

**Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**  
**Περίοδου 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2007 έως 31 Μαρτίου 2007**  
**σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα**  
**Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.**

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως.....	3
Κατάσταση Ισολογισμού.....	4
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	5
Κατάσταση ταμιακών ροών.....	6
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	7
1. Γενικές πληροφορίες .....	7
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών .....	11
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	19
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης.....	20
5. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	21
6. Ενσώματα πάγια .....	22
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	23
8. Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	24
9. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	24
10. Λοιπές απαιτήσεις.....	24
11. Έσοδα επομένων χρήσεων από επιχορηγήσεις.....	25
12. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	25
13. Πωλήσεις.....	25
14. Κόστος πωληθέντων- κόστος λειτουργίας.....	26
15. Φόρος Εισοδήματος.....	26
16. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	26
17. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού .....	27
18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	27
19. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα .....	27

**Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως**  
(ποσά σε ευρώ)

		<b>01.01 - 31.03.07</b>	<b>01.01 - 31.03.06</b>
Πωλήσεις	13	1.759.204,81	1.569.601,81
Κόστος πωλήσεων	14	960.992,72	801.059,77
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>798.212,09</b>	<b>768.542,04</b>
Άλλα λειτουργικά έσοδα		27.797,01	16.289,72
Έξοδα διαθέσεως	14	57.965,58	52.212,58
Έξοδα διοικήσεως	14	83.604,21	75.417,12
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	14	220.715,11	198.212,50
Άλλα λειτουργικά έξοδα		671,73	309,17
<b>Κέρδος λειτουργίας</b>		<b>463.052,48</b>	<b>458.680,39</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		140,19	119,94
Χρηματοοικονομικά έξοδα		3.026,61	4.441,70
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>460.166,06</b>	<b>454.358,63</b>
Φόρος εισοδήματος	15	115.042,76	143.716,75
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>345.123,30</b>	<b>310.641,88</b>
<b>Κατανεμόμενα σε</b>			
Μετόχους εταιρείας		345.123,30	310.641,88
<b>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή</b> (βασικά σε €)		<b>0,02</b>	<b>0,02</b>

(Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)

## Κατάσταση Ισολογισμού

(ποσά σε ευρώ)

		Υπόλοιπα <b>31.03.07</b>	Υπόλοιπα <b>31.12.06</b>
<b>Ενεργητικό</b>	<b>Σημ.</b>		
Ενσώματα πάγια	<b>6</b>	4.606.665,57	4.609.087,69
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	<b>7</b>	2.090.738,95	2.306.779,23
Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	<b>8</b>	164.169,00	164.169,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		0,00	0,00
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού</b>		<b><u>6.861.573,52</u></b>	<b><u>7.080.035,92</u></b>
Αποθέματα		253.409,04	236.931,78
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	<b>9</b>	4.156.089,26	3.560.349,30
Λοιπές απαιτήσεις	<b>10</b>	1.236.716,24	749.267,64
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών		121.727,64	822.292,08
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού</b>		<b><u>5.767.942,18</u></b>	<b><u>5.368.840,80</u></b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b><u>12.629.515,70</u></b>	<b><u>12.448.876,72</u></b>
<b>Καθαρή θέση και υποχρεώσεις</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο		7.200.000,00	7.200.000,00
Διαφορά υπερ το άρτιο		0,00	0,00
Αποθεματικά αναπροσαρμογής		396.227,57	396.227,57
Λοιπά αποθεματικά		1.062.775,76	1.062.775,76
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		1.560.743,49	1.215.620,19
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b><u>10.219.746,82</u></b>	<b><u>9.874.623,51</u></b>
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού		32.500,00	32.500,00
Έσοδα επομένων χρήσεων από επιχορηγήσεις	<b>11</b>	381.711,43	35.345,60
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		296.031,71	278.734,03
Λοιπές προβλέψεις		15.000,00	15.000,00
<b>Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων</b>		<b><u>725.243,14</u></b>	<b><u>361.579,63</u></b>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		450,04	52.048,78
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	<b>12</b>	1.241.265,52	1.815.561,77
Τρέχων φόρος εισοδήματος		442.810,17	345.063,02
<b>Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων</b>		<b><u>1.684.525,73</u></b>	<b><u>2.212.673,57</u></b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b><u>12.629.515,69</u></b>	<b><u>12.448.876,71</u></b>

(Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)

## Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο διαφορά	Αποθεματικά αναπ/ρμολής	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα την 01.01.07</b>	<b>7.200.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>396.227,57</b>	<b>193.129,02</b>	<b>869.646,74</b>	<b>1.215.620,19</b>	<b>9.874.623,52</b>
Διάθεση κερδών χρήσης 2006	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά κέρδη περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	345.123,30	345.123,30
Λοιπές μεταβολές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.03.07</b>	<b>7.200.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>396.227,57</b>	<b>193.129,02</b>	<b>869.646,74</b>	<b>1.560.743,49</b>	<b>10.219.746,82</b>
<b>Υπόλοιπα την 01.01.06</b>	<b>2.400.000,00</b>	<b>2.439.011,84</b>	<b>809.340,40</b>	<b>154.483,31</b>	<b>2.353.078,15</b>	<b>1.091.022,79</b>	<b>9.246.936,49</b>
Διάθεση κερδών χρήσης 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά κέρδη περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	310.641,88	310.641,88
Λοιπές μεταβολές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.03.06</b>	<b>2.400.000,00</b>	<b>2.439.011,84</b>	<b>809.340,40</b>	<b>154.483,31</b>	<b>2.353.078,15</b>	<b>1.401.664,67</b>	<b>9.557.578,37</b>

**Κατάσταση ταμιακών ροών**  
(ποσά σε ευρώ)

	1.01-31.03.2007	1.01-31.03.2006
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη προ φόρων	460.166,06	454.358,63
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	292.017,63	266.397,90
Αναγνωρισθέντα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	-26.500,00	-15.500,00
Πιστωτικοί τόκοι	-140,19	-119,94
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.026,61	4.441,70
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-16.477,26	-33.524,13
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-710.322,73	-347.514,55
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-574.294,18	-252.325,21
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-3.026,61	-4.441,70
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<b>-575.550,67</b>	<b>71.772,70</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-73.555,22	-682.012,01
Αύξηση λοιπών μακροπροθέσμων επενδύσεων	0,00	-7.600,00
Τόκοι εισπραχθέντες	140,19	119,94
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<b>-73.415,03</b>	<b>-689.492,07</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-51.598,74	0,00
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<b>-51.598,74</b>	<b>0,00</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>-700.564,44</b>	<b>-617.719,37</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>822.292,08</b>	<b>1.365.784,45</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>121.727,64</b>	<b>748.065,08</b>

(Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)

## **Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

### **1. Γενικές πληροφορίες**

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 10.7.1992 (ΦΕΚ 3532/13.07.1992) ως αμιγής Εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού από τον κ. Βασίλειο Ανυφαντάκη και την κα. Μαρία Παπαδοκωστάκη. Η επωνυμία της εταιρείας είναι «ΙΛΥΔΑ Ανώνυμος εμπορική Κατασκευαστική Εταιρεία Συστημάτων Πληροφορικής και Παροχής Υπηρεσιών». Ο αριθμός της Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών είναι 26939/06/Β/92/7.

Ο διακριτικός τίτλος της Εταιρείας είναι «ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.», ενώ η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 99 έτη. Η έδρα της Εταιρείας είναι στο Δήμο Αθηναίων, οδός Αδριανείου 29, σε ιδιόκτητο κτήριο στο οποίο στεγάζεται το σύνολο των λειτουργιών της εταιρείας.

Σκοπός της Εταιρείας ΙΛΥΔΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. είναι η ανάπτυξη λογισμικού και η παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών προηγμένης τεχνολογίας στο χώρο της πληροφορικής και των τηλεπικοινωνιών, με έμφαση στην ανάπτυξη λογισμικού, στις μελέτες εκσυγχρονισμού και ανάπτυξης με χρήση της πληροφορικής και των τηλεπικοινωνιών καθώς και την οργάνωση τμημάτων επιχειρήσεων και υπηρεσιών που σχετίζονται με την αξιοποίηση της επιστήμης της πληροφορικής και των τηλεπικοινωνιών για την αποτελεσματικότερη, ταχύτερη και ακριβέστερη λειτουργία τους.

### **Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.**

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αφορούν την περίοδο από 01.01.2007 έως 31.03.2007, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/04 (όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/04) οι Ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε Χρηματιστήριο Αξιών, υποχρεούνται να ετοιμάζουν τις θεσμικές οικονομικές τους καταστάσεις για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2005 και εντεύθεν, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι καταστάσεις αυτές έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους (εξαιρουμένων των οικοπέδων, κτιρίων, τα οποία αποτιμήθηκαν στις εύλογες αξίες τους).

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στην Σημείωση 4.

Έχει γίνει έκδοση νέων ΔΠΧΠ, τροποποιήσεων και διερμηνειών, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2007 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρίας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

#### **ΔΠΧΠ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα:**

##### **Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων -Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2007)**

Το ΔΠΧΠ 7 απαιτεί περαιτέρω γνωστοποιήσεις αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης και συγκεκριμένα απαιτεί τη γνωστοποίηση ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους προερχόμενους από χρηματοοικονομικά μέσα. Ειδικότερα, προκαθορίζει ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο αγοράς (επιβάλλει την ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το ΔΠΧΠ 7 αντικαθιστά το ΔΛΠ 30 (Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων) και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32, (Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και



Παρουσίαση). Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρίες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η σχετική προσαρμογή του ΔΛΠ 1 αφορά σε γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών.

#### **ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς**

**(εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)**

Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 Οικονομικές Πληροφορίες κατά τομέα και υιοθετεί μια διοικητική προσέγγιση αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες που δίνονται κατά τομέα. Η πληροφόρηση που θα παρέχεται θα είναι αυτή που χρησιμοποιεί η διοίκηση εσωτερικά για την αξιολόγηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων και την κατανομή πόρων σε αυτούς τους τομείς. Αυτή η πληροφόρηση μπορεί να είναι διαφορετική από αυτή που παρουσιάζεται στον ισολογισμό και κατάσταση αποτελεσμάτων και οι εταιρίες θα πρέπει να δώσουν επεξηγήσεις και συμφωνίες αναφορικά με τις εν λόγω διαφορές. Η εταιρεία είναι στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΠ 8 δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

#### **Διερμηνεία 7**

**Εφαρμογή της προσέγγισης αναμόρφωσης του ΔΛΠ 29- Οικονομικές καταστάσεις σε πληθωριστικές οικονομίες (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Μαρτίου 2006)**

Η Διερμηνεία 7 απαιτεί όπως στην περίοδο κατά την οποία μια εταιρία διαπιστώνει την ύπαρξη υπερπληθωρισμού στην οικονομία του νομίσματος λειτουργίας της, χωρίς να υπήρξε υπερπληθωρισμός την προηγούμενη περίοδο, να εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 29 σαν να ήταν πάντοτε οικονομία σε κατάσταση υπερπληθωρισμού. Η Διερμηνεία 7 δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

#### **Διερμηνεία 8**

**Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2 (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Μαΐου 2006)**

Η Διερμηνεία 8 διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΠ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών εφαρμόζεται σε συναλλαγές στις οποίες μια εταιρία παραχωρεί συμμετοχικούς τίτλους ή αναλαμβάνει την υποχρέωση να μεταβιβάσει μετρητά ή άλλα περιουσιακά στοιχεία (που βασίζονται στην τιμή των μετοχών της), όταν το προσδιορισμένο αντάλλαγμα που έχει ληφθεί φαίνεται να είναι χαμηλότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που παραχωρούνται ή των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται. Η Διερμηνεία 8 δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

### **Διερμηνεία 9**

#### **Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιουνίου 2006)**

Η Διερμηνεία 9 απαιτεί όπως μια εταιρία εκτιμά κατά πόσο ένα συμβόλαιο περιέχει ένα ενσωματωμένο παράγωγο κατά τη στιγμή σύναψης του συμβολαίου, περίπτωση κατά την οποία απαγορεύει μεταγενέστερη επανεκτίμηση εκτός εάν υπάρχει μεταβολή στους όρους του συμβολαίου που μεταβάλλουν ουσιαστικά τις ταμιακές ροές. Η Διερμηνεία 9 δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

### **Διερμηνεία 10**

#### **Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση και Απομείωση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Νοεμβρίου 2006)**

Η Διερμηνεία 10 μπορεί να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, σε περίπτωση που αναγνωριστεί ζημία απομείωσης σε ενδιάμεση περίοδο αναφορικά με υπεραξία ή επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους διαθέσιμους προς πώληση ή μη εισηγμένους συμμετοχικούς τίτλους που τηρούνται στο κόστος, καθώς αυτή η απομείωση δεν μπορεί να αντλιογιστεί σε επόμενες ενδιάμεσες ή ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Διερμηνεία 10 δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

### **Διερμηνεία 11, ΔΠΧΠ 2**

#### **Συναλλαγές με Ίδιες Μετοχές και μεταξύ εταιριών ιδίου Ομίλου (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Μαρτίου 2007)**

Αυτή η Διερμηνεία απαιτεί όπως συναλλαγές στις οποίες παραχωρείται σε εργαζόμενο δικαίωμα επί συμμετοχικών τίτλων, θεωρούνται για σκοπούς λογιστικής αντιμετώπισης ως αμοιβές που καθορίζονται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται με συμμετοχικούς

τίτλους, ακόμη και στην περίπτωση όπου η εταιρία επιλέγει ή έχει την υποχρέωση να αγοράσει αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους από τρίτους ή οι μέτοχοι της εταιρίας παρέχουν τους προς παραχώρηση τίτλους. Η Διερμηνεία επεκτείνεται επίσης και στον τρόπο που οι θυγατρικές χειρίζονται, στις απλές τους οικονομικές καταστάσεις, προγράμματα όπου οι εργαζόμενοι τους λαμβάνουν δικαιώματα επί συμμετοχικών τίτλων της μητρικής εταιρίας. Η Διερμηνεία 11 δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο. Η Διερμηνεία αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

## **Διερμηνεία 12**

### **Συμβάσεις Παραχώρησης (Service Concession Arrangements) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2008)**

Η Διερμηνεία 12 πραγματεύεται τον τρόπο με τον οποίο οι παραχωρησιούχοι θα πρέπει να εφαρμόζουν τα υπάρχοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) για να καταχωρήσουν τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνουν και τα δικαιώματα που τους παραχωρούνται στις σχετικές συμβάσεις παραχώρησης. Με βάση τη Διερμηνεία οι παραχωρησιούχοι δεν θα πρέπει να αναγνωρίσουν τη σχετική υποδομή ως ενσώματα πάγια στοιχεία, αλλά να αναγνωρίσουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού κατά ή ένα ασώματο περιουσιακό στοιχείο. Η Διερμηνεία 12 δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία. Η Διερμηνεία αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

## **2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών**

### **Ενσώματα πάγια**

Τα Οικόπεδα – Κτίρια αποτιμώνται στην εύλογη αξία των, η οποία διενεργείται κάθε τρία τουλάχιστον χρόνια και γίνεται από ανεξάρτητους εκτιμητές, τα λοιπά ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσης. Αυξήσεις στην λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Μειώσεις στη λογιστική αξία φέρονται σε μείωση του αποθεματικού εφόσον στο παρελθόν είχε σχηματισθεί τέτοιο αποθεματικό για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο. Μειώσεις της αξίας πέραν του αποθεματικού καθώς και μειώσεις στην λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων για τα οποία δεν υπάρχει αποθεματικό αναπροσαρμογής, καταχωρείται στ' αποτελέσματα ως έξοδο.

Η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων που διενεργούνται επί της αναπροσαρμοσμένης αξίας των ενσωμάτων παγίων και οι οποίες καταχωρούνται στα έξοδα και των αποσβέσεων που βασίζονται

στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων παγίων, μεταφέρεται από το αποθεματικό αναπροσαρμογής στα κέρδη εις νέο, με την πλήρη απόσβεση ή την πώληση αυτών.

Η αξία των γηπέδων-οικοπέδων δεν αποσβένεται, οι δε αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	20 – 50	Έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	3-4	Έτη
Αυτοκίνητα	5-8	Έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3-6	Έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Η καταχώρηση των προσθηκών, στα βιβλία της εταιρείας, γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις, όταν γίνονται, καταχωρούνται σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

### **Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Η εταιρεία δραστηριοποιούμενη κατά κύριο λόγο, στην παραγωγή και πώληση μηχανογραφικών εφαρμογών, υποβάλλεται στην διενέργεια διαφόρων επενδύσεων είτε για την δημιουργία νέων εφαρμογών (software) είτε για την βελτίωση και περαιτέρω ανάπτυξη των ήδη υπαρχόντων. Τα στάδια τα οποία ακολουθούνται προκειμένου μία δαπάνη να χαρακτηριστεί ως άυλο περιουσιακό στοιχείο έχουν ως εξής.

#### *Στάδιο έρευνας*

Σημειώνεται ότι ως έρευνα ορίζεται «η πρωτότυπη και προγραμματισμένη συστηματική εξέταση που αναλαμβάνεται με την προσμονή της αποκτήσεως νέας επιστημονικής ή τεχνικής γνώσεως ή αντιλήψεως». Κατά το στάδιο αυτό, οποιεσδήποτε δαπάνες και να πραγματοποιηθούν, επιβαρύνουν τα αποτελέσματα.

### *Στάδιο ανάπτυξης*

Σημειώνεται ότι ως στάδιο ανάπτυξης ορίζεται «η εφαρμογή των ευρημάτων της έρευνας ή άλλης γνώσεως σε ένα πρόγραμμα ή σχέδιο για την παραγωγή νέων ή ουσιωδώς βελτιωμένων, προϊόντων, διαδικασιών, συστημάτων ή υπηρεσιών πριν από την έναρξη της εμπορικής παραγωγής ή χρήσεως». Το στάδιο της ανάπτυξης ως μεταγενέστερο από το στάδιο της έρευνας παρέχει λογικά στην επιχείρηση την δυνατότητα να μπορεί βάσιμα να αποδείξει ότι θα δημιουργηθεί τελικά ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο, επίσης κατά την διαδικασία ανάπτυξης φαίνεται πιο καθαρά ότι το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο δημιουργείται προκειμένου να φέρει μελλοντικά οφέλη.

Επιπρόσθετα για να αναγνωριστούν, οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται κατά το στάδιο της ανάπτυξης, σαν άυλο περιουσιακό στοιχείο θα πρέπει να συντρέχουν σωρευτικά οι εξής προϋποθέσεις:

- Να υπάρχει η τεχνική δυνατότητα, να ολοκληρωθεί το άυλο περιουσιακό στοιχείο ώστε τελικά αυτό να δύναται να διατεθεί για πώληση ή χρήση
- Να υπάρχει η πρόθεση και η δυνατότητα να ολοκληρωθεί το περιουσιακό στοιχείο προκειμένου να διατεθεί προς πώληση ή χρήση.
- Να τεκμηριώνεται ο τρόπος με τον οποίο θα προκύψουν μελλοντικά οφέλη από τη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Να υπάρχει η διαθεσιμότητα επαρκών, τεχνικών, οικονομικών, ή άλλων πόρων οι οποίοι θα βοηθήσουν την εταιρεία να ολοκληρώσει και να διαθέσει ή να χρησιμοποιήσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο
- Ικανότητα να παρακολουθούνται αξιόπιστα οι δαπάνες που θα αποδοθούν στο άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του.

### *Ελεγχος απομείωσης*

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

#### *Αποσβέσεις*

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 2 έως 5 χρόνια.

#### **Επενδύσεις**

Οι επενδύσεις της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

##### **α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα.**

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται με σκοπό την κερδοσκοπία συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων.

##### **β) Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Δημιουργούνται όταν ο όμιλος δίδει χρήματα ή παρέχει αγαθά και υπηρεσίες και δεν υπάρχει πρόθεση για την πώληση αυτών των στοιχείων.

##### **γ) Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

#### **δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους η οποία προσαυξάνεται με τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμιακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως προεξόφληση μελλοντικών ταμιακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις και οι διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις, μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα. Για τους συμμετοχικούς τίτλους που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και

εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

### **Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

### **Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

### **Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

### **Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα**

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, βάση της συναλλαγματικής ισοτιμίας η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή αυτή επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης.



## **Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Οι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές κατατάσσονται στις υποχρεώσεις.

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

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

## **Μερίσματα**

Τα πληρωτέα μερίσματα, απεικονίζονται ως υποχρέωση, κατά τον χρόνο έγκρισης αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## **Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

## **Παροχές στο προσωπικό**

Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που μισθοδοτούνται από αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράτε και

απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

### **Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις για αποζημιώσεις, καταχωρούνται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος.
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

### **Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για εκπαίδευση προσωπικού ή άλλα έξοδα καταχωρούνται στα έσοδα βάσει της αρχής της συσχέτισης των εσόδων με τα έξοδα και απεικονίζονται στα αποτελέσματα αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται σε πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο παθητικό ως έσοδα επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται στα έσοδα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

### **Χρηματοοικονομικά Εργαλεία**

Βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρείας, αποτελούν τα μετρητά οι τραπεζικές καταθέσεις και τέλος οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσης των στοιχείων αυτών, η Διοίκηση της εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία αυτών ταυτίζεται με την αξία που απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία.

### **Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

*(α) Πωλήσεις αγαθών*

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

*(β) Παροχή υπηρεσιών*

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

### **3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

#### **3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται κεντρικά από αρμόδια υπηρεσία του Ομίλου, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από τον Κανονισμό Λειτουργίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

#### **(α) Κίνδυνος αγοράς**

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και συνεπώς το σύνολο των συναλλαγών της διεξάγεται σε Ευρώ.

#### **(β) Πιστωτικός κίνδυνος**

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Κανένας πελάτης δεν ξεπερνά το 10% των πωλήσεων και επομένως ο εμπορικός κίνδυνος είναι κατανομημένος σε μεγάλο αριθμό πελατών. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με

αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Από τη Διεύθυνση Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Όπου αυτό είναι δυνατόν ζητούνται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις.

#### **(γ) Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα έχοντας ικανά ταμειακά διαθέσιμα .

#### **(δ) Κίνδυνος Διακύμανσης επιτοκίων**

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι ασήμαντες επομένως δεν υπόκειται σε κίνδυνο διακύμανσης επιτοκίων.

### **4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης**

#### ***Λογισμικά προγράμματα***

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής, λογισμικού όπως μισθοδοσία, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (3 έως 5έτη).

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη των λογισμικών, καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν ισχύουν οι εξής προϋποθέσεις:

- Η τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του άυλου περιουσιακού στοιχείου ώστε να καταστεί έτοιμο για χρήση ή πώληση,
- Η πρόθεση της επιχείρησης να ολοκληρώσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο ώστε να το χρησιμοποιεί ή να το πωλεί,
- Η ικανότητά της να το πωλεί ή να το χρησιμοποιεί,
- Ότι το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη,

- Την επάρκεια των τεχνικών οικονομικών και άλλων πόρων για να ολοκληρωθεί η ανάπτυξη, και
- Την ικανότητά της να αποτιμά αξιόπιστα την δαπάνη που επιρρίπτεται στο άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της περιόδου ανάπτυξης.

## 5. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η εταιρεία δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην παροχή υπηρεσιών λογισμικών προγραμμάτων. Οι βασικοί επιχειρηματικοί τομείς στους οποίους μπορεί να διαχωριστεί το αντικείμενο εργασιών της εταιρείας είναι τρεις. Ο πρώτος αφορά την παραγωγή λογισμικών προγραμμάτων, ο δεύτερος αφορά την παροχή υπηρεσιών υποστήριξης και συντήρησης λογισμικού και ο τρίτος την αγορά την αγορά και μεταπώληση μηχανογραφικού εξοπλισμού (hard ware). Δεδομένου ότι οι επιχειρηματικοί κίνδυνοι και οι αποδόσεις της επιχείρησης εξαρτώνται κυρίως από τα προϊόντα που παράγει, ως πρωτεύων τομέας θεωρείται ο επιχειρηματικός και ως δευτερεύων τομέας ο γεωγραφικός. Σε ότι αφορά τον γεωγραφικό τομέα η εταιρεία δραστηριοποιείται στην εγχώρια αγορά.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας, και το λειτουργικό αποτέλεσμα ανά επιχειρηματικό τομέα αναλύεται ως εξής.

<b>01.01 έως 31.03.07</b>	<b>Εμπορεύματα</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Σύνολο</b>
Πωλήσεις	154.528,08	1.604.676,73	1.759.204,81
Κόστος	148.164,27	812.828,45	960.992,72
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>6.363,81</b>	<b>791.848,28</b>	<b>798.212,09</b>
<b>01.01 έως 31.03.06</b>			
Πωλήσεις	399.501,83	1.170.099,98	1.569.601,81
Κόστος	379.760,86	421.298,91	801.059,77
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>19.740,97</b>	<b>748.801,07</b>	<b>768.542,04</b>

## 6. Ενσώματα πάγια

Οι μεταβολές των ενσώματων παγίων έχουν ως εξής.

	<b>Γήπεδα οικόπεδα</b>	<b>Κτίρια εγκατ/σεις</b>	<b>Λοιπά πάγια</b>	<b>Ακιν/σεις υπό εκτέλεση</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Αξία κτήσεως</b>					
Απογραφή 01.01.2006	722.000	2.949.288	798.650	160.795	4.630.734
Προσθήκες περιόδου	0	1.109.561	575.017	1.274.660	2.959.238
Αναπροσαρμογές	-97.000	-342.260	0	0	-439.260
Πωλήσεις / διαγραφές	-102.000	-152.213	-162.328	0	-416.541
Μεταφορές	0	0	0	-1.435.455	-1.435.455
<b>Υπόλοιπο 31.12.2006</b>	<b>523.000</b>	<b>3.564.377</b>	<b>1.211.340</b>	<b>0</b>	<b>5.298.716</b>

### Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.01.2006	0	79.754	596.899	0	676.653
Αποσβέσεις περιόδου	0	30.425	152.913	0	183.339
Πωλήσεις / διαγραφές	0	-10.231	-160.132	0	-170.363
Μεταφορές	0	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο 31.12.2006</b>	<b>0</b>	<b>99.948</b>	<b>589.681</b>	<b>0</b>	<b>689.629</b>

### Αναπόσβεστη αξία

<b>Κατά την 01.01.2006</b>	<b>722.000</b>	<b>2.869.534</b>	<b>201.751</b>	<b>160.795</b>	<b>3.954.081</b>
<b>Κατά την 31.12.2006</b>	<b>523.000</b>	<b>3.464.429</b>	<b>621.659</b>	<b>0</b>	<b>4.609.088</b>

### Αξία κτήσεως

Απογραφή 01.01.2007	523.000	3.564.377	1.211.340	0	5.298.716
Προσθήκες περιόδου	0	25.400	48.155	0	73.555
Αναπροσαρμογές	0	0	0	0	0
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	0	0	0
Μεταφορές	0	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο 31.03.2007</b>	<b>523.000</b>	<b>3.589.777</b>	<b>1.259.494</b>	<b>0</b>	<b>5.372.271</b>

### Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.01.2007	0	99.948	589.681	0	689.629
Αποσβέσεις περιόδου	0	23.198	52.779	0	75.977
Πωλήσεις / διαγραφές	0	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο 31.03.2007</b>	<b>0</b>	<b>123.146</b>	<b>642.460</b>	<b>0</b>	<b>765.606</b>

### Αναπόσβεστη αξία

<b>Κατά την 01.01.2007</b>	<b>523.000</b>	<b>3.464.429</b>	<b>621.659</b>	<b>0</b>	<b>4.609.088</b>
<b>Κατά την 31.03.2007</b>	<b>523.000</b>	<b>3.466.631</b>	<b>617.035</b>	<b>0</b>	<b>4.606.666</b>

Σημειώνεται ότι επί των ακινήτων της εταιρείας δεν υπάρχουν προσημειώσεις η άλλα εμπράγματα βάρη.

## 7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Οι μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων έχουν ως εξής.

	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>
<b>Αξία κτήσεως</b>	
Απογραφή 01.01.2006	4.106.633,73
Προσθήκες περιόδου	1.335.833,11
Πωλήσεις / διαγραφές	0,00
<b>Υπόλοιπο 31.12.2006</b>	<b><u>5.442.466,84</u></b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Απογραφή 01.01.2006	2.394.222,44
Προσθήκες περιόδου	741.465,17
Πωλήσεις / διαγραφές	0,00
<b>Υπόλοιπο 31.12.2006</b>	<b><u>3.135.687,61</u></b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	
<b>Κατά την 01.01.2006</b>	<b>1.712.411,29</b>
<b>Κατά την 31.12.2006</b>	<b>2.306.779,23</b>
<b>Αξία κτήσεως</b>	
Απογραφή 01.01.2007	5.442.466,84
Προσθήκες περιόδου	0,00
Πωλήσεις / διαγραφές	0,00
<b>Υπόλοιπο 31.03.07</b>	<b><u>5.442.466,84</u></b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Απογραφή 01.01.2007	3.135.687,61
Προσθήκες περιόδου	216.040,27
Πωλήσεις / διαγραφές	0,01
<b>Υπόλοιπο 31.03.2007</b>	<b><u>3.351.727,89</u></b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	
<b>Κατά την 01.01.2007</b>	<b>2.306.779,23</b>
<b>Κατά την 31.03.2007</b>	<b>2.090.738,95</b>

## 8. Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής

	<b>Υπόλοιπα</b>	
	<b>31.03.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Μετοχές μη εισηγμένες	157.540,00	157.540,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.629,00	6.629,00
<b>Σύνολο</b>	<b>164.169,00</b>	<b>164.169,00</b>

Οι μη εισηγμένες μετοχές αφορούν την εταιρεία ΠΑΡΚΟ ΑΚΡΟΠΟΛΙΣ ΑΕ και αντιπροσωπεύουν το 1,96% του συνόλου των μετοχών της.

## 9. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.

Τα υπόλοιπα των πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής.

	<b>Υπόλοιπα</b>	
	<b>31.03.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Πελάτες	3.659.820,12	3.132.843,37
Επιταγές εισπρακτέες	608.621,45	539.858,24
Προβλέψεις απομείωσης	-112.352,31	-112.352,31
	<b>4.156.089,26</b>	<b>3.560.349,30</b>

## 10. Λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής.

	<b>Υπόλοιπα</b>	
	<b>31.03.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Μεταβατικοί λογαριασμοί	40.486,23	3.524,51
Ελληνικό δημόσιο προκαταβολή φόρου	177.829,93	177.813,84
Λοιπές απαιτήσεις	645.534,25	567.929,29
Ελληνικό δημόσιο - επιχορηγήσεις παγίων	372.865,83	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>1.236.716,24</b>	<b>749.267,64</b>



## 11. Έσοδα επομένων χρήσεων από επιχορηγήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού επιχορηγήσεων κατά την περίοδο έχει ως εξής .

	<b>Υπόλοιπα</b>	
	<b>31.03.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Υπόλοιπο έναρξης	35.345,60	55.485,82
Νέες επιχορηγήσεις	372.865,83	38.506,00
Αποσβέσεις	26.500,00	58.646,22
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b>381.711,43</b>	<b>35.345,60</b>

## 12. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

Το υπόλοιπο αναλύεται ως εξής.

	<b>Υπόλοιπα</b>	
	<b>31.03.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Προμηθευτές	453.870,43	272.403,07
Μερίσματα πληρωτέα	6.797,82	6.807,54
Οφειλόμενες αμοιβές	56.220,47	37.088,95
Λοιπές υποχρεώσεις	395.947,23	1.175.638,18
Προκαταβολές πελατών	135.374,85	139.933,30
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	113.666,35	134.852,97
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	37.102,37	48.733,17
Μεταβατικοί λογαριασμοί	42.286,00	104,59
<b>Σύνολα</b>	<b>1.241.265,52</b>	<b>1.815.561,77</b>

## 13. Πωλήσεις

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας, αναλύεται ως εξής.

	<b>Εμπορεύματα</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>01.01 έως 31.03.07</b>			
Πωλήσεις	154.528,08	1.604.676,73	1.759.204,81
Κόστος	148.164,27	812.828,45	960.992,72
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>6.363,81</b>	<b>791.848,28</b>	<b>798.212,09</b>
<b>01.01 έως 31.03.06</b>			
Πωλήσεις	399.501,83	1.170.099,98	1.569.601,81
Κόστος	379.760,86	421.298,91	801.059,77
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>19.740,97</b>	<b>748.801,07</b>	<b>768.542,04</b>

#### 14. Κόστος πωληθέντων- κόστος λειτουργίας

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των κατ' είδος δαπανών και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες.

	<b>Υπόλοιπα</b> <b>01.01-31.03.2007</b>	<b>Υπόλοιπα</b> <b>01.01-31.03.2006</b>
Αμοιβές προσωπικού	296.003,21	195.716,95
Αμοιβές τρίτων	475.645,36	269.479,44
Παροχές τρίτων	36.546,87	32.216,10
Φόροι τέλη	2.672,86	1.981,29
Διάφορα έξοδα	72.227,41	151.142,94
Αποσβέσεις	292.017,63	266.397,90
Προβλέψεις	0,00	0,00
Αναλώσεις	148.164,27	209.967,35
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.323.277,61</b>	<b>1.126.901,97</b>
<b>Κατανεμόμενα σε</b>		
Κόστος πωληθέντων	960.992,72	801.059,77
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	83.604,21	75.417,12
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	57.965,58	52.212,58
Έξοδα ερευνών	220.715,11	198.212,50
<b>Σύνολα</b>	<b>1.323.277,61</b>	<b>1.126.901,97</b>

#### 15. Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	<b>Υπόλοιπα</b> <b>01.01-31.03.2007</b>	<b>Υπόλοιπα</b> <b>01.01-31.03.2006</b>
Φόρος χρήσης	97.745,08	130.000,00
Αναβαλλόμενος φόρος	17.297,68	13.716,75
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>115.042,76</b>	<b>143.716,75</b>

#### 16. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2004.

## 17. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.03.07 ανέρχεται σε 38 άτομα ενώ την 31.03.06 ανερχόταν σε 35 άτομα

## 18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας στην λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής.

	31.03.2007	31.03.2006
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0,00	0,00
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	0,00	0,00
Απαιτήσεις	0,00	0,00
Υποχρεώσεις	0,00	0,00
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	52.500,00	49.200,00
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	16.176,29	124.002,06
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00

Οι απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης τακτοποιήθηκαν κανονικά εντός του α τριμήνου της επόμενης χρήσης

## 19. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 31.03.2007 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).