



Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΚΕΡΑΜΕΙΑ ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» την 25 Νοεμβρίου 2005 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους, στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.ceramics-allatini.gr](http://www.ceramics-allatini.gr). Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στο τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Κωνσταντίνος Αχ. Κώτσιας  
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
και Διευθύνων Σύμβουλος.  
«**ΚΕΡΑΜΕΙΑ ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ  
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

**Ισολογισμός ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**ΚΕΡΑΜΕΙΑ ΑΛΛΑΤΙΝΗ**

**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**  
**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ της 30ης Σεπτεμβρίου 2005 (ΠΟΣΑ ΣΕ €)**

	ΣΗΜΕΙΩΣΗ	ΥΠΟΛΟΙΠΑ 30.06.2005	Υπόλοιπα 31.12.2004
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	33.100.479,44	36.633.923,69
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	6.500,14	8.000,14
Επενδύσεις & άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	27.622,83	27.622,83
		<b><u>33.134.602,41</u></b>	<b><u>36.669.546,66</u></b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	8	2.658.315,22	2.913.910,10
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	2.019.773,34	2.359.121,68
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10	25.317,70	47.152,76
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	167.555,21	108.512,48
		<b><u>4.870.961,47</u></b>	<b><u>5.428.697,02</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>38.005.563,88</u></b>	<b><u>42.098.243,68</u></b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις Παροχών προς το Προσωπικό	17	53.306,76	60.833,36
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19	5.755.780,62	6.424.531,13
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	20	1.788.517,81	1.788.517,81
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	1.980.924,43	1.980.924,43
		<b><u>9.578.529,62</u></b>	<b><u>10.254.806,73</u></b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	14	1.724.893,23	2.377.994,78
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15,16	13.079.479,70	15.314.316,02
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	18	26.470,84	37.453,99
		<b><u>14.830.843,77</u></b>	<b><u>17.729.764,79</u></b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b><u>24.409.373,39</u></b>	<b><u>27.984.571,52</u></b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	8.792.687,00	8.792.687,00
Αποθεματικά	13	1.711.880,92	1.711.880,92
Αποτελέσματα εις νέον		3.091.622,57	3.609.104,24
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b><u>13.596.190,49</u></b>	<b><u>14.113.672,16</u></b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b><u>38.005.563,88</u></b>	<b><u>42.098.243,68</u></b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ:**

(Ποσά σε ΕΥΡΩ)

	<u>1/1 - 30/9/2005</u>	<u>1/1 - 30/09/04</u>	<u>1/7 - 30/09/05</u>	<u>1/7 - 30/09/04</u>
Πωλήσεις	309.894,16	718.827,88	73.814,23	193.832,65
Κόστος πωληθέντων	<u>250.589,57</u>	<u>1.216.319,52</u>	<u>45.688,04</u>	<u>765.100,52</u>
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>59.304,59</b>	<b>-497.491,64</b>	<b>28.126,19</b>	<b>-571.267,87</b>
Άλλα έσοδα εκμεταλεύσεως	<u>24.218,92</u>	<u>31.052,23</u>	<u>9.765,88</u>	<u>10.025,40</u>
	<b>83.523,51</b>	<b>-466.439,41</b>	<b>37.892,07</b>	<b>-561.242,47</b>
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	300.475,33	505.106,84	122.704,00	48.531,65
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	496.893,73	687.154,54	122.917,58	346.766,18
Έξοδα λειτουργίας παραγωγής μη κοστολογηθέντα	<u>1.138.550,57</u>	<u>956.460,57</u>	<u>417.799,47</u>	<u>325.334,45</u>
	-			
<b>Αποτέλεσμα εκμεταλεύσεως</b>	<b>1.852.396,12</b>	<b>-2.615.161,36</b>	<b>-625.528,98</b>	<b>-1.281.874,75</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	149.944,29	207.307,29	37.557,68	69.478,15
Λοιπά Έξοδα	357.002,03	118.757,31	44.652,69	26.994,89
Λοιπά Έσοδα	<u>1.173.110,26</u>	<u>277.871,67</u>	<u>31.427,00</u>	<u>130.394,35</u>
<b>Καθαρά Κέρδη Κέρδη (ζημία) περιόδου</b>	<b>-</b> <b>1.186.232,18</b>	<b>-2.663.354,29</b>	<b>-676.312,35</b>	<b>-1.247.953,44</b>
Φόρος εισοδήματος	<u>668.750,51</u>	<u>30.537,59</u>	<u>-212.713,84</u>	<u>6.373,03</u>
Καθαρά κέρδη (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	<b>-517.481,67</b>	<b>-2.632.816,70</b>	<b>-889.026,19</b>	<b>-1.241.580,41</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό Αποτίμησης χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	Αναπροσαρμογ ή Αξίας Λοιπ. Περιουσ. Στοιχείων	Επιχορηγήσεις Επενδ. Πάγιου Περιουσ. Στοιχείων	Αποθεματικά Φορολογικώ ν Διατάξεων	Λοιπά αποθεμ ατικά	Καταθέσεις Μετόχων	Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	Σύνολο
<b>A) Περίοδος 1.1. – 30.09.04</b>										
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2004 σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	8.792.687	736.492	38.011	20.950	2.098.615	810.219	165.170	11.145.394	-2.279.626	21.527.913
Προσαρμογές μετάβασης στα ΔΠΧΠ	0	0	-38.011	-20.950	-2.098.615			-11.145.394	8.898.926	-4.404.045
Υπόλοιπα την 01.01.04 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	8.792.687	736.492	0	0	0	810.219	165.170	0	6.619.300	17.123.868
<b>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 01.01.04 έως 30.09.04:</b>										
Σύνολο αναγνωρισμένων ζημιών Μερίσματα									-2.632.817	-2.632.817
Διανομή κερδών										0
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.04</b>	8.792.687	736.492	0	0	0	810.219	165.170	0	3.986.483	14.491.051
<b>B) Περίοδος 01.01.05 έως 30.09.05</b>										
Υπόλοιπα την 01.01.05 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	8.792.687	736.492	0	0	0	810.219	165.170	0	3.609.104	14.113.672
<b>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 01.01.05 έως 30.09.05</b>										
Σύνολο αναγνωρισμένων Ζημιών Λοιπές μεταβολές στην Κ.Θ. Εκδοθείσες μετοχές									-517.482	-517.482
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.05</b>	8.792.687	736.492	0	0	0	810.219	165.170	0	3.091.623	13.596.190

<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)</b>		
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30.09.2005	30.09.2004
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>		
Κέρδη (Ζημία) προ φόρων	(1.186.232,18)	(2.663.354,29)
<b><u>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</u></b>		
Αποσβέσεις	884.621,01	856.909,20
Προβλέψεις	(7.526,60)	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	70.237,11	49.649,23
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(927.131,70)	329.081,90
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	152.989,47	223.811,50
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	255.594,88	1.207.308,17
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	269.111,23	295.706,62
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(796.489,11)	60.834,72
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(152.989,47)	(223.811,50)
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>(70.671,33)</u>	<u>(107.546,01)</u>
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>(1.508.486,69)</u></b>	<b><u>28.589,54</u></b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	(9.800,00)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(710,00)	(543.253,34)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	3.600.000,00	63.084,75
Τόκοι εισπραχθέντες	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>3.599.290,00</u></b>	<b><u>(489.968,59)</u></b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>		
Επιστροφή καταθέσεων Μετόχων για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(1.078.331,40)	1.074.564,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		
Εξοφλήσεις δανείων	(653.101,55)	(338.766,49)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεωλύσια)	(300.327,63)	(286.716,12)
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηρ. (γ)</b>	<b><u>(2.031.760,58)</u></b>	<b><u>449.081,39</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b><u>59.042,73</u></b>	<b><u>(12.297,66)</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b><u>108.512,48</u></b>	<b><u>62.975,47</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>167.555,21</u></b>	<b><u>50.677,81</u></b>

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ – ΛΟΓΙΣΤΗ**

**Προς τους κ.κ. Μετόχους της εταιρίας «ΚΕΡΑΜΕΙΑ ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.»**

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Βιομηχανικής Εμπορικής και Τεχνικής Εταιρείας «ΚΕΡΑΜΕΙΑ ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.», της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας.

Η επισκόπηση μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαστικά μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου.

Βασιζόμενοι στην διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψη μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης, εφιστούμε την προσοχή σας στα παρακάτω θέματα:

1. Οι φορολογικές δηλώσεις για της χρήσεις 2001-2004 και για το εννιάμηνο του 2005 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.
2. Στην Σημείωση Νο 7 στα «Πρόσθετα Στοιχεία» των Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρίας,

**Θεσσαλονίκη, 29 Νοεμβρίου 2005**  
**Η Ορκωτή Ελέγκτρια - Λογίστρια**



**ΙΩΑΝΝΑ Κ. ΓΚΟΓΚΟΥ**  
**ΑΜ Σ.Ο.Ε.Λ. 13041**  
**«Σ.Ο.Λ. Α.Ε.Ο.Ε.»**

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ΚΕΡΑΜΕΙΑ ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία πάσης φύσεως και μορφής κεραμικών ή άλλης ύλης προϊόντων και παραμφερών προς αυτά είδη.

Οι εγκαταστάσεις της εταιρείας βρίσκονται στην περιοχή Σταυροχωρίου του Νομού Κιλκίς.

Η εταιρεία «ΚΕΡΑΜΕΙΑ ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εισηγμένη στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Έχει την έδρα στην Θεσσαλονίκη (Τέρμα Χαριλάου Ν. Ελβετία) και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι [www.ceramics-allatini.gr](http://www.ceramics-allatini.gr). Οι οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2005 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 25 Νοεμβρίου 2005.

Δεν υπάρχουν θυγατρικές εταιρείες, εκτός από την συμμετοχή με ποσοστό 98% στην εταιρεία «MILK TIM ΑΕ» αξίας κτήσεως € 9.800,00 η οποία βρίσκεται σε αδράνεια, με μηδενικό κύκλο εργασιών και σύνολο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2004 € 55.415,56 και για το ανωτέρω λόγο δεν συντάχθηκαν ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Δεν υπάρχουν διεταιρικές συναλλαγές και διεταιρικά υπόλοιπα μεταξύ των δύο εταιρειών. Ανέλεγκτη φορολογικά χρήση της συμμετοχής μόνο το 2005.

### 2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία.

#### 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής Δ.Π.Χ.Π.) για πρώτη φορά για την χρήση που έληξε την 31.12.2004. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία (Ε.Κ. 1606/2002) αλλά και τη Ελληνική Νομοθεσία (3229/2004), οι Ελληνικές Εταιρείες οι οποίες είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών είναι υποχρεωμένες να συντάσσουν τις οικονομικές καταστάσεις τους από 1 Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Βάσει της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 1 αλλά και της Ελληνικής Νομοθεσίας οι ελληνικές εταιρείες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάσουν συγκριτικά οικονομικά στοιχεία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. τουλάχιστο για μια χρήση (31.12.2004). Οι Συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάση εκτιμήσεων της Διοίκησης όσον αφορά τα Δ.Π.Χ.Π., τα οποία θα είναι σε ισχύει την πρώτη ημερομηνία κλεισίματος και επομένως είναι από την φύση τους προσωρινές.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από ορισμένα ακίνητα και χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν αναπροσαρμοστεί. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές περιγράφονται κατωτέρω.

Η Διοίκηση της εταιρείας κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προέβη σε όλες τις αναγκαίες προσαρμογές στις μεθόδους λογιστικής και αποτίμησης ώστε να είναι σύμφωνες με τα Δ.Π.Χ.Π. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 έχουν επίσης αναμορφωθεί ώστε να καταστούν συγκρίσιμα.

## **2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές**

### **(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.**

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ.

### **(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

## **2.3 Ενσώματα πάγια**

Τα ενσώματα πάγια, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία θα θεωρείται ως «οιονεί κόστος». Η γη και τα κτίρια που αποτελούνται κυρίως από εργοστάσια, οικόπεδα και κτίρια παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, με βάση εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για κτίρια και ζημιές απομείωσης. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.



Αυξήσεις στην λογιστική αξία των ακινήτων που προέκυψαν από τις αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα εις νέο σε λογαριασμό «αποθεματικό εύλογης αξίας».

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Για τα ακίνητα που αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον (λογ. 42) και όχι μέσω του λογαριασμού αποτελέσματα χρήσεως (λογ.86).

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια νέου εργοστασίου (Σταυροχωρίου)	30-38	ETH
Κτίρια παλαιού εργοστασίου (Θεσσαλονίκης)	9-13	ETH
Κτίρια Αθηνών	21	ETH
Μηχανολογικός εξοπλισμός	8-16	ETH
Μεταφορικά Μέσα	5-7	ETH
Λοιπός εξοπλισμός	5	ETH

#### **2.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία: Λογισμικό – Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Οι άδειες λογισμικού 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 ανέρχεται σε 5 έτη. Οι δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και διατήρηση του λογισμικού καταχωρούνται ως έξοδα όταν γίνονται. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών που ελέγχονται από την εταιρεία καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν ισχύουν οι εξής προϋποθέσεις: α) δημιουργείται ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο, β) πιθανολογείται ότι το δημιουργούμενο περιουσιακό στοιχείο θα αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη και γ) το κόστος ανάπτυξης μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα. Τέτοιες δαπάνες περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού και αναλογία γενικών εξόδων.

#### **2.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.**

Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι 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. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών.

## **2.6 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. 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.

Από τα τέλη του 2003 η εταιρεία υλοποιεί νέα επένδυση με στόχο την μείωση του κόστους παραγωγής και βελτίωση της ποιότητας των προϊόντων της. Η εγκατάσταση των νέων μηχανημάτων είχε ως αποτέλεσμα να διακοπεί προσωρινά η λειτουργία της παραγωγής και να τεθεί μέρος του προσωπικού σε διαθεσιμότητα. Το 2004 η Διοίκηση της εταιρείας αξιολόγησε τις συνθήκες της αγοράς τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό οι οποίες απαιτούν τη παραγωγή χαμηλού κόστους προϊόντων προκειμένου να είναι ανταγωνιστικό. Εάν δεν εξασφαλισθούν παραγγελίες που θα επιτρέπουν τη πλήρη απασχόληση της παραγωγής σε τρεις βάρδιες ημερησίως το κόστος της λειτουργίας του εργοστασίου δεν θα είναι ανταγωνιστικό. Συνεχίστηκε και στην περίοδο από 1/1/2005 – 30/09/2005 η αναστολή της παραγωγικής διαδικασίας, λόγω της έναρξης των διαδικασιών για την απόσχιση του βιομηχανικού κλάδου και εισφοράς του στην Ανώνυμη Εταιρεία «MILK TIM ΑΕ» υπό την επιφύλαξη της έγκρισης της απόσχισης από το «Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών». Υποβλήθηκε σχετική αίτηση στο «Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών» στις 7/11/2005.

## **2.7 Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες αποτιμούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. 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 είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

## **2.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τα ισοδύναμα των ταμιακών διαθεσίμων όπως καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας, αλληλόχρεους τραπεζικούς λογαριασμούς και επενδύσεις χαμηλού ρίσκου που δύναται να μετατραπούν άμεσα σε διαθέσιμα. Οι αλληλόχρεοι τραπεζικοί λογαριασμοί εμφανίζονται στον ισολογισμό στις τρέχουσες τραπεζικές υποχρεώσεις.

## **2.9 Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας περιλαμβάνεται στα Ίδια Κεφάλαια και αφορά τις ονομαστικές της μετοχές. 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 αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, 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.

## **2.10 Δανεισμός**

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί 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.

Τα Δάνεια ταξινομούνται στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστο 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

### **2.11 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.

Η αξία των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές Φορολογητέο Εισόδημα που θα καλύψει την Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση.

### **2.12 Παροχές στο προσωπικό**

#### **Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών.

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 ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως με την χρήση της μεθόδου της προβαλλόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (για τις χρήσεις 2004-2004-2005, επιτόκιο προεξόφλησης 5%).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

## 2.13 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

## 2.14 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις 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. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται συνήθως μετρητοίς.

### β) Παροχή υπηρεσιών

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

### γ) Έσοδα από τόκους

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

## 2.15 Μισθώσεις

### Χρηματοδοτικές Μισθώσεις:

#### Μισθωτής

Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμώμενα, κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρείται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε καταβολή υποχρέωσης με τρόπο που να δίνει σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

## **2.16 Διανομή μερισμάτων**

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## **2.17 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.

## **3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

### **3.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές σε Ξένα νομίσματα και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο προερχόμενο κυρίως από το Δολάριο Αμερικής. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές συναλλαγές και απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά εργαλεία για τη μείωση του κινδύνου αυτού επειδή δεν θεωρεί ότι οι συναλλαγές είναι σημαντικές, λόγω της αξίας και της συχνότητας τους. Η Διοίκηση της εταιρείας παρέχει γραπτές οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων.

### **3.2 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών**

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης, και με την χρήση μεθόδων και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

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

#### 4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

##### 4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Αν και οι συγκεκριμένες εκτιμήσεις είναι βασισμένες στις βέλτιστες γνώσεις της Διοίκησης της εταιρείας, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

#### 5. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με τις μεταβολές των ενσώματων παγίων κατά την διάρκεια της περιόδου από 01.01.04 έως 31.12.04 και από 01.01.05 έως 30.09.05 εταιρείας:

##### **A) Κίνηση περιόδου 1.1.2004 – 31.12.2004:**

ΠΟΣΑ σε €	ΓΗΠΕΔΑ-ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧ/ΤΑ-ΤΕΧΝ.ΕΡΓΑ-ΛΟΙΠ.ΜΗΧ.ΕΞ.	ΜΗΧ/ΤΑ ΒΑΣΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ LEASING	ΜΕΤΑΦ. ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος Κτήσης ή Εύλογη Αξία την 1.1.2004	22.688.837,55	9.924.158,95	3.057.010,63	1.760.821,72	158.008,21	71.213,6	37.660.050,56
Προσθήκες ή (Μειώσεις) στην περίοδο	-	-	528.866,65	-	(69.176,63)	15.708,10	475.398,12
Υπόλοιπο την 31.12.2004	22.688.837,55	9.924.158,95	3.585.877,28	1.760.821,72	88.831,58	86.921,7	38.135.448,78
Αποσβέσεις την 1.1.2004	-	-	-	352.164,36	-	-	352.164,36
Αποσβέσεις περιόδου 1.1. – 31.12.2004	-	775.131,54	226.175,17	117.388,12	14.260,21	16.405,69	1.149.360,73
Σύνολο Αποσβέσεων την 31.12.2004	-	775.131,54	226.174,71	469.552,48	14.260,21	16.405,69	1.501.525,09
Αναπόσβεστη Αξία την 31.12.2004	22.688.837,55	9.149.027,41	3.359702,11	1.291.269,24	74.571,37	70.516,01	36.633.923,69

**β) Κίνηση περιόδου 1.1.2005 – 30.09.2005:**

ΠΟΣΑ σε €	ΓΗΠΕΔΑ-ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧ/ΤΑ-ΤΕΧΝ.ΕΡΓΑ-ΛΟΙΠ.ΜΗΧ.ΕΞ.	ΜΗΧ/ΤΑ ΒΑΣΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ LEASING	ΜΕΤΑΦ. ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος Κτήσης ή Εύλογη Αξία την 1.1.2005	22.688.837,55	9.924.158,95	3.585.877,28	1.760.821,72	88.831,58	86.921,7	38.135.448,78
Προσθήκες ή (Μειώσεις) στην περίοδο	-2.651.033,24	-	-	-	-	710,00	-2.650.323,24
Υπόλοιπο την 30.09.2005	20.037.804,31	9.924.158,95	3.585.877,28	1.760.821,72	88.831,58	87.631,70	35.485.125,54
Αποσβέσεις την 31.12.2004	0,00	775.131,54	226.175,17	469.552,48	14.260,21	16.405,69	1.501.525,09
Αποσβέσεις περιόδου 1.1. – 30.09.2005	-	581.348,65	189.463,92	88.041,09	11.846,83	12.420,50	883.121,01
Σύνολο Αποσβέσεων την 30.09.2005	-	1.356.480,21	415.369,09	528.246,54	26.107,04	28.826,19	2.384.646,10
Αναπόσβεστη Αξία την 30.09.2005	20.037.804,31	8.567.678,74	3.170.508,19	1.232.575,18	62.724,54	58.805,51	33.100.479,44

Επί των ακινήτων της εταιρείας έχουν εγγραφεί υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών € 3.401.027 για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων ανεξόφλητου υπολοίπου € 1.724.893,23 την 30.09.2005.

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αναπροσαρμόστηκαν για τελευταία φορά την 1.1.2004 από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η αναπροσαρμογή βασίστηκε στις αγοραίες αξίες των ακινήτων. Η υπεραξία αναπροσαρμογής καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους πιστώθηκε στα «Υπόλοιπο κερδών εις νέο».

Οι αποσβέσεις της περιόδου από 1.1.2005 -30.09.2005 ανήλθαν € 883.121,01 αύξησαν το κόστος αδράνειας – μη κοστολογηθέν κόστος παραγωγής κατά 616.654,27, τα έξοδα διάθεσης κατά € 133.924,98 και τα διοικητικά έξοδα κατά € 132.541,76.

Στο εννιάμηνο του 2005 πουλήθηκαν οικόπεδα της εταιρίας αξίας κτήσεως (εύλογη αξία) ποσού €2.651.033,24 με τίμημα ποσό € 3.600.000,00.

**6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Τα άυλα περιουσιακά αφορούν λογισμικά προγράμματα της εταιρείας. Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Κόστος ή Εύλογη Αξία την 31.12.2004	10.000,14
Προσθήκες (μειώσεις) περιόδου	-
<b>Υπόλοιπο 30.09.2005</b>	<b>10.000,14</b>
Σωρευμένες Αποσβέσεις 31.12.2004	2.000,00
Αποσβέσεις Περιόδου 1.1. – 30.09.2005	1.500,00
<b>Σύνολο Αποσβέσεων 30.09.2005</b>	<b>3.500,00</b>
<b>Αναπόσβεστο Υπόλοιπο την 30.09.2005</b>	<b>6.500,14</b>



## 7. Επενδύσεις & άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

### 7.1 Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες

Επωνυμία Εταιρείας	Έδρα	Συμμετοχή 31.09.2005	Αξία κτήσεως	Κύκλος εργασιών εταιρείας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων 31.12.2004
"MILK TIM A.E."	Θεσσαλονίκη	98%	€ 9.800,00	Μηδενικός	€ 55.415,56

Η εταιρεία «MILK TIM ΑΕ» αποτιμήθηκε στο κόστος κτήσεως και δεν συντάχθηκαν ενοποιημένες καταστάσεις διότι ο κύκλος εργασιών για το Εννιάμηνο του 2005 και για τη χρήση του 2004 είναι μηδενικός.

### 7.2 Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις.

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν δοθείσες εγγυήσεις. (εγγυήσεις προς ΔΕΗ, ΕΥΑΘ, ενοικίασης χώρων).

## 8. Αποθέματα

	30.09.2005	31.12.2004
<b>Εμπορεύματα</b>	7.845,49	9.405,06
<b>Προϊόντα</b>	2.166.330,21	2.415.094,98
<b>Πρώτες και Βοηθητικές Ύλες - Αναλώσιμα</b>	484.139,21	470.906,73
<b>Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων</b>	-	<u>18.503,33</u>
<b>Υπόλοιπα 30.06.2005</b>	<u>2.658.315,22</u>	<u>2.913.910,10</u>

## 9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	30.09.2005	31.12.2004
Πελάτες	2.603.605,65	2.473.490,87
Μείον:Προβλέψεις Απομείωσης	-917.763,99	-584.748,86
<b>Καθαρές Απαιτήσεις Πελατών (α)</b>	<b>1.685.841,66</b>	<b>1.888.742,01</b>
Επιταγές	2.094.346,41	2.295.928,60
Μείον:Προβλέψεις Απομείωσης	-1.960.557,32	-1.960.557,32
<b>Επιταγές μετά την απομείωση (β)</b>	<b>133.789,09</b>	<b>335.371,28</b>
Χρεώστες Διάφοροι	350.646,00	281.731,64
Μείον:Προβλέψεις Απομείωσης	-154.693,82	-154.693,82
<b>Καθαρές απαιτήσεις από Χρεώστες (γ)</b>	<b>195.952,18</b>	<b>127.037,82</b>
Έξοδα επομένων χρήσεων (δ)	4.191,41	7.970,57
<b>Σύνολο (α+β+γ+δ)</b>	<b>2.019.774,34</b>	<b>2.359.121,68</b>

Η πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες (απομείωση) σχηματίζεται επί συγκεκριμένων υπολοίπων πελατών και επιταγών τα οποία η Διοίκηση της εταιρίας θεωρεί επισφαλή ως προς την είσπραξή τους. Για την περίοδο από 1.1. – 30.09.2005 σχηματίστηκε επιπρόσθετη πρόβλεψη (απομείωση) πελατών ποσού € 215.249,32. Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

## 10. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

Δεν υπήρξαν πωλήσεις στο εννιάμηνο του 2005 για τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Εισηγμένοι τίτλοι:</b>	25.584,02	46.429,08
<b>Μη Εισηγμένοι τίτλοι</b>	733,68	733,68
<b>Σύνολο</b>	<b><u>25.317,70</u></b>	<b><u>47.162,76</u></b>

## 11. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Ταμείο</b>	162.560,49	54.484,64
<b>Καταθέσεις όψεως</b>	4.994,72	54.027,84
<b>Σύνολο</b>	<b><u>167.555,21</u></b>	<b><u>108.512,48</u></b>

Τα ταμιακά διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν τα μετρητά στο ταμείο της εταιρίας και της τραπεζικές καταθέσεις.

## 12. Μετοχικό κεφάλαιο

	<b>Αριθμός Ονομαστικών Μετοχών</b>	<b>Ονομαστ. Αξία</b>	<b>Μετοχικό Κεφάλαιο σε €</b>	<b>Ίδιες Μετοχές</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>30.09.2005</b>	17.585.374	€ 0,50	8.792.687	0	8.792.687
<b>31.12.2004</b>	17.585.374	€ 0,50	8.792.687	0	8.792.687

Η πιστοποίηση της τελευταίας αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας, με καταβολή μετρητών, έγινε στις 15.9.1994. Εκδόθηκαν 565.374 μετοχές και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους € 5.309.455,03.

## 13. Λοιπά αποθεματικά

	<b>Τακτικό Αποθεματικό</b>	<b>Ειδικά Αποθεματικά</b>	<b>Αφορολόγητα Αποθεματικά</b>	<b>Υπέρ το άρτιο</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπα 30.09.2005</b>	<b>75.098,88</b>	<b>90.070,87</b>	<b>810.219,28</b>	<b>736.491,89</b>	<b>1.711.880,92</b>
<b>Υπόλοιπα 31.12.2004</b>	<b>75.098,88</b>	<b>90.070,87</b>	<b>810.219,28</b>	<b>736.491,89</b>	<b>1.711.880,92</b>

## 14. Δάνεια

Το σύνολο των δανείων περιλαμβάνει εξασφαλισμένες τραπεζικές υποχρεώσεις ύψους € 1.724.893,23 (2004, 2.551.516,32). Τα τραπεζικά δάνεια είναι εξασφαλισμένα με υποθήκες και προσημειώσεις επί των οικοπέδων και κτιρίων εταιρίας.

## 15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	30.09.2005	31.12.2004
Προμηθευτές	20.594,65	188.902,77
Επιταγές Πληρωτέες	2.184.864,07	2.074.281,78
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και πληρωτέοι φόροι	21.708,73	112.889,04
Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης	488.748,54	789.076,17
Υποχρεώσεις προς μετόχους από ματαιωθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.	8.940.879,77	10.019,211,17
Έσοδα Επομένων χρήσεων (κρατικές επιχορηγήσεις)	58.767,50	117.535,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	40.000,00	5.700,00
Δικαιούχοι εγγυήσεων	1.300.000,00	1.300.000,00
Πιστωτές Διάφοροι	38.210,74	706.720,09
	<b><u>13.105.950,64</u></b>	<b><u>15.314.316,02</u></b>

## 16. Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται τα κατωτέρω ποσά, τα οποία η εταιρεία κατέχει ως μισθωτής βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων.

	30.09.2005	31.12.2004
Κόστος κεφαλαιοποίησης χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.760.821,72	1.760.821,72
Σωρευμένες αποσβέσεις	(557.593,57)	(469.552,48)
Καθαρή λογιστική αξία	<b><u>1.203.228,15</u></b>	<b><u>1.291.269,24</u></b>

## Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

	30.09.2005	31.12.2004
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>	488.748,54	789.076,17

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.

	2005	2004
Μέχρι ένα έτος 31.12.2005	101.291,18	402.817,71
Μέχρι την 31.12.2006	386.258,46	386.258,46
	<b><u>488.748,54</u></b>	<b><u>789.076,18</u></b>

Επί των μισθωμένων παγίων υφίσταται παρακράτηση της κυριότητας, η οποία θα παραμένει σε ισχύει μέχρι την πλήρη αποπληρωμή των μισθωμάτων.

## 17. Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τους εργαζόμενους για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο προϋπηρεσίας του καθενός, προσμέτρεται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με το προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφληση 5% είναι ίσο με την απόδοση, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Αριθμός εργαζομένων:

Αριθμός Ατόμων	30.09.2005	31.12.2004
Μισθωτοί	23	24
Ημερομίσθιοι	21	29
Σύνολο	44	53

Η μεταβολή της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

	30.09.2005	31.12.2004
Υπόλοιπο αρχής περιόδου/χρήσης	60.833,36	56.380,94
Πρόβλεψη περιόδου/χρήσης	2.603,94	9.313,30
Καταβληθείσα αποζημίωση	10.130,54	(4.860,88)
Υπόλοιπο τέλος περιόδου/χρήσης	53.306,76	60.833,36

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές:

	30.09.2005	31.12.2004
Επιτόκιο	5%	5%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Αύξηση αποδοχών	4,25%	4,25%

## 18. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	30.09.2005	31.12.2004
- Φόροι-Τέλη αμοιβών προσωπικού	7.430,70	-
- Φόρος αμοιβών τρίτων	4.383,11	1.405,00
- Λοιποί Φόροι	<u>14.657,03</u>	<u>36.048,99</u>
	<b><u>26.470,84</u></b>	<b><u>37.453,99</u></b>

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2000. Συνεπώς οι φορολογικές υποχρεώσεις της για τις μεταγενέστερες χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές.

## 19. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίσθηκε σε όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τη μέθοδο των υποχρεώσεων με συντελεστή φόρου για το Εννιάμηνο του 2005 με 32% (2004: 35%). Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

	30.09.2005	31.12.2004
- Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις:	6.599.600,59	7.579.158,08
- Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις:	843.819,97	1.154.626,95
Συμψηφισμένο ποσό εμφανιζόμενο στο ισολογισμό	<b><u>5.755.780,62</u></b>	<b><u>6.424.531,13</u></b>

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

### Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις

	Κέρδη Εύλογης Αξίας	Μηχ/τα Leasing	Σύνολο
Υπόλοιπα 31.12.2004	7.403.390,51	175.767,57	7.579.158,08
Χρεώσεις (Πιστώσεις) αποτελεσμάτων	<u>-1.032.423,40</u>	<u>52.865,91</u>	<u>979.557,49</u>
<b>Υπόλοιπο 30.09.2005</b>	<b>6.370.967,11</b>	<b>228.633,48</b>	<b>6.599.600,59</b>

### Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

	Επισφαλείς Απαιτήσεις	Αναγνώριση Φορολογικής Ζημίας	Προβλέψεις Προσωπικού	Συν/κες Διαφορές	Σύνολο
Υπόλοιπα 31.12.04	659.662,10	407.872,15	21.291,68	65.801,02	1.154.626,95
Χρεώσεις (Πιστώσεις) αποτελεσμάτων	<u>-56.542,47</u>	<u>-221.915,03</u>	<u>-4.233,52</u>	<u>-28.115,96</u>	<u>-310.806,98</u>
<b>Υπόλοιπο 30.09.2005</b>	<b><u>603.119,63</u></b>	<b><u>185.957,12</u></b>	<b><u>17.058,16</u></b>	<b><u>37.685,06</u></b>	<b><u>843.819,97</u></b>

## 20. Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν επενδύσεις που ολοκληρώθηκαν την 1.10.1999 και επιχορηγήθηκαν σε ποσοστό 46% από το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας (αποφ.61167/Ν.Ν319/Ν1892/90/22.12.1999). Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων – κτιριακές εγκαταστάσεις, μηχανολογικός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα – που επιδοτήθηκαν.

## 21. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Το ανωτέρω ποσό αφορά επιταγή πληρωτέα (ημερομηνία έκδοσης 31.7.2007) που ανέλαβε να πληρώσει η εταιρία σε τένος Μέτοχο ως επιστροφή καταθέσεων Μετόχων από ματαιωθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

## 22. Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη που προκύπτουν από τη διáιρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρίας με το μέσο όρο των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρίας.

	Υπόλοιπα την 30.09.2005	Υπόλοιπα την 31.12.2004
Ζημίες περιόδου	€ (517.481,67)	€ (517.951,19)
Αριθμός Μετοχών	17.585.374	17.585.374
Βασικά Κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή	(0,0294)	(0,029)

## 23. Προσαρμογή στα «Διεθνή Χρηματοοικονομικά Πρότυπα Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)»

Οι ανωτέρω ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες που συντάσει η εταιρία με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. Δεδομένου της ανάγκης παράθεσης συγκριτικών στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης στην ίδια βάση, η αποτίμηση και η προσαρμογή της αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εταιρίας έγινε την 1.1.2004, με συνέπεια την διαφοροποίηση των οικονομικών καταστάσεων που προγενέστερα είχαν συνταχθεί και δημοσιευθεί σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας.

Οι κυριότερες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες για την πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. αφορούν:

- Μεταφορά κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στα έσοδα επόμενων χρήσεων.
- Μεταφορά καταθέσεων για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.
- Απόσβεση εξόδων που στο παρελθόν είχαν κεφαλαιοποιηθεί.
- Προσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων σε πραγματικές αξίες - εύλογη αξία.
- Αναγνώριση μακροχρόνιας υποχρέωσης για αποζημίωση των εργαζομένων λόγω συνταξιοδότησης.
- Προσαρμογή από τη διαφορετική λογιστική μεταχείριση των χρηματοδοτικών μισθώσεων.
- Προσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων παγίων από υιοθέτηση συντελεστών αποσβέσεων αναλόγως με την ωφέλιμη ζωή τους.

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ  
1.1.2004 ΚΑΙ 1.1.2005 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)**

<b>ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)</b>			
	<b>ΥΠΟΛΟΙΠΑ 1.1.2004</b>	<b>ΥΠΟΛΟΙΠΑ 30.06.2004</b>	<b>ΥΠΟΛΟΙΠΑ 31.12.2004</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια όπως είχαν απεινιστεί με τις προηγούμενες Λογιστικές Αρχές σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.:</b>	<b>21.527.912,56</b>	<b>21.254.424,08</b>	<b>19.974.800,09</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια (εκτός ζημιών εις νέο):</b>			
Μεταφορά κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στα έσοδα επόμενων χρήσεων	-2.023.587,81	-2.023.587,81	-2.023.587,81
Μεταφορά καταθέσεων για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-11.145.393,93	-12.215.957,93	-10.019.211,17
<b>Στα κέρδη εις νέο:</b>			
Διαγραφή κεφαλαιοποιηθέντων εξόδων	-2.202.687,71	-2.202.687,71	-2.202.687,71
Διαγραφή - Προσαρμογή αξίας αποθέματων	-2.874.195,29	-2.855.031,34	-2.781.501,07
Προσαρμογή της αξίας απαιτήσεων επισφαλείς (συμπεριλαμβανόμενου του αναβαλλόμενου φόρου)	-2.040.337,90	-2.040.337,90	-2.040.337,90
Προσαρμογή της αξίας των χρεογράφων σε τρέχουσες τιμές	-679.617,13	-408.855,35	-300.988,48
Προσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων σε πραγματικές αξίες - εύλογη αξία, (συμπεριλαμβανόμενου και της αναβαλλόμενης φορολογίας )	16.824.860,41	16.883.228,90	14.062.849,41
Αναγνώριση μακροχρόνιας υποχρέωσης για αποζημίωση των εργαζομένων λόγω συνταξιοδότησης (συμπεριλαμβανόμενου του αναβαλλόμενου φόρου)	-36.647,61	-36.647,61	-39.541,68
Προσαρμογή από τη διαφορετική λογιστική μεταχείριση των χρηματοδοτικών μισθώσεων (συμπεριλαμβανόμενου του αναβαλλόμενου φόρου)	152.796,06	296.863,29	443.813,62
Αναγνώριση ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές που προέρχονται από αποτίμηση υποχρεώσεων - απαιτήσεων σε ξένα νομίσματα (συμπεριλαμβανόμενου του αναβαλλόμενου φόρου)	-167.454,28	-189.305,71	-122.201,90
Προσαρμογή παγίων σε πραγματικές αξίες (απομείωση)	-211.779,66	-211.779,66	-211.779,66
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί φορολογικών ζημιών χρήσεως 2004.	0,00	0,00	407.872,15
Προσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων παγίων από υιοθέτηση συντελεστών αποσβέσεων αναλόγως με την ωφέλιμη ζωή τους.	0,00	-576.461,33	-1.151.360,73
Προσαρμογή των αποσβέσεων μελλοντικών εσόδων από κρατικές επιχορηγήσεις, λόγω της προσαρμογής των συντελεστών αποσβέσεων	0,00	58.767,50	117.535,00
<b>Σύνολο Προσαρμογών</b>	<b>-4.404.044,85</b>	<b>-5.521.792,66</b>	<b>-5.861.127,93</b>
<b>Επενδυμένα Κεφάλαια, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</b>	<b>17.123.867,71</b>	<b>15.732.631,42</b>	<b>14.113.672,16</b>

## 22. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Στις 7/11/2005 υποβλήθηκε στο «Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών» αίτηση για την απόσχιση του βιομηχανικού κλάδου της «ΚΕΡΑΜΕΙΑ ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΒΕΤΕ» και εισφοράς του στην «MILK TIM ΑΕ». Η απόσχιση του κλάδου θα γίνει σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2166/1993, βάσει Έκθεσης Ορκωτού Ελεγκτή για την διαπίστωση της Λογιστικής Αξίας του εισφερομένου κλάδου με την 30.06.2005, υπό την επιφύλαξη της έγκρισης της απόσχισης από το αντίστοιχο Υπουργείο.

### 23. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Έχουν τηρηθεί οι βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2004. Η εταιρεία εφαρμόζει τα «The I.F.R.S. Stable Platform 2005» από την 1.1.2005.
2. Απασχολούμενο προσωπικό περιόδου (Μέσος όρος): 44 άτομα.
3. Επί των ακινήτων της εταιρείας έχουν εγγραφεί υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών € 3.401.027 για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων ανεξόφλητου υπολοίπου € 1.724.893,23 την 30.9.2005.
4. Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας αφορά τους κωδικούς δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ 03) α) 263.0 Κατασκευή Κεραμικών πλακιδίων € 305.146,21 β) 264.0 Κατασκευή κεράμων € 4.747,95.
5. Η πιστοποίηση της τελευταίας αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας, με καταβολή μετρητών, έγινε στις 15.9.1994. Εκδόθηκαν 565.374 μετοχές και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους € 5.309.455,03.
6. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2000.
7. Συνεχίστηκε και στην περίοδο από 1/1/2005 – 30/09/2005 η αναστολή της παραγωγικής διαδικασίας, λόγω της έναρξης των διαδικασιών για την απόσχιση του βιομηχανικού κλάδου και εισφοράς του στην Ανώνυμη Εταιρεία «MILK TIM ΑΕ» υπό την επιφύλαξη της έγκρισης της απόσχισης από το «Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών». Υποβλήθηκε σχετική αίτηση στο «Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών» στις 7/11/2005.
8. Η εταιρεία κατέχει το 98% της εταιρείας «MILK TIM ΑΕ» αξίας κτήσεως € 9.800,00 η οποία βρίσκεται σε αδράνεια, με μηδενικό κύκλο εργασιών και για τον ανωτέρω λόγο δεν συντάχθηκαν Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
9. Οι επενδύσεις σε πάγια στοιχεία κατά την περίοδο 1.1.2005 – 30.09.2005 ανήλθαν σε € 710,00. Οι αποσβέσεις που διενεργήθηκαν στις ενσώματες ακινητοποιήσεις την ίδια περίοδο ανήλθαν σε € 884.121.01.
10. Δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών οργάνων που να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις ή τη λειτουργία της επιχείρησης.

**Θεσσαλονίκη, 25 Νοεμβρίου 2005**

**Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
& Διευθύνων Σύμβουλος**

**ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΑΧ. ΚΩΤΣΙΑΣ  
Α.Δ.Τ. Α 189208**

**Ο Οικονομικός Διευθυντής**

**ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Β. ΠΑΠΑΣΠΥΡΟΥ  
Α.Δ.Τ. Σ274032**

**Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ**

**ΑΧΙΛΛΕΑΣ Κ. ΚΩΤΣΙΑΣ  
Α.Δ.Τ. Π097133**

**Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου**

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ Λ. ΖΑΓΟΡΗΣ  
Α.Μ.Ο.Ε.Ε. 15538**