θα ενσωματώνονταν στα ενοποιημένα αποτελέσματα του ομίλου εάν ενοποιούνταν θα ανέρχονταν σε ποσό € 21.700 περίπου ή 0,19 % των αντίστοιχων αποτελεσμάτων του ομίλου.
- Το συνολικό ενεργητικό και αντίστοιχα το παθητικό του ομίλου εάν ενοποιούνταν οι δύο εταιρείες θα αυξάνονταν κατά € 7.472 χιλ. ή ποσοστό 3,00 % στο δημοσιευμένο ενεργητικό του ομίλου. Οι υποχρεώσεις θα αυξάνονταν κατά € 7.208 χιλ. ή ποσοστό 3,71% και η καθαρή θέση θα αυξάνονταν κατά € 264 χιλ ήτοι ποσοστό 0,48% πάνω στη δημοσιευμένη καθαρή θέση του ομίλου.

Την 21.12.2006 η εταιρεία πώλησε τη συμμετοχή της στην “Audio Visual Cyprus έναντι € 120.000.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

3.9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

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

3.10. Αποθέματα

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Εμπορεύματα	6.833.115,61	5.438.369,68	4.374.146,92	3.337.167,50
Προϊόντα	299.811,28	1.295.468,33	299.740,43	1.295.397,48
Παραγωγή σε εξέλιξη	107.104,91	227.104,91	107.104,91	227.104,91
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	585.972,63	395.367,53	291.440,63	172.457,74
Σύνολο	7.826.004,43	7.356.310,45	5.072.432,89	5.032.127,63

3.11. Απαιτήσεις

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

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Απαιτήσεις από πελάτες	23.495.627,22	19.532.387,93	11.013.001,95	12.345.547,86
Απαιτήσεις από αξιόγραφα	36.157.233,12	31.991.973,04	27.210.037,45	22.390.429,84
Σύνολο	59.652.860,34	51.524.360,97	38.223.039,40	34.735.977,70

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Χρεώστες διάφοροι	10.934.928,70	6.372.373,15	6.390.952,66	4.907.499,31
Έξοδα επόμενων χρήσεων	10.539.963,19	8.700.703,64	330.338,84	0,00
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	8.346.655,36	2.051.093,62	3.795.875,09	0,00
Σύνολο	29.821.547,25	17.124.170,41	10.517.166,59	4.907.499,31

3.12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Ταμείο	1.303.306,13	1.464.662,44	222.084,36	141.433,03
Καταθέσεις τραπεζών	5.245.883,59	5.977.816,10	753.237,00	1.440.301,63
Σύνολο	6.549.189,72	7.442.478,54	975.321,36	1.581.734,66

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

Το υπόλοιπο του ταμείου στον ενοποιημένο ισολογισμό την 30.09.2007 ανέρχεται σε € 1.303.306,13 και αναλύεται ανά εταιρεία του ομίλου ως εξής:

ΤΑΜΕΙΟ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΝ 30.09.2007

Εταιρείες	Ποσά σε €
Επιχειρήσεις Ήχου & Εικόνας	222.084,36
Ster Cinemas	590.665,94
Ελληνικά Ψυχαγωγικά Πάρκα	306.553,83
On Production	11.975,70
Power Music	2.855,42
ΒΜΛ	4.672,57
Prooptiki Romania	12.604,18
Prooptiki Bulgaria	62.206,83
Prooptiki Serbia	89.275,32
Prooptiki Cyprus	411,97
Σύνολο	1.303.306,13

Το σχετικά σημαντικό υπόλοιπο της θυγατρικής εταιρείας “Ster Cinemas” και «Ελληνικά Ψυχαγωγικά Πάρκα» οφείλεται στο είδος της δραστηριότητάς τους που έχει σαν αποτέλεσμα σημαντικές εισπράξεις κατά τη διάρκεια των Σαββατοκύριακων και η 30^η Σεπτεμβρίου ήταν Κυριακή με αποτέλεσμα οι εισπράξεις των κινηματογράφων και του πάρκου να παραμείνουν στα ταμιά τους.

3.13. Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	54.652.676,34	51.451.907,88	31.378.319,19	28.315.179,24
Υποχρεώσεις από Leasing παγίων	22.046.664,55	16.058.715,13	6.444.184,33	2.021.028,31
Λοιπές υποχρεώσεις	131.300,00	81.300,00	0,00	0,00
Σύνολο	76.830.640,89	67.591.923,02	37.822.503,52	30.336.207,55

3.14. Λοιπές Υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	253.588,66	622.665,16	207.705,35	277.102,97
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	3.714.367,10	973.940,33	3.466.595,23	965.927,34
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΛΗΡΩΤΕΕΣ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ	0,00	13.048.096,07	0,00	3.074.170,88
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΕΞΑΓΟΡΕΣ	4.275.100,00	9.275.100,00	4.275.100,00	9.275.100,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ FACTORING	15.676.328,21	8.040.100,06	2.263.941,59	411.151,08
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	4.235.785,02	4.027.740,39	2.116.013,83	3.119,22
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΛΗΡΩΤΕΑ	285.000,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	28.440.168,99	35.987.642,00	12.329.356,00	14.006.571,49

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

Το κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση» το οποίο εμφάνιζε υπόλοιπο με 31.12.2006 απεικόνιζε τις υποχρεώσεις της εταιρείας και του ομίλου για δάνεια και leasing οι οποίες θα πληρωθούν μέσα στο 2007. Ωστόσο για το εννεάμηνο του 2007 το υπόλοιπο που εμφάνιζε η εν λόγω υποχρέωση με 31.12.2006 μεταφέρθηκε στα κονδύλια «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» και «Υποχρεώσεις από Leasing παγίων» τα οποία ανήκουν στην ευρύτερη κατηγορία των «Λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων».

Επίσης η Γενική Συνέλευση της 29.06.2007 ενέκρινε τη διανομή μερίσματος ποσού € 1.587.364,50 (€ 0,10 ανά μετοχή) από τα κέρδη της χρήσης του 2006. Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π το παραπάνω μέρισμα εμφανιζόταν στην καθαρή θέση της 31.12.2006. Με την έγκριση της καταβολής του από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων μεταφέρεται από την καθαρή θέση στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

3.15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η εταιρεία προέβει σε αναλογιστική μελέτη του υπολογισμού των υποχρεώσεων του Ν.2112/20 σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 λαμβάνοντας υπόψη τις παρακάτω παραδοχές οι οποίες δεν διαφοροποιούνται με τις αντίστοιχες παραδοχές για τη χρήση 2006:

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Πίνακας Θνησιμότητας

- Ο νέος Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας 1990 για άνδρες και γυναίκες (Υπ. Απ. Κ3-3974/99).

2. Κινητικότητα Προσωπικού

μακροχρόνια βάση

- Οικειοθελής αποχώρηση: 0,5% Απόλυση: 1%

3. Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης για τους φορείς Κυρίας Ασφάλισης ΤΚΑ,ΤΝ

α) Για τους ασφαλισμένους στο ΙΚΑ πριν την 1/1/1993

- 58 άνδρες/γυναίκες με 35 έτη υπηρεσίας
- 65 άνδρες με τουλάχιστον 15 έτη υπηρεσίας
- 60 γυναίκες με τουλάχιστον 15 έτη υπηρεσίας
- 37 έτη υπηρεσίας

(β) Για τους ασφαλισμένους στο ΙΚΑ από την 1/1/1993

- 65 άνδρες/γυναίκες με τουλάχιστον 15 έτη υπηρεσίας
- 37 έτη υπηρεσίας

(γ) Για τους ασφαλισμένους στο Ταμείο Συντάξεων Νομικών πριν τη ν 1/1/1993

- 65 άνδρες/ γυναίκες με τουλάχιστον 15 έτη υπηρεσίας
- 58 γυναίκες με 35 έτη υπηρεσίας
- 60 άνδρες με 35 έτη υπηρεσίας
- 37 έτη υπηρεσίας

(δ) Για τους ασφαλισμένους στο Ταμείο Συντάξεων Νομικών από την 1/1/1993

- 65 άνδρες/ γυναίκες με τουλάχιστον 15 έτη υπηρεσίας
- 37 έτη υπηρεσίας

4. Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης για τα Βαρέα και Ανθυγιεινά Επαγγέλματα

- Μείωση κατά 5 έτη της κανονικής ηλικίας συνταξιοδότησης.

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού

- :2% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλισης της Ευρωπαϊκής ένωσης- Στρατηγική της Λισσαβόνας.)

2. Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του ΑΕΠ

- 3% (σύμφωνα με το πρόγραμμα οικονομικών με τις οικονομίες των υπολοίπων χωρών της Ευρωπαϊκής ζώνης)

3. Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση των μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη για την αποζημίωση του Ν.2112

- Μέσος Ετήσιος Μακροχρόνιος Πληθωρισμός + ΑΕΠ= 5%

Προεξοφλητικό Επιτόκιο (βλ. σχετικές παρατηρήσεις

- 4,3% κατά την 31/12/2006

4. Απόδοση Επενδύσεων

- Η ίδια με το Προεξοφλητικό Επιτόκιο Μηδέν

5. Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν.2112/20 κατά την 31/12/2007

- Μηδέν

ΆΛΛΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Ύψος αποζημίωσης

Η εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του 2112/20 χωρίς να ληφθεί υπόψη το ανώτατο όριο των μηνιαίων αποδοχών στους μισθωτούς.

Ημερομηνία Αποτίμησης

31/12/2006

Πληθυσμιακά στοιχεία:

Τα σχετικά πληθυσμιακά στοιχεία ελήφθησαν το Μάιο του 2007 και προσαρμόστηκαν με σημείο αναφοράς την 31/12/2006.

Γενική αρχή υπολογισμού των αναλογιστικών μεγεθών.

Δεχθήκαμε την αρχή της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας σύμφωνα με το πλαίσιο των ΔΛΠ (βλ. ΔΛΠ 1.23)

Αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης.

Χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της Προβεβλημένης Πιστούμενης Μονάδος Project Unit Credit Method (βλ-ΔΛΠ 19)

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

Παρατηρήσεις που αφορούν στην παραδοχή του Προεξοφλητικού Επιτοκίου:

Σύμφωνα με τα ΔΛΠ 19, το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των παρουσών αξιών των συνταξιοδοτικών και εφάπαξ παροχών (δηλ. Προεξοφλητικό Επιτόκιο) θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις σε υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια αγορά ή έχει μικρό βάθος, τότε το προεξοφλητικό επιτόκιο θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις κυβερνητικών ομολόγων. Επιπλέον, το προεξοφλητικό επιτόκιο πρέπει να αντανακλά το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών.

Επομένως, λαμβάνοντας ολόκληρη την καμπύλη επιτοκίων κατά την 31/12/2006 και το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών, εκτιμήθηκε το μέσο σταθμικό επιτόκιο, το οποίο ανέρχεται σε 4,3%.

Υποχρεώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	30.09.2007		31.12.2006	
	Όμιλος	Εταιρεία	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο έναρξης	1.819.507,25	1.382.601,29	1.180.699,27	744.967,98
Προβλέψεις χρήσης	178.241,02	127.427,24	666.742,70	579.452,00
μείον : καταβληθείσες αποζημιώσεις	432.144,74	334.318,24	232.870,98	232.870,98
συν: Λοιπές προσαρμογές	0,00	0,00	204.936,26	291.052,29
Υπόλοιπο Λήξης	1.565.603,53	1.175.710,29	1.819.507,25	1.382.601,29

Οι «Λοιπές Προσαρμογές» για τον όμιλο αφορούν σε υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού των εταιρειών οι οποίες ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις πρώτη φορά ενώ δεν είχαν ενοποιηθεί στην αμέσως προηγούμενη χρήση, ενώ για την εταιρεία αφορούν στην υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού που προερχόταν από την «Προοπτική» και με τη συγχώνευση μεταφέρθηκε στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας.

3.16. Προμηθευτές & συναφείς υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι συναφείς υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	9.151.832,67	13.807.204,29	7.207.585,84	8.975.200,00
Αξιόγραφα πληρωτέα	34.988.301,55	27.862.545,62	15.485.233,53	12.017.449,21
Σύνολο	44.140.134,22	41.669.749,91	22.692.819,37	20.992.649,21

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

4. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

4.1. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.06.2006	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.06.2006
Πωλήσεις αγαθών				
Θυγατρικές	0,00	0,00	108.098,12	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	5.322,81	0,00	5.322,81
	0,00	5.322,81	108.098,12	5.322,81
Πωλήσεις Υπηρεσιών				
Θυγατρικές	0,00	0,00	1.863.743,36	1.341.979,46
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	51.358,14	0,00	0,00	0,00
	51.358,14	0,00	1.863.743,36	1.341.979,46
Αγορές αγαθών				
Θυγατρικές	0,00	0,00	1.143.053,90	1.672.703,17
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	1.143.053,90	1.672.703,17
Αγορές υπηρεσιών				
Θυγατρικές	0,00	0,00	1.500.145,78	1.166.760,92
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	147.000,00	3.656.745,06	0,00	641.875,00
	147.000,00	3.656.745,06	1.500.145,78	1.808.635,92

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη:				
Θυγατρικές	0,00	0,00	4.956.732,14	5.922.871,84
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	21.881,84	169.867,43	0,00	0,00
	21.881,84	169.867,43	4.956.732,14	5.922.871,84
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:				
Θυγατρικές	0,00	0,00	2.098.976,96	664.072,41
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	49.000,06	0,00	0,00
	0,00	49.000,06	2.098.976,96	664.072,41

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.09.2006	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.09.2006
Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	1.703.197,16	985.650,08	1.354.892,60	668.109,74

Η μεταβολή στην αξία των συναλλαγών και αμοιβών διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης του εννεαμήνου 2007 σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό τόσο στον όμιλο όσο και στην εταιρεία οφείλεται στην προσθήκη διευθυντικών στελεχών στην εταιρεία από τη συγχώνευση με απορρόφηση της «Προοπτική Α.Ε.» που ολοκληρώθηκε την 30.11.2006.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

4.2. Κέρδη ανά μετοχή

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.09.2006	01.01 - 30.09.2007	01.01 - 30.09.2006
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	3.883.333,55	5.344.360,56	3.711.512,56	3.845.770,64
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών	16.340.312	14.815.402,00	16.340.312	14.815.402,00
<i>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά σε €</i>	<i>0,24</i>	<i>0,36</i>	<i>0,23</i>	<i>0,26</i>

4.3. Λοιπά

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

ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ & ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.	2005-2006
ΣΤΕΡ ΣΙΝΕΜΑΣ Α.Ε.	2005-2006
ON PRODUCTION A.E.	2006
BML ABEE	2004-2006
POWER MUSIC A.E.	2005-2006
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	2005-2006
PROOPTIKI ROMANIA SRL	2002-2006
PROOPTIKI BULGARIA LTD	2004-2006
PROOPTIKI ENTERTAINMENT DOO (SERBIA)	2004-2006
PROOPTIKI CYPRUS LTD	2005-2006

- ii. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση των εταιρειών του ομίλου.
- iii. Δεν υπήρξαν περιπτώσεις λογισμού εσόδων ή δαπανών τα οποία δεν αφορούν την παρούσα χρήση.
- iv. Δεν υπάρχουν ασυνήθη κονδύλια στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης.
- v. Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες προβλέψεις στην παρούσα χρήση εκτός των σχηματισθεισών για την «πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού».

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2007

- vi. Τα μεγέθη της περιόδου 01.01-30.09.2007, σε σχέση με τα μεγέθη της περιόδου 01.01-30.09.2006, έχουν επηρεαστεί σημαντικά όσο αφορά στην εταιρεία από την απορρόφηση της εταιρείας ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΑΕ και όσο αφορά στον όμιλο από την απόκτηση του ελέγχου της εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΑΕ, η οποία ενοποιήθηκε για πρώτη φορά με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης την 31.12.2006 για τα μεγέθη του ισολογισμού και στα αποτελέσματα για το διάστημα 17/10 - 31/12/2006. Όσο αφορά στην εταιρεία, τα μεγέθη του εννεαμήνου του 2006 τα οποία παραθέτονται στα αποτελέσματα συγκριτικά του εννεαμήνου του 2007 είναι αρκετά διαφοροποιημένα λόγω του ότι η εταιρεία «Προοπτική Α.Ε.» στην περίοδο 01.01 – 30.09.2006 εμφανιζόταν ως ξεχωριστή οντότητα και ενοποιούνταν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης ενώ στην περίοδο 01.01. – 30.09.2007 έχει απορροφηθεί από τη μητρική εταιρεία και έχει αντίστοιχα προσαυξήσει τα μεγέθη της. Προκειμένου να έχουμε πιο αντιπροσωπευτική συγκρίσιμη εικόνα για τα κονδύλια της κατάστασης αποτελεσμάτων του εννεαμήνου του 2007, στο εννεάμηνο του 2006 αθροίσαμε ενδεικτικά τα μεγέθη της μητρικής με τα αντίστοιχα της «Προοπτική Α.Ε.» απαλείφοντας ενδοεταιρικές συναλλαγές και τα συνοψίσαμε στον πίνακα του ακολουθεί:

<u>Βασικά Μεγέθη Μητρικής</u>	<u>9μηνο 2007</u>	<u>9μηνο 2006</u>
Πωλήσεις	34.681.326,33	39.785.424,20
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	8.208.788,56	9.058.663,10
Κέρδη προ φόρων	4.749.467,27	3.836.942,42
Καθαρά κέρδη περιόδου	3.711.512,56	2.976.359,00