

**ALAN MEDICAL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.**

**Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2005**  
**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της ALAN MEDICAL A.E.

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ALAN MEDICAL AE της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31.12.2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχος μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της εταιρείας και, γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31.12.2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της χρήσης που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα 07 Μαρτίου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Ε. Δεδούλης  
ΑΜ ΣΟΕΛ: 10451  
Σ.Ο.Λ. Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών

**ALAN MEDICAL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Α.Ε.**  
**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

Ποσά σε Ευρώ

		<b>31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ</b>	
	<b>Σημ.</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα Πάγια	6	146.249	58.341
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	7	14.322	17.888
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	16	9.733	11.628
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	26.591	23.765
		196.895	111.622
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	10	581.876	412.994
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	2.020.097	2.177.703
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	484.819	111.726
		3.086.792	2.702.423
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>3.283.687</b>	<b>2.814.045</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	60.000	60.000
Λοιπά αποθεματικά	13	36.483	36.483
Κέρδη εις νέο		1.327.391	1.267.168
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>1.423.874</b>	<b>1.363.651</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια	15	27.078	3.676
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	17	49.948	45.036
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	18	55.000	35.000
		132.026	83.712
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	1.590.487	973.327
Τρέχων φόρος εισοδήματος		122.137	386.155
Δάνεια	15	15.163	7.200
		1.727.787	1.366.682
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>1.859.813</b>	<b>1.450.394</b>
<b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>3.283.687</b>	<b>2.814.045</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7-26 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**ALAN MEDICAL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Α.Ε.**  
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Ποσά σε Ευρώ

	Σημ.	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
		2005	2004
Πωλήσεις		4.937.741	4.898.013
Κόστος πωληθέντων	20	(3.197.735)	(3.085.499)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>1.740.006</b>	<b>1.812.514</b>
Έξοδα διάθεσης	20	(339.903)	(175.386)
Έξοδα διοίκησης	20	(183.411)	(171.532)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/ (έξοδα) - καθαρά	19	13.465	14.601
<b>Κέρδη εκμετάλλευσης</b>		<b>1.230.157</b>	<b>1.480.197</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος	22	(5.464)	(6.965)
<b>Καθαρά κέρδη/( ζημίες) περιόδου προ φόρων</b>		<b>1.224.693</b>	<b>1.473.232</b>
Φόρος εισοδήματος	23	(414.470)	(537.259)
<b>Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων</b>		<b>810.223</b>	<b>935.973</b>
<b>Κατανεμόμενα σε:</b>			
Μετόχους της μητρικής		810.223	935.973
<b>Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για τη περίοδο</b>			
Βασικά/ μειωμένα	24	405	468

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7-26 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**ALAN MEDICAL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Α.Ε.**  
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Ποσά σε Ευρώ

	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Λοιπά Αποθεματικά</u>	<u>Κέρδη εις νέο</u>	<u>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</u>
<b>Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2003</b>	60.000	36.483	531.195	627.678
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου	-	-	935.973	935.973
Διανομή μερισμάτων	-	-	(200.000)	(200.000)
<b>Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	60.000	36.483	1.267.168	1.363.651
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	810.223	810.223
Διανομή μερισμάτων	-	-	(750.000)	(750.000)
<b>Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	60.000	36.483	1.327.391	1.423.874

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7-26 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
		2005	2004
<b>Ταμειακές ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες:</b>			
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρων		1.224.693	1.473.232
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	6	34.590	27.781
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	8.666	7.605
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις		24.669	-
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	17	4.912	4.482
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		(1.786)	-
Πιστωτικοί τόκοι	19	(3.755)	(1.423)
Χρεωστικοί τόκοι	22	5.464	6.965
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:			
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων		(168.882)	29.699
(Αύξηση)/μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων		(137.501)	(1.147.826)
Αύξηση/(μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		367.161	215.306
Καταβληθείς Φόρος εισοδήματος		(386.155)	(180.733)
Καταβληθέντες τόκοι		(5.464)	(6.965)
(Αύξηση)/μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		(2.826)	(674)
<b>Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		<b>963.786</b>	<b>427.449</b>
<b>Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες:</b>			
Αγορές ενσώματων παγίων	6	(165.512)	(1.706)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων		44.800	-
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	(5.100)	-
Τόκοι εισπραχθέντες		3.755	1.423
<b>Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		<b>(122.057)</b>	<b>(283)</b>
<b>Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες:</b>			
Καταβολή κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων		(25.456)	(10.559)
Καθαρές εισροές/(εκροές) λοιπών δανείων		56.820	(86.354)
Καταβολές μερισμάτων	25	(500.000)	(260.000)
<b>Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		<b>(468.636)</b>	<b>(356.913)</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>373.093</b>	<b>70.253</b>
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		111.726	41.473
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>	11	<b>484.819</b>	<b>111.726</b>
Στην κατάσταση ταμειακών ροών οι εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων περιλαμβάνουν:			
		31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναπόσβεστη αξία (σημείωση 6)		43.014	-
Κέρδη από πωλήσεις ενσώματων παγίων		1.786	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων		44.800	-

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7-26 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ALAN MEDICAL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

#### 1. Γενικές πληροφορίες

Η ALAN MEDICAL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρεία» ή «ALAN MEDICAL Α.Ε.») ιδρύθηκε το 1993 και δραστηριοποιείται με την εμπορία πάσης φύσεως ιατρικών υλικών και συσκευών ιατρικών μηχανημάτων. Η Εταιρεία έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και έχει την έδρα της στην Αθήνα (οδός Γερουλάνου 27). Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28 Φεβρουαρίου 2006. Το προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.2005 ήταν 9 εργαζόμενοι.

#### 2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

##### 2.1. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005 καλύπτονται από το IFRS 1, Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής «ΔΠΧΠ»), ημερομηνία στην οποία δημοσιεύονται για πρώτη φορά ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Οι λογιστικές αρχές που αναπτύσσονται κατωτέρω έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που καλύπτουν οι οικονομικές καταστάσεις.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ως την 31 Δεκεμβρίου 2004 συντάσσονταν σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας Ελληνικής φορολογικής και εμπορικής νομοθεσίας οι οποίες διαφέρουν από τα ΔΠΧΠ σε διάφορα σημεία. Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν από τα βιβλία της Εταιρείας, αφού πρώτα έγιναν ορισμένες εξωλογιστικές εγγραφές αναμόρφωσης οι οποίες κρίθηκαν απαραίτητες για την παρουσίαση τους σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ για τα συγκριτικά στοιχεία του 2004. Η επίδραση των εγγραφών αναμόρφωσης στον ισολογισμό και στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιγράφονται στη σημείωση 5.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως από πλευράς της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων που ακολουθούνται. Οι πιο σημαντικές από τις περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη σημείωση 4.

##### 2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα.

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η Εταιρεία έχει ένα και μόνο επιχειρηματικό τομέα δραστηριοτήτων εκείνο της εμπορίας πάσης φύσεως ιατρικών υλικών σε μία και μόνο γεωγραφική περιοχή την Ελληνική Επικράτεια. Επομένως δεν απαιτείται η παρουσίαση σχετικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

##### 2.3 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων, επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά

την διάρκεια της περιόδου και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα.

## 2.4 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και την τυχόν απομείωσή τους πλέον τους τυχόν κεφαλαιοποιηθέντες τόκους που δημιουργήθηκαν κατά τη διάρκεια των κατασκευαστικών περιόδων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με τα ενσώματα πάγια, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα εισρεύσουν στον όμιλο από την εκμετάλλευση των παγίων αυτών και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα ως έξοδο, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής η οποία, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	6-7	Έτη
Μεταφορικά Μέσα	6-7	Έτη
Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	4-5	Έτη

Η Εταιρία μισθώνει κτίρια και αποθήκες και οι τυχόν βελτιώσεις αποσβένονται σύμφωνα με τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε ετήσια βάση κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στ' αποτελέσματα (Σημείωση 2.6).

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

## 2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

### Λογισμικό

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη του 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. Τα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 4 έως 5 έτη.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για τη συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

## 2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα Ενσώματα πάγια και τα αποσβενόμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης 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 μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

## 2.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο FIFO. 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 διάθεσης όπου συντρέχει περίπτωση.

## **2.8 Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται αφού ληφθεί υπόψη η παλαιότητα του υπολοίπου, η οικονομική δυνατότητα του πελάτη να πληρώσει και η αποτελεσματικότητα των προσπαθειών είσπραξης. Η επάρκεια της πρόβλεψης επισκοπείται συχνά σε συνδυασμό με τα ιστορικά ποσοστά είσπραξης και άλλους οικονομικούς παράγοντες οι οποίοι επηρεάζουν την είσπραξιμότητα των απαιτήσεων. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

## **2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

## **2.10 Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

## **2.11 Δάνεια**

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρία διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών καταστάσεων.

## **2.12 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 επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν πραγματοποιήθηκε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημιά.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύσουν κατά το χρόνο που η αξία των περιουσιακών στοιχείων θα ανακτηθεί ή οι υποχρεώσεις θα διακανονισθούν.

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

## **2.13 Φόρος εισοδήματος**

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία και τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν και καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα εισοδήματα.

## **2.14 Παροχές στο προσωπικό**

### *(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές*

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

### *(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία*

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

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στ' αποτελέσματα.

## **2.15 Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν:

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

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις.

## **2.16 Χρηματοοικονομικά εργαλεία**

Τα βασικά εργαλεία της Εταιρίας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης κυρίως φύσεως των εργαλείων αυτών, η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά της βιβλία. Επιπρόσθετα, η διοίκηση πιστεύει ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

## **2.17 Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και της 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 Εταιρία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

### *(β) Έσοδα από τόκους*

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

## 2.18 Μισθώσεις

Η Εταιρία είναι ο μισθωτής:

### (α) Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή (ιδιοκτήτη) ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται ως έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο (αναλογικά) κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

### (β) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης, στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελαχίστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στα Δάνεια. Οι τόκοι αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης κατά την διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Τα πάγια για τα οποία έχουν συναφθεί χρηματοδοτικές μισθώσεις, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο, όπως αυτή καθορίζεται, από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης, στις περιπτώσεις που δεν μεταβιβάζεται η κυριότητα του παγίου.

## 2.19 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## 3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

### 3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό, ρευστότητας, ταμειακών ροών και εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων.

#### (α) Πιστωτικός κίνδυνος

Το σύνολο σχεδόν (περίπου 98%) των πωλήσεων της Εταιρίας πραγματοποιείται προς τη μητρική Εταιρία όπου δεν υφίσταται πιστωτικός κίνδυνος. Ο πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται κυρίως με τους λοιπούς ιδιώτες πελάτες οι οποίοι είναι μεγάλοι σε αριθμό αλλά με πολύ μικρές συναλλαγές ο καθένας.

#### (β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων.

#### (γ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές της Εταιρίας είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Επίσης δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρία σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Πολιτική της Εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων της σε μεταβλητό επιτόκιο.

Η Εταιρία έχει συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με σταθερό επιτόκιο. Τα δάνεια αυτά εκθέτουν την Εταιρία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας τους.

### 3.2 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι ονομαστικές τους αξίες κατάλληλα προσαρμοσμένες ώστε ν' αντανakλούν την διαχρονική αξία του χρήματος και τις εκτιμήσεις για τις απώλειες από τον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι πραγματικές αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για σκοπούς εμφάνισής τους στις οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από συγκεκριμένες συμβάσεις χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο το οποίο είναι διαθέσιμο για την Εταιρία για τη χρήση παρόμοιων χρηματοπιστωτικών μέσων.

## 4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες αφορούν κυρίως το φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί που καθιστούν αβέβαιο τον τελικό προσδιορισμό του φόρου. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενους φόρους από έλεγχο, βάσει εκτιμήσεων που στηρίζονται σε προηγούμενους ελέγχους. Όταν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά βαρύνει τον φόρο εισοδήματος της περιόδου καταλογισμού. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2002.

## 5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

### 5.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2005 είναι οι πρώτες ετήσιες καταστάσεις της Εταιρίας που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα αναγραφόμενα στη σημείωση 2.1 εφαρμόζοντας το ΔΠΧΠ 1.

Η μετάβαση στην εφαρμογή των ΔΠΧΠ και η σύνταξη του αρχικού ισολογισμού με βάση τα ΔΠΧΠ έγινε την 31 Δεκεμβρίου 2003.

Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1 η Εταιρία εφάρμοσε την ακόλουθη προαιρετική εξαιρέση:

*Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία*

Η Εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίσει το σύνολο των συσσωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προέκυψαν από την αναλογιστική μελέτη των υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ αναπροσαρμόζοντας ανάλογα τα κέρδη εις νέο.

### 5.2 Συμφωνίες μεταξύ των ΔΠΧΠ και των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (ΕΛΠ)

Οι ακόλουθες συμφωνίες παρέχουν την ποσοτική επίδραση των εγγραφών αναμόρφωσης. Η πρώτη συμφωνία παρέχει μία γενική εικόνα της επίδρασης στα ίδια κεφάλαια της 31 Δεκεμβρίου 2003 και 31 Δεκεμβρίου 2004 καθώς επίσης και επί των καθαρών κερδών για την περίοδο 01.01 - 31.12.2004 (σημείωση 5.2.1). Οι ακόλουθες 3 συμφωνίες παρέχουν λεπτομέρειες της επίδρασης της μετάβασης:

- Στον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2003 (σημείωση 5.2.2.1)
- Στον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2004 (σημείωση 5.2.2.2)
- Στα Αποτελέσματα της περιόδου 01.01 - 31.12.2004 (σημείωση 5.2.3)

**5.2.1 ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ  
ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (ΔΠΧΠ)**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>Ίδια Κεφάλαια 31/12/2003</b>	<b>Καθαρά κέρδη 1/1-31/12/2004</b>	<b>Ίδια Κεφάλαια 31/12/2004</b>
<b><u>Υπόλοιπα βάσει δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων</u></b>	489.034	944.179	683.213
1. Αντιλογισμός του καταβληθέντος κεφαλαίου που αφορά κεφαλαιοποιηθέντα πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	10.065	10.559	20.624
2. Αποσβέσεις κεφαλαιοποιηθέντων παγίων από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	(11.278)	(10.500)	(21.778)
3. Πρόσθετη πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	(40.554)	(4.482)	(45.036)
4. Πρόβλεψη για αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος	14.192	(2.564)	11.628
5. Εμφάνιση μερισμάτων τη χρήση που εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση.	200.000	-	750.000
6. Λοιπές εγγραφές	(33.781)	(1.219)	(35.000)
<b>Υπόλοιπα οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΠΧΠ</b>	<b>627.678</b>	<b>935.973</b>	<b>1.363.651</b>

## 5.2.2 Συμφωνία Ισολογισμών

## 5.2.2.1 ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003

Ποσά σε Ευρώ

	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα Πάγια	64.195	20.221	84.416
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	25.493	0	25.493
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	-	14.192	14.192
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	23.091	0	23.091
	<u>112.779</u>	<u>34.413</u>	<u>147.192</u>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	442.693	-	442.693
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	1.283.525	(126.313)	1.157.212
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	41.473	0	41.473
	<u>1.767.691</u>	<u>(126.313)</u>	<u>1.641.378</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<u>1.880.470</u>	<u>(91.900)</u>	<u>1.788.570</u>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	60.000	0	60.000
Λοιπά αποθεματικά	121.914	(85.431)	36.483
Κέρδη εις νέο	307.120	224.075	531.195
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<u>489.034</u>	<u>138.644</u>	<u>627.678</u>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια	-	10.877	10.877
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-	40.554	40.554
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	1.219	33.781	35.000
	<u>1.219</u>	<u>85.212</u>	<u>86.431</u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	981.787	(163.768)	818.019
Τρέχων φόρος εισοδήματος	322.076	(162.547)	159.529
Δάνεια	86.354	10.559	96.913
	<u>1.390.217</u>	<u>(315.756)</u>	<u>1.074.461</u>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<u>1.391.436</u>	<u>(230.544)</u>	<u>1.160.892</u>
<b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>	<u>1.880.470</u>	<u>(91.900)</u>	<u>1.788.570</u>

## 5.2.2.2 ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

Ποσά σε Ευρώ

	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα Πάγια	48.619	9.722	58.341
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17.888	0	17.888
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	-	11.628	11.628
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	23.765	0	23.765
	90.272	21.350	111.622
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	454.169	(41.175)	412.994
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	2.403.870	(226.167)	2.177.703
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	111.726	0	111.726
	2.969.765	(267.342)	2.702.423
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>3.060.037</b>	<b>(245.992)</b>	<b>2.814.045</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	60.000	0	60.000
Λοιπά αποθεματικά	121.914	(85.431)	36.483
Κέρδη εις νέο	501.299	765.869	1.267.168
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>683.213</b>	<b>680.438</b>	<b>1.363.651</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια	-	3.676	3.676
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-	45.036	45.036
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	-	35.000	35.000
	-	83.712	83.712
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.671.964	(698.637)	973.327
Τρέχων φόρος εισοδήματος	704.860	(318.705)	386.155
Δάνεια	-	7.200	7.200
	2.376.824	(1.010.142)	1.366.682
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>2.376.824</b>	<b>(926.430)</b>	<b>1.450.394</b>
<b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>	<b>3.060.037</b>	<b>(245.992)</b>	<b>2.814.045</b>

### 5.2.3 ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

Ποσά σε Ευρώ

	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	4.898.013	0	4.898.013
Κόστος πωληθέντων	3.085.499	0	3.085.499
<b>Μικτό κέρδος</b>	1.812.514	0	1.812.514
Έξοδα διάθεσης	271.951	(96.565)	175.386
Έξοδα διοίκησης	169.739	1.793	171.532
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	13.178	1.423	14.601
<b>Κέρδη εκμετάλλευσης</b>	1.384.002	96.195	1.480.197
Χρηματοοικονομικό κόστος	3.069	3.896	6.965
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα/(έξοδα)	97.942	(97.942)	0
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρων</b>	1.478.875	(5.643)	1.473.232
Φόρος εισοδήματος	534.696	2.563	537.259
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου μετά φόρων</b>	944.179	(8.206)	935.973



## 6. Ενσώματα πάγια

	Κτίρια-κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα - λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<b>31-12-2003</b>					
Κόστος	2.514	78.624	164.140	48.756	294.034
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(1.206)	(72.790)	(96.275)	(39.347)	(209.618)
Αναπόσβεστη αξία	<u>1.308</u>	<u>5.834</u>	<u>67.865</u>	<u>9.409</u>	<u>84.416</u>
<b>Κίνηση 01/01-31/12/2004</b>					
Αναπόσβεστη αξία 01/01/2004	1.308	5.834	67.865	9.409	84.416
Προσθήκες	-	-	-	1.706	1.706
Πωλήσεις	-	-	-	-	-
Συσσωρευμ αποσβ πωληθέντων	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	(287)	(2.191)	(22.010)	(3.293)	(27.781)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	<u>1.021</u>	<u>3.643</u>	<u>45.855</u>	<u>7.822</u>	<u>58.341</u>
<b>31-12-2004</b>					
Κόστος	2.514	78.624	164.140	50.462	295.740
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(1.493)	(74.981)	(118.285)	(42.640)	(237.399)
Αναπόσβεστη αξία	<u>1.021</u>	<u>3.643</u>	<u>45.855</u>	<u>7.822</u>	<u>58.341</u>
<b>Κίνηση 01/01-31/12/2005</b>					
Αναπόσβεστη αξία 01/01/2005	1.021	3.643	45.855	7.822	58.341
Προσθήκες	4.223	14.000	89.314	57.975	165.512
Πωλήσεις	-	-	(113.325)	-	(113.325)
Συσσωρευμ αποσβ πωληθέντων	-	-	70.311	-	70.311
Αποσβέσεις περιόδου	(1.867)	(1.511)	(18.435)	(12.777)	(34.590)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2005	<u>3.377</u>	<u>16.132</u>	<u>73.720</u>	<u>53.020</u>	<u>146.249</u>
<b>31-12-2005</b>					
Κόστος	6.737	92.624	140.129	108.437	347.927
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(3.360)	(76.492)	(66.409)	(55.417)	(201.678)
Αναπόσβεστη αξία	<u>3.377</u>	<u>16.132</u>	<u>73.720</u>	<u>53.020</u>	<u>146.249</u>

Οι αποσβέσεις της Εταιρίας την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αύξησαν κατά 19.792 Ευρώ και 17.799 Ευρώ αντίστοιχα τα έξοδα διάθεσης και κατά 14.798 Ευρώ και 9.982 Ευρώ αντίστοιχα τα διοικητικά έξοδα.

Η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων της Εταιρίας περιλαμβάνει μισθώματα την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αξίας 72.566 Ευρώ και 60.421 Ευρώ αντίστοιχα για κτίρια.

Τα ενσώματα πάγια περιλαμβάνουν τα κατωτέρω ποσά, τα οποία η Εταιρία κατέχει ως μισθωτής σύμφωνα με χρηματοδοτικές μισθώσεις:

	31/12/2005	31/12/2004
Κόστος κεφαλαιοποίησης χρηματοδοτικών μισθώσεων	70.820	31.500
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(17.518)	(21.778)
Αναπόσβεστη αξία	<u>53.302</u>	<u>9.722</u>

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας δεν υπάρχουν οποιαδήποτε εμπράγματα βάρη.

## 7. Άλλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά προγράμματα Εταιρίας
<b>31-12-2003</b>	
Κόστος κτήσεως	31.943
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.450)
Αναπόσβεστη αξία	<u>25.493</u>
<b>Κίνηση 01/01-31/12/2004</b>	
Αναπόσβεστη αξία 01/01/2004	25.493
Προσθήκες	-
Αποσβέσεις περιόδου	(7.605)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	<u>17.888</u>
<b>31-12-2004</b>	
Κόστος κτήσεως	31.943
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(14.055)
Αναπόσβεστη αξία	<u>17.888</u>
<b>Κίνηση 01/01-31/12/2005</b>	
Αναπόσβεστη αξία 01/01/2005	17.888
Προσθήκες	5.100
Αποσβέσεις περιόδου	(8.666)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2005	<u>14.322</u>
<b>31-12-2005</b>	
Κόστος κτήσεως	37.043
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(22.721)
Αναπόσβεστη αξία	<u>14.322</u>

Οι αποσβέσεις της Εταιρίας την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αύξησαν κατά 8.666 Ευρώ και 7.605 Ευρώ αντίστοιχα τα διοικητικά έξοδα.

## 8. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν κυρίως δοθείσες εγγυήσεις (ενοικίασης χώρων και προς επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας).

## 9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31/12/2005	31/12/2004
Πελάτες	89.660	193.745
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(24.669)	-
	64.991	193.745
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 28)	1.955.106	1.983.061
Προκαταβολές	-	897
	<u>2.020.097</u>	<u>2.177.703</u>

Το σύνολο σχεδόν (περίπου 98%) των πωλήσεων της Εταιρίας πραγματοποιείται προς τη μητρική Εταιρία. Ο πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται κυρίως με τους λοιπούς ιδιώτες πελάτες οι οποίοι είναι μεγάλοι σε αριθμό αλλά με πολύ μικρές συναλλαγές ο καθένας.

Η Εταιρεία αναγνώρισε την 31 Δεκεμβρίου 2005 ζημία 24.669 Ευρώ για απομείωση των απαιτήσεων, η ζημία αύξησε ισόποσα τα έξοδα διάθεσης.

## 10. Αποθέματα

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Εμπορεύματα	581.876	412.994

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 σε 3.197.735 Ευρώ και 3.085.499 Ευρώ αντίστοιχα.

## 11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο και τις τράπεζες	484.819	111.726

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

## 12. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών (κοινές μετοχές)	Μετοχικό κεφάλαιο
<b>31 Δεκεμβρίου 2003</b>	2.000	60.000
<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	2.000	60.000
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	2.000	60.000

Την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών ανήρχετο σε 2.000 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3 Ευρώ η κάθε μία.

## 13. Λοιπά αποθεματικά.

	Τακτικό αποθεματικό	Διαφορά από αναπροσαρμογή αξίας	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003</b>	20.543	972	14.968	36.483
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	20.543	972	14.968	36.483
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	20.543	972	14.968	36.483

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής Νομοθεσίας, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να μεταφέρουν ετησίως σε λογαριασμό τακτικού αποθεματικού ποσοστό τουλάχιστον 5% από τα κέρδη που εμφανίζουν στα βιβλία τους, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος, έως ότου το αποθεματικό αυτό φθάσει στο ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό διανέμεται μόνο κατά τη λύση της εταιρίας μπορεί, όμως να συμψηφιστεί με συσσωρευμένες ζημιές.

Η υπεραξία που προέκυψε στο παρελθόν από την αναπροσαρμογή αξίας ορισμένων στοιχείων του παγίου ενεργητικού προορίζεται να κεφαλαιοποιηθεί βάσει σχετικών διατάξεων της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολογική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν και εφόσον συντελεστεί η διανομή των αποθεματικών αυτών.

#### 14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	1.323.338	910.383
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 28)	250.000	-
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι πληρωτέοι	17.149	62.944
	<u>1.590.487</u>	<u>973.327</u>

#### 15. Δάνεια

	31/12/2005	31/12/2004
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	27.078	3.676
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	15.163	7.200
Σύνολο δανείων	<u>42.241</u>	<u>10.876</u>

Τα δάνεια της Εταιρίας είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ.

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι εξασφαλισμένες με τα μισθωμένα ενσώματα πάγια τα οποία περιέρχονται στον εκμισθωτή σε περίπτωση αδυναμίας του μισθωτή να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του.

Το συνολικό πιστωτικό όριο για δάνεια την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ήταν 1.350.000 Ευρώ και 1.250.000 Ευρώ, αντίστοιχα εκ των οποίων το σύνολο ήταν αχρησιμοποίητο ως προς τις παραπάνω ημερομηνίες.

	31/12/2005	31/12/2004
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων:		
Μέχρι ένα έτος	16.309	8.232
Από 1 έως 5 έτη	27.594	3.888
	43.903	12.120
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	(1.662)	(1.244)
	<u>42.241</u>	<u>10.876</u>

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής:

μυλος

	31/12/2005	31/12/2004
Μέχρι 1 έτος	15.163	7.200
Από 1 έως 5 έτη	27.078	3.676
	<u>42.241</u>	<u>10.876</u>

#### 16. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να συμψηφιστούν με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Η Εταιρεία πληροί τα κριτήρια αυτά.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

	31/12/2005	31/12/2004
Αναβαλλόμενες φορολογικές (απαιτήσεις):		
• Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	(19.257)	(12.436)
• Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	(4.397)	(2.304)
	(23.654)	(14.740)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
• Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	9.707	995
• Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	4.241	2.117
	13.921	3.112
	<u>(9.733)</u>	<u>(11.628)</u>

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003</b>	(14.192)
Επιβάρυνση φόρου εισοδήματος	2.564
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	(11.628)
Επιβάρυνση φόρου εισοδήματος	1.895
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<u>(9.733)</u>

Σύμφωνα με το Ν. 3296/14.12.2004 τροποποιήθηκε ο φορολογικός συντελεστής των Ανωνύμων Εταιριών για τις χρήσεις 2005, 2006 και από τη χρήση 2007 και μετά, ως ακολούθως:

Χρήση	Φορολογικός συντελεστής
-2004	35%
2005	32%
2006	29%
2007-	25%

Για τον προσδιορισμό του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος λήφθηκαν υπόψη οι συντελεστές που αναμένεται να ισχύσουν κατά το χρόνο που η αξία των περιουσιακών στοιχείων θα ανακτηθεί ή οι υποχρεώσεις θα διακανονισθούν. Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων στην ίδια φορολογική αρχή, αφού ληφθούν υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές (απαιτήσεις)/ υποχρεώσεις

	Προβλέψεις αποζημ. Προσωπικού	Leasing	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003</b>	(14.194)	2	(14.192)
Χρέωση / (Πίστωση) αποτελεσμάτων	2.934	(370)	2.564
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	(11.260)	(368)	(11.628)
Χρέωση / (Πίστωση) αποτελεσμάτων	(1.227)	3.122	1.895
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<u>(12.487)</u>	<u>2.754</u>	<u>(9.733)</u>

## 17. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Α) Προγράμματα Εισφορών: Οι υπάλληλοι της Εταιρίας καλύπτονται συνταξιοδοτικά από διάφορα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία. Κάθε υπάλληλος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει ένα ποσοστό από το μισθό του, ενώ και η Εταιρεία καταβάλλει εργοδοτικές εισφορές. Υπεύθυνο για τη καταβολή των συντάξεων του υπαλλήλου, κατά την περίοδο της συνταξιοδότησής του, είναι το ασφαλιστικό ταμείο.

Β) Προγράμματα Παροχών:

	31/12/2005	31/12/2004
<b>Υπόλοιπο Ισολογισμού για:</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν.2112/20	49.948	45.036

	31/12/2005	31/12/2004
<b>Χρέωση αποτελεσμάτων</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν.2112/20	4.912	4.482

Η Εταιρεία επέλεξε να καταχωρίσει το σύνολο των συσσωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ αναπροσαρμόζοντας ανάλογα τα κέρδη εις νέο.

Πρόβλεψη συνταξιοδοτικών παροχών (Ν.2112/20):

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία, μισθωτοί και εργάτες δικαιούνται αποζημιώσεως στην περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδότησεως. Το ποσό της αποζημιώσεως εξαρτάται από τις χρηματικές απολαβές του μισθωτού και του εργάτη, το χρόνο υπηρεσίας και το λόγο της αποχώρησεως (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Μισθωτοί ή εργάτες που παραιτούνται ή απολύονται για συγκεκριμένη αιτία, δεν δικαιούνται αποζημιώσεως. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησεως ισούται με το 40% του ποσού, το οποίο θα ήταν πληρωτέο σε περίπτωση απολύσεως χωρίς συγκεκριμένη αιτία.

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	31/12/2005	31/12/2004
Παρούσα αξία της συσσωρευμένης υποχρέωσης	54.578	48.184
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	(4.630)	(3.148)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<u>49.948</u>	<u>45.036</u>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	31/12/2005	31/12/2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.744	2.454
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.168	2.028
Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζόμενους (Σημ. 21)	<u>4.912</u>	<u>4.482</u>

Από το σύνολο της χρέωσης της Εταιρίας την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ποσό 1.965 Ευρώ και 1.793 Ευρώ αντίστοιχα έχει περιληφθεί στα έξοδα διοίκησης και ποσό 2.947 Ευρώ και 2.689 Ευρώ για τις αντίστοιχες περιόδους έχει περιληφθεί στα έξοδα διάθεσης.

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχει ως εξής:

<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003</b>	40.554
Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα	4.482
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	45.036
Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα	4.912
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<u>49.948</u>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4%	4,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4%	4%

### 18. Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα.

Τα ποσά αντιπροσωπεύουν κυρίως προβλέψεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2003-2005 της Εταιρείας.

### 19. Λοιπά λειτουργικά έσοδα/ (έξοδα) - καθαρά.

	<b>01/01/2005- 31/12/2005</b>	<b>01/01/2004- 31/12/2004</b>
Πιστωτικοί τόκοι	3.755	1.423
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	9.710	13.178
Σύνολο	<u>13.465</u>	<u>14.601</u>

### 20. Έξοδα κατ' είδος

	<b>01/01/2005- 31/12/2005</b>	<b>01/01/2004- 31/12/2004</b>
Αποσβέσεις	(43.256)	(35.386)
Παροχές σε εργαζομένους	(238.344)	(239.076)
Υλικά που αναλώθηκαν	(3.197.735)	(3.085.499)
Αμοιβές Ελ. Επαγγελματιών	(13.091)	(14.429)
Δαπάνες επισκευών/ συντηρήσεως	(17.738)	(21.449)
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(24.669)	-
Λοιπά έξοδα	(186.216)	(36.578)
Σύνολο	<u>(3.721.049)</u>	<u>(3.432.417)</u>

Κατανομή εξόδων σε:

	<b>01/01/2005- 31/12/2005</b>	<b>01/01/2004- 31/12/2004</b>
Κόστος πωληθέντων	(3.197.735)	(3.085.499)
Έξοδα διάθεσης	(339.903)	(175.386)
Έξοδα διοίκησης	(183.411)	(171.532)
Σύνολο	<u>(3.721.049)</u>	<u>(3.432.417)</u>

## 21. Παροχές σε εργαζομένους

	01/01/2005- 31/12/2005	01/01/2004- 31/12/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	(184.988)	(185.426)
Εργοδοτικές εισφορές	(48.444)	(48.758)
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών -N.2112/20 (Σημ. 17)	(4.912)	(4.482)
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	-	(410)
Σύνολο	<u>(238.344)</u>	<u>(239.076)</u>

## 22. Χρηματοοικονομικό κόστος

	01/01/2005- 31/12/2005	01/01/2004- 31/12/2004
Τόκοι Δανείων τραπεζών	(24)	(1.501)
Χρηματοοικονομικά έξοδα από συμβάσεις leasing	(1.785)	(2.474)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(3.655)	(2.990)
Σύνολο	<u>(5.464)</u>	<u>(6.965)</u>

## 23. Φόρος εισοδήματος

	31/12/2005	31/12/2004
Τρέχων φόρος	(412.575)	(534.695)
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 16)	(1.895)	(2.564)
Σύνολο	<u>(414.470)</u>	<u>(537.259)</u>

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

	31/12/2005	31/12/2004
Κέρδη προ φόρων	1.224.693	1.473.232
Φόροι υπολογιζόμενοι με τον ισχύοντα συντελεστή στο τέλος της αντίστοιχης περιόδου στα κέρδη	(391.902)	(515.631)
Έξοδα μη αναγνωριζόμενα για φορολογικούς σκοπούς	(3.028)	(6.109)
Επίδραση από τη χρήση διαφορετικών συντελεστών φόρου εισοδήματος	460	5.754
Λοιπά	(20.000)	(21.273)
Φόρος εισοδήματος	<u>(414.470)</u>	<u>(537.259)</u>

## 24. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και τα μειωμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής (μετά από φόρους), με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών της Εταιρίας στην διάρκεια της περιόδου (Σημ. 12). Τα μειωμένα κέρδη ανά μετοχή είναι ίδια με τα βασικά.

	31/12/2005	31/12/2004
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	810.223	935.973
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	2.000	2.000
Βασικά / μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	405,11	467,99



## 25. Μερίσματα ανά μετοχή

Τα μερίσματα που πληρώθηκαν τη χρήση 2005 και 2004 ήταν 500.000 Ευρώ και 260.000 Ευρώ αντίστοιχα.

## 26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις πλην ίσως της περίπτωσης που αφορά τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Κατά τη χρήση 2004 η Εταιρία προέβη σε περαίωση των φορολογικών της υποχρεώσεων για τις χρήσεις 2001 και 2002 με βάση τον Ν. 3259/04.08.2004 που αφορά σε «Περαίωση Εκκρεμών Φορολογικών Υποθέσεων, ρύθμιση Ληξιπροθέσμων Χρεών και Άλλες Διατάξεις». Για την περαίωση των φορολογικών της υποχρεώσεων για τις χρήσεις αυτές κατεβλήθει το ποσό των € 21.204. Η Εταιρία είχε σχηματίσει σχετική πρόβλεψη και η διαφορά επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2004. Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενους φόρους από έλεγχο, βάσει εκτιμήσεων που στηρίζονται σε προηγούμενους ελέγχους. Όταν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά βαρύνει τον φόρο εισοδήματος της περιόδου καταλογισμού.

## 27. Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων - της Εταιρίας λειτουργούντος ως μισθωτή.

Η Εταιρία μισθώνει ένα γραφείο και αποθήκες με λειτουργικές μισθώσεις που έχουν διάφορους όρους, ρήτρες αναπροσαρμογής και δικαιώματα ανανέωσης. Η δαπάνη μισθώσεων που καταχωρήθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου γνωστοποιείται στην σημείωση 6.

Τα μελλοντικά ελάχιστα πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με τις συμβάσεις των λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως εξής:

	31/12/2005	31/12/2004
Μέχρι 1 έτος	80.483	68.169
Από 1 - 5 έτη	210.207	174.312
Μετά από 5 έτη	204.325	152.477
	<u>495.015</u>	<u>394.958</u>

Στα ανωτέρω ποσά της 31 Δεκεμβρίου 2005 περιλαμβάνονται και μελλοντικές δεσμεύσεις σε συνδεδεμένα μέρη οι οποίες ανέρχονται σε 372.303 Ευρώ.

## 28. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας είναι ο κος Αργύρης Κούκας. Σύζυγός του είναι η κα Ιωάννα Αρβανίτου η οποία την 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν βασική μέτοχος της μητρικής εταιρίας «Διαγνωστικό και Θεραπευτικό κέντρο Αθηνών Υγεία Α.Ε.», η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της ALAN MEDICAL A.E., με συνολικό ποσοστό 72,80% περίπου (άμεση και έμμεση συμμετοχή μέσω της H.S.I. HOLDING S.A.) .

Η κα Αρβανίτου συμμετέχει και στις ακόλουθες εταιρίες:

Εταιρία	Θέση στο Δ.Σ.	Ποσοστό Συμμετοχής
ANIZ A.E.	Πρόεδρος	70%
K. APBANITHIS A.E.	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	100%
LIKKEN HOLDINGS Ltd.	-	100%

Αντικείμενο εργασιών της ANIZ A.E. είναι η εκμετάλλευση κυλικείων, καφετεριών και εστιατορίων.

Από την Κ. ΑΡΒΑΝΙΤΗΣ Α.Ε. η Εταιρία έχει μισθώσει γραφεία και αποθήκη.

Αντικείμενο εργασιών της LIKKEN HOLDINGS Ltd. είναι η συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο εταιριών. Μοναδική συμμετοχή της εν λόγω εταιρίας είναι η συμμετοχή της κατά ποσοστό 100% στο Μετοχικό Κεφάλαιο της H.S.I. HOLDING S.A. Luxembourg που αποτελεί και τον βασικότερο μέτοχο του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με ποσοστό 67,58%.

**i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**

	01/01/2005- 31/12/2005	01/01/2004- 31/12/2004
Πωλήσεις αγαθών		
• Υγεία Α.Ε.	4.832.670	4.771.168

**ii) Αγορές υπηρεσιών**

	01/01/2005- 31/12/2005	01/01/2004- 31/12/2004
Αγορές υπηρεσιών		
• Κ. Αρβανίτης Α.Ε.	18.000	-

**iii) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις/αγορές αγαθών και υπηρεσιών**

	31/12/2005	31/12/2004
Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 14):		
• Υγεία Α.Ε.	250.000	-

	31/12/2005	31/12/2004
Απαιτήσεις εισπρακτέες από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 9):		
• Υγεία Α.Ε.	1.955.106	1.983.061

Οι συναλλαγές πραγματοποιούνται σε πραγματικές αξίες και με τους ισχύοντες κάθε φορά όρους της αγοράς.

Τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη δε φέρουν τόκο, και είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση.

**iv) Αποζημίωση διευθυντικού προσωπικού**

Για τις περιόδους που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 δεν καταβλήθηκαν αμοιβές σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για την συμμετοχή τους σε αυτό. Από τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ο Διευθώνων Σύμβουλος κ. Αριστοτέλης Καραούζας και το μέλος κα Νίκη Κούκα έχουν συνάψει συμβάσεις εργασίας με την Εταιρία. Οι ακαθάριστες αποδοχές των μελών αυτών για τις περιόδους που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανέρχονται σε 72.802 Ευρώ και 71.289 Ευρώ αντίστοιχα.