

**COMPUCON ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

30 Ιουνίου 2005

(ποσά σε ευρώ)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους μετόχους της ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
COMPUCON ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις και τις εννοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ COMPUCON ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 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.

Σημειώνουμε ότι ο λογαριασμός του Ενεργητικού "Επενδύσεις σε θυγατρικές" περιλαμβάνει μετοχές Ανωνύμου Εταιρείας μη εισηγμένης στο Χ.Α (ποσοστό 87,94%) που δεν ελέγχεται από αναγνωρισμένο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και που αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεώς τους. Ο έλεγχος μας θεωρεί ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις για την μειωτική προσαρμογή της αξίας των επενδύσεων της μητρικής εταιρείας στη θυγατρική της κατά 321.000€ περίπου. Διευκρινίζουμε ότι το γεγονός αυτό δεν έχει οποιαδήποτε επίπτωση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, δεδομένο ότι η επένδυση αυτή απαλείφεται κατά την ενοποίηση.

Βασιζόμενοι στην διενεργηθείσα επισκόπηση και με εξαίρεση την επίπτωση της ανωτέρω παρατήρησης μας, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιαστικές διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες 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, επισημαίνουμε ότι η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2000 ενώ η θυγατρική εσωτερικού δεν έχει ελεγχθεί εκ συστάσεως (27.12.2002) με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθούν. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Θεσσαλονίκη, 28 Σεπτεμβρίου 2005
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΔΗΜ. ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ
ΑΡ.Μ.ΣΟΕΛ 12941
Σ.Ο.Λ α.ε.ο.ε

COMPUCON A.B.E.E

Καταστάσεις Αποτελεσμάτων (Ποσά σε Ευρώ)									
	Σημείωσ η	Όμιλος				Εταιρία			
		1.4.2005 - 30.6.2005	1.1.2005 - 30.6.2005	1.4.2004 - 30.6.2004	1.1.2004 - 30.6.2004	1.4.2005 - 30.6.2005	1.1.2005 - 30.6.2005	1.4.2004 - 30.6.2004	1.1.2004 - 30.6.2004
Κύκλος εργασιών	1 & 13	1.175.144,26	2.005.517,56	2.475.596,93	4.062.295,53	955.465,99	2.077.171,02	2.531.825,31	3.785.161,05
Κόστος πωλήσεων		(1.058.343,30)	(1.761.801,85)	(1.304.039,35)	(2.123.407,13)	(904.367,59)	(1.958.822,64)	(1.335.296,50)	(1.904.686,09)
Μικτό αποτέλεσμα		116.800,96	243.715,71	1.171.557,58	1.938.888,40	51.098,40	118.348,38	1.196.528,81	1.880.474,96
Έξοδα Διοικήσεως		(246.942,17)	(571.900,89)	(442.675,21)	(809.835,82)	(200.107,80)	(418.606,20)	(450.261,42)	(728.195,40)
Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως		(446.482,70)	(529.782,45)	(118.878,42)	(212.996,18)	(238.407,69)	(291.064,73)	170.261,79	(117.903,73)
Έξοδα διαθέσεως		(541.869,17)	(935.833,48)	(428.101,27)	(873.229,11)	(434.085,64)	(697.853,91)	(477.161,40)	(528.031,26)
Λοιπά έσοδα (έξοδα) εκμετάλλευσης		160.456,11	274.978,79	133.450,91	245.722,26	158.688,54	273.146,43	65.689,58	178.477,62
Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα		(66.791,36)	(137.352,51)	(60.407,68)	(99.952,74)	(64.533,82)	(135.077,57)	(58.753,24)	(97.978,66)
Κέρδη προ φόρων		(1.024.828,33)	(1.656.174,83)	254.945,91	188.596,81	(727.348,01)	(1.151.107,60)	446.304,12	586.843,53
		-	-	-	-	-	-	-	-
Φόροι	14	282.780,15	383.495,63	45.320,42	68.666,74	229.551,36	313.173,52	14.663,90	23.435,30
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους		(742.048,18)	(1.272.679,20)	300.266,33	257.263,55	(497.796,65)	(837.934,08)	460.968,02	610.278,83
		-	-	-	-	-	-	-	-
Κατανέμονται σε:		0	-	-	-	-	-	-	-
Μετόχους της μητρικής		(728.406,97)	(1.251.366,62)	308.806,36	269.863,73				
Δικαιώματα μειοψηφίας		(13.641,21)	(21.312,58)	(8.540,03)	(12.600,18)				
		(742.048,18)	(1.272.679,20)	300.266,33	257.263,55				
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή		(0,060)	(0,100)	0,020	0,020	(0,040)	(0,070)	0,040	0,050

Σημείωση	Όμιλος		Εταιρία		
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματα πάγια	2	724.010,95	899.495,14	619.669,13	801.380,62
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	3	3.866.997,58	4.228.079,81	3.569.982,62	3.925.625,76
Επενδύσεις σε θυγατρικές		-	-	1.051.307,71	905.832,00
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	5	68.374,69	72.350,16	52.960,49	55.745,48
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4	1.129.143,52	745.647,89	956.950,83	643.777,31
		<u>5.788.526,74</u>	<u>5.945.573,00</u>	<u>6.250.870,78</u>	<u>6.332.361,17</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	6	2.268.001,36	2.537.152,63	1.553.667,03	2.122.481,56
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	7	5.211.992,89	5.884.062,59	6.278.863,67	6.048.436,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8	282.070,21	866.088,91	93.846,61	788.611,07
		<u>7.762.064,46</u>	<u>9.287.304,13</u>	<u>7.926.377,31</u>	<u>8.959.528,63</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>13.550.591,20</u>	<u>15.232.877,13</u>	<u>14.177.248,09</u>	<u>15.291.889,80</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	9	7.459.188,00	7.459.188,00	7.459.188,00	7.459.188,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο		227.800,00	227.800,00	227.800,00	227.800,00
Αποθεματικά		1.997.703,88	1.896.005,31	2.093.457,30	2.093.457,30
Κέρδη/(ζημιές) εις νέον		(3.022.210,81)	(1.617.879,46)	(1.942.635,59)	(1.104.701,51)
		<u>6.662.481,07</u>	<u>7.965.113,85</u>	<u>7.837.809,71</u>	<u>8.675.743,79</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		80.093,18	101.405,76	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>6.742.574,25</u>	<u>8.066.519,61</u>	<u>7.837.809,71</u>	<u>8.675.743,79</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δανειακές υποχρεώσεις	11	3.831.268,11	4.380.721,64	3.831.268,11	4.380.721,64
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	12	76.874,00	78.167,00	75.640,00	76.460,00
Επιχορηγήσεις		203.187,81	189.347,15	82.267,94	68.427,28
		<u>4.111.329,92</u>	<u>4.648.235,79</u>	<u>3.989.176,05</u>	<u>4.525.608,92</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10	801.704,31	886.855,78	556.797,43	618.758,52
Δανειακές υποχρεώσεις	11	1.849.315,36	1.568.740,85	1.749.315,36	1.417.042,00
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι		45.667,36	62.525,10	44.149,54	54.736,57
		<u>2.696.687,03</u>	<u>2.518.121,73</u>	<u>2.350.262,33</u>	<u>2.090.537,09</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>13.550.591,20</u>	<u>15.232.877,13</u>	<u>14.177.248,09</u>	<u>15.291.889,80</u>

COMPUCON A.B.E.E

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων εταιρίας

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπερ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1.1.2004 (με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές)	7.459.188,00	227.800,00	18.654,40	1.160.010,48	900.283,00	9.765.935,88
Προσαρμογές ΔΠΧΠ			156.824,64	(1.029,21)	(1.662.477,59)	(1.506.682,16)
	7.459.188,00	227.800,00	175.479,04	1.158.981,27	(762.194,59)	8.259.253,72
Κέρδη περιόδου (1.1-30.6.2004)	-	-	-	-	610.278,83	610.278,83
Υπόλοιπο 30.6.2004	7.459.188,00	227.800,00	175.479,04	1.158.981,27	(151.915,76)	8.869.532,55
Υπόλοιπο την 1.1.2005	7.459.188,00	227.800,00	200.585,81	1.892.871,49	(1.104.701,51)	8.675.743,79
Ζημίες περιόδου (1.1-30.6.2005)	-	-	-	-	(837.934,08)	(837.934,08)
Υπόλοιπο 30.6.2005	7.459.188,00	227.800,00	200.585,81	1.892.871,49	(1.942.635,59)	7.837.809,71

COMPUCON A.B.E.E

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπερ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Διάφορα Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1.1.2004 (με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές)	7.459.188,00	227.800,00	175.479,04	1.014.400,78	368.511,24	122.567,22	9.367.946,28
Προσαρμογές ΔΠΧΠ	-	-	-	(1.029,21)	(1.304.825,23)	(12.210,65)	(1.318.065,09)
	7.459.188,00	227.800,00	175.479,04	1.013.371,57	(936.313,99)	110.356,57	8.049.881,19
Ζημίες περιόδου (1.1-30.6.2004)	-	-	-	-	269.863,73	(12.600,18)	257.263,55
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	27.845,67	(39.746,43)	-	(11.900,76)
Υπόλοιπο 30.6.2004	7.459.188,00	227.800,00	175.479,04	1.041.217,24	(706.196,69)	97.756,39	8.295.243,98
Υπόλοιπο την 1.1.2005	7.459.188,00	227.800,00	200.585,81	1.695.419,50	(1.617.879,46)	101.405,76	8.066.519,61
Ζημίες περιόδου (1.1-30.6.2005)	-	-	-	-	(1.251.366,62)	(21.312,58)	(1.272.679,20)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	101.698,57	(152.964,73)	-	(51.266,16)
Υπόλοιπο 30.6.2005	7.459.188,00	227.800,00	200.585,81	1.797.118,07	(3.022.210,81)	80.093,18	6.742.574,25

Κατάσταση Ταμιακών Ροών

	Όμιλος		Εταιρία		
	Σημείωση	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		(1.656.174,83)	188.596,81	(1.151.107,60)	586.843,53
(Κέρδη)/ζημίες από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων		39.987,68	(86,03)	39.987,68	(86,03)
Αποσβέσεις ενσώματων & ασώματων ακιν/σεων		562.185,86	357.422,41	534.021,60	336.717,26
Επιχορηγήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων		(9.756,06)	(38.833,28)	(9.576,06)	(38.833,28)
Εξοδα απομείωσης		-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα		137.352,51	99.952,74	135.077,57	97.978,66
Λειτουργικά κέρδη πρίν τις μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης		(926.404,84)	607.052,65	(451.596,81)	982.620,14
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων		269.151,27	(535.837,30)	568.814,53	(493.736,80)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων		620.803,54	(2.423.724,27)	(230.427,67)	(2.223.824,47)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων		(102.009,21)	328.023,29	(72.548,12)	273.963,25
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων παροχών προσωπικού		(1.293,00)	4.880,50	(820,00)	4.027,00
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(139.752,24)	(2.019.605,13)	(186.578,07)	(1.456.950,88)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		-	-	-	-
Τόκοι πληρωθέντες		(137.352,51)	(99.952,74)	(135.077,57)	(97.978,66)
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(277.104,75)	(2.119.557,87)	(321.655,64)	(1.554.929,54)
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Είσπραξη μακροπροθέσμων εγγυήσεων		3.975,47	-	2.784,99	-
Πληρωμή μακροπροθέσμων εγγυήσεων		-	-	-	-
Αγορές ενσωμάτων παγίων		(38.092,76)	(36.471,77)	(17.355,71)	(39.618,99)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων παγίων		12.455,12	17.444,84	12.455,12	17.444,84
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις		23.416,72	74.961,06	23.416,72	74.961,06
Αγορά Θυγατρικής		-	-	(145.475,71)	-
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(39.789,48)	(619.289,60)	(31.754,06)	(593.516,18)
Καθαρές ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(38.034,93)	(563.355,47)	(155.928,65)	(540.729,27)

COMPUCON A.B.E.E

Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Εισπράξεις από δάνεια

384.412,07 3.874.397,76 283.827,13 3.725.249,62

Επιστροφές δανείων

(653.291,09) (1.920.223,11) (501.007,30) (1.919.926,84)

Καθαρές Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

(268.879,02) 1.954.174,65 (217.180,17) 1.805.322,78

Καθαρή αύξηση / μείωση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

(584.018,70) (728.738,69) (694.764,46) (290.336,03)

Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου

866.088,91 2.514.645,71 788.611,07 1.982.880,30

Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου

282.070,21 1.785.907,02 93.846,61 1.692.544,27

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

A. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία Compucon Εφαρμογές Υπολογιστών Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Εταιρία με τον διακριτικό τίτλο Compucon A.B.E.E (εφεξής η “Εταιρία” ή η “Μητρική”) και οι θυγατρικές της δραστηριοποιούνται:

Η μητρική Compucon Εφαρμογές Υπολογιστών ABEE αναπτύσσει και παρέχει καινοτόμες ολοκληρωμένες εφαρμογές λογισμικού και ηλεκτρονικών λύσεων υψηλής τεχνολογίας. Πιο συγκεκριμένα δραστηριοποιείται:

- 1) Στην κατασκευή και πώληση ηλεκτρονικών εφαρμογών και λογισμικού για τον κλάδο του κεντήματος
- 2) Στην παροχή ολοκληρωμένων λύσεων διαχείρισης στόλου οχημάτων με εφαρμογές τηλεματικής
- 3) Στην παροχή λύσεων εξελιγμένων εφαρμογών διαδικτυακής παρουσίας.

Οι θυγατρικές της Compucon USA και Compucon Japan δραστηριοποιούνται στην πώληση και διανομή προϊόντων ηλεκτρονικών εφαρμογών και λογισμικού στον κλάδο του κεντήματος στις κατά τόπου αγορές.

Η θυγατρική Compite-nt ABEE δραστηριοποιείται στον τομέα της έρευνας, ανάπτυξης, σχεδίασης, κατασκευής και εμπορίας συστημάτων κοπής και χάραξης με τεχνολογία laser.

Οι εγκαταστάσεις της εταιρείας βρίσκονται στην Θέρμη Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα στο 14^ο χλμ. της Εθνικής οδού Θεσσαλονίκης Μουδανιών και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.compucon.gr.

Η εταιρεία Compucon Εφαρμογές Υπολογιστών Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Εταιρία έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στην Νέα χρηματιστηριακή αγορά (N.E.X.A) του Χρηματιστηρίου Αξιών. Οι θυγατρικές εταιρίες οι οποίες περιελήφθησαν στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου περιγράφονται στη σημείωση Β-ii. Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2005 εγκρίθηκαν σύμφωνα με την από 26/9/2005 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου .

B. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

i. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής ΔΠΧΠ) για πρώτη φορά. Οι σχετικές

γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το ΔΠΧΠ 1 παρουσιάζονται στη σημείωση 15, όπου παρουσιάζονται αναλυτικά οι σχετικές προσαρμογές των σχετικών κονδυλίων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού που αποτιμήθηκαν σε τρέχουσες αξίες και με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της εταιρίας .

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι βασισμένες στις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει ο όμιλος σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο, προσαρμοσμένες με τις κατάλληλες εξωλογιστικές εγγραφές προκειμένου να εναρμονιστούν με τα ΔΠΧΠ .

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ 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 γνώσεις της Διοίκησης, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

ii. Ενοποίηση

(α) Βάση Ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από τις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής και των θυγατρικών εταιριών της. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι θυγατρικές εταιρίες που περιελήφθησαν στην ενοποίηση μαζί με τα σχετικά ποσοστά συμμετοχής.

	Χώρα έδρας	Ποσοστό συμμετοχής %
COMPUCON L.L.C	Η.Π.Α	100,00%
COMPUCON JAPAN	ΙΑΠΩΝΙΑ	100,00%
COMPITE - nt A.B.E.E	ΕΛΛΑΔΑ	87,94%

Η COMPUCON JAPAN περιελήφθη για πρώτη φορά στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

(β) Θυγατρικές εταιρίες

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η Ενοποίηση των θυγατρικών πραγματοποιείται με την μέθοδο της Ολικής Ενοποίησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται όταν δεν υφίσταται τέτοιος έλεγχος. Οι προσαρμογές των κονδυλίων των Ισολογισμών των θυγατρικών εξωτερικού πραγματοποιούνται με τη μέθοδο της ισοτιμίας τέλους χρήσεως «Closing rate method» . Η λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση που ακολουθήθηκε είναι η μέθοδος της αγοράς.

Κατά την εξαγορά μιας επιχείρησης αποτιμώνται, στην εύλογη αξία τους, τα στοιχεία του ενεργητικού, του παθητικού καθώς και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Το κόστος της εξαγοράς, κατά το ποσό που υπερβαίνει την εύλογη αξία του εξαγοραζόμενου καθαρού ενεργητικού (ενεργητικό – παθητικό – ενδεχόμενες υποχρεώσεις), καταχωρείται ως υπεραξία τη χρήση στην οποία έγινε η εξαγορά. Στην περίπτωση που το κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο της ανωτέρω εύλογης αξίας αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας έγινε η εξαγορά.

Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καταχωρούνται κατά την αναλογία τους επί της εύλογης αξίας. Σε επόμενες χρήσεις, τυχόν ζημίες μερίζονται στη μειοψηφία κατ' αναλογία, επιπλέον των δικαιωμάτων μειοψηφίας .

Τα αποτελέσματα των εξαγοραζόμενων ή πωλούμενων θυγατρικών εντός της χρήσεως, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως από ή έως την ημερομηνία εξαγοράς ή πώλησης, αντίστοιχα.

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών προσαρμόζονται κατάλληλα, ώστε να συντάσσονται βάσει των λογιστικών αρχών του ομίλου.

Ο όμιλος ενοποίησε τις θυγατρικές εταιρίες που κατείχε πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ σύμφωνα με την ευχέρεια που παρασχέθηκε από το ΔΠΧΠ 1 όπου η λογιστική αξία της υπεραξίας, στον Ισολογισμό έναρξης είναι η λογιστική αξία που υπολογίστηκε με την εφαρμογή των προηγούμενων λογιστικών προτύπων, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, αφού γίνουν οι προβλεπόμενες προσαρμογές.

Διεταιρικές συναλλαγές, διεταιρικά υπόλοιπα και αππραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου διαγράφονται. Οι αππραγματοποίητες ζημίες, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

iii. Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(α) Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της εταιρείας από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι Οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€).

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης.

(β) Θυγατρικές εταιρίες

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό νόμισμα από την μητρική γίνεται με την ισοτιμία τέλους χρήσεως και με την επίσημη τιμή συναλλάγματος της περιόδου .

Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στο αποτέλεσμα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

iv. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται 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.

v. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Το κόστος μπορεί επίσης να περιλαμβάνει κέρδη ή ζημίες από αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου κατά την αγορά αυτών των στοιχείων τα οποία είχαν καταχωρηθεί σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

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

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

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

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους, εκτός της περιπτώσεως των κτιριακών εγκαταστάσεων της εταιρίας που βρίσκονται σε μισθωμένα κτίρια και αποσβένονται ανάλογα με τα έτη της μίσθωσης, που έχει ως κατωτέρω :

Μηχανολογικός εξοπλισμός	5-10	ETH
Μεταφορικά μέσα	8	ETH
Λοιπός εξοπλισμός	5-10	ETH

vi. Αύλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Σήματα και άδειες

Τα σήματα και οι άδειες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με τα έτη όπου η εταιρία έχει δικαίωμα χρήσης των σημάτων και αδειών.

(β) Λογισμικό – λοιπά αύλα 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 υπολογίσθηκε σε 4-6 χρόνια.

(γ) Εσωτερικά δημιουργούμενα αύλα περιουσιακά στοιχεία

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 τον όμιλο καταχωρούνται ως αύλα 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. Το ιδιοπαραγόμενα προϊόντα λογισμικού αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή τους η οποία υπολογίσθηκε σε πέντε (5) έτη.

vii. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα αύλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους τουλάχιστον ετησίως.

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

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

viii. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι επενδύσεις της εταιρείας αφορούν σε μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν κατατάσσονται ως α) Δάνεια και απαιτήσεις β) επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι την λήξη η γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο.

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα. Για τους συμμετοχικούς τίτλους που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημία που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

ix. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών περιλαμβάνει το άμεσο εργατικό κόστος, το κόστος των υλικών και αναλογία του γενικού κοινού κόστους παραγωγής. 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.

x. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος 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.

xi. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

xii. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Οι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές κατατάσσονται στις υποχρεώσεις. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, 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.

xiii. 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. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της παροχής (πλην των

εξόδων απόκτησης) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου των δανείων .

xiv. 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.

xv. 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 για συνταξιοδότηση περιλαμβάνουν μόνο προγράμματα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/1920 η εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της ανάλογα με τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η εταιρεία για τον προσδιορισμό του συνολικού κόστους δεν προέβη σε αναλογιστική μελέτη εξαιτίας του μικρού αριθμού εργαζομένων (72 άτομα ο όμιλος και 57 άτομα η μητρική) που απασχολεί, θεωρώντας ότι το κόστος σύνταξης της αναλογιστικής μελέτης θα υπερέβαινε τα πιθανά οφέλη των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή η οποία έχει καταστεί δεδουλευμένη. Η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε θεώρησε ότι το σύνολο του προσωπικού θα συνταξιοδοτηθεί από την εταιρεία, μη λαμβάνοντας υπόψη πιθανή αποχώρηση ή απόλυση του υφιστάμενου προσωπικού. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (5%). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

xvi. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενα ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο. 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.

xvii. 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 εταιρία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

β) Παροχή υπηρεσιών

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

γ) Έσοδα από τόκους

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

δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

xviii. Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Εκμισθωτής

Είσπραξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Τα ποσά που οφείλονται από μισθωτές βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως απαιτήσεις με ποσό ίσο με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Τα σχετικά έσοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με τρόπο που να δίνει μια σταθερή, διαχρονικά, απόδοση επί της εκάστοτε ανεξόφλητης καθαρής επένδυσης του ομίλου.

Μισθωτής

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία του ομίλου 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 χρηματοοικονομικό έξοδο καταχωρείται στα έξοδα εκτός εάν σχετίζεται άμεσα με περιουσιακό στοιχείο (βλέπε ανωτέρω)

xix. 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.

xx. 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.

xxi. Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται 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

Γ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Πληροφόρηση κατά τομέα

Κατά την 30 Ιουνίου 2005 η δραστηριότητες της εταιρείας συνιστούν ένα επιχειρηματικό τομέα αυτόν της παραγωγής και προμήθειας ηλεκτρονικών εφαρμογών και λογισμικού για τον κλάδο του κεντήματος καθώς και την παροχή ολοκληρωμένων λύσεων εφαρμογών τηλεματικής και εξελιγμένων εφαρμογών διαδικτυακής παρουσίας.

Συνεπώς το κύριο ενδιαφέρον πληροφόρησης κατά τομέα επικεντρώνεται στη γεωγραφική κατανομή της δραστηριότητας του ομίλου όπου τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που παρέχονται δύνανται να διαχωριστούν βάσει του διαφορετικού κινδύνου και αποδόσεων .

Οι γεωγραφικοί τομείς του Ομίλου λειτουργούν σε τέσσερις γεωγραφικές περιοχές του Πλανήτη και διευθύνονται από την έδρα.

Η κύρια χώρα (έδρα) της εταιρείας είναι η Ελλάδα. Οι περιοχές λειτουργίας είναι κυρίως οι τόποι παραγωγής των προϊόντων και υπηρεσιών και οι τόποι πώλησης αυτών.

Οι πωλήσεις του Ομίλου γίνονται κυρίως σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής, της Ασίας και ειδικότερα την Ιαπωνία (Ίδρυση θυγατρικής Compucon Japan) .

Τα αποτελέσματα των ανωτέρω τομέων κατά τις εξαμήνες περιόδους που έληξαν την 30.6.2004 και 30.6.2005 έχουν ως εξής :

A' εξάμηνο 2004	Ελλάδα	Ευρώπη (πλην Ελλάδος)	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Πωλήσεις	2.587.325,25	188.776,88	1.002.006,81	673.170,01	4.451.278,95
Μείον: Διεταιρικές	(388.983,42)	-	-	-	(388.983,42)
Πωλήσεις σε τρίτους	2.198.341,83	188.776,88	1.002.006,81	673.170,01	4.062.295,53
Μικτό κέρδος	945.554,08	90.964,31	411.741,39	490.628,62	1.938.888,40
Λειτουργικές δαπάνες					(1.896.061,11)
Άλλα έσοδα-έξοδα					245.722,26
Λειτουργικό αποτέλεσμα					288.549,55
Χρηματοοικονομικό κόστος					(99.952,74)
Αποτέλεσμα προ φόρων					188.596,81
Φόροι εισοδήματος					68.666,74
Αποτέλεσμα μετά φόρων					257.263,55
Δικαιώματα μειοψηφίας					12.600,18
Καθαρό αποτέλεσμα εξαμήνου					269.863,73

Α' εξάμηνο 2005	Ελλάδα	Ευρώπη (πλην Ελλάδος)	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	Λοιπές Χώρες	Σύνολο
Πωλήσεις	829.910,89	277.771,07	762.709,30	928.669,30	2.799.060,56
Μείον: Διεταιρικές	(487.925,29)	-	(228.575,03)	(77.042,68)	(793.543,00)
Πωλήσεις σε τρίτους	341.985,60	277.771,07	534.134,27	851.626,62	2.005.517,56
Μικτό κέρδος	(611.645,89)	30.597,96	224.144,36	600.619,28	243.715,71
Λειτουργικές δαπάνες					(2.037.516,82)
Άλλα έσοδα-έξοδα					274.978,79
Λειτουργικό αποτέλεσμα					(1.518.822,32)
Χρηματοοικονομικό κόστος					(137.352,51)
Αποτέλεσμα προ φόρων					(1.656.174,83)
Φόροι εισοδήματος					383.495,63
Αποτέλεσμα μετά φόρων					(1.272.679,20)
Δικαιώματα μειοψηφίας					21.312,58
Καθαρό αποτέλεσμα εξαμήνου					(1.251.366,62)

Άλλες πληροφορίες της 30.6.2004 και 30.6.2005 έχουν ως κάτωθι:

Α' εξάμηνο 2004	Ελλάδα	Ευρώπη (πλην Ελλάδος)	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	Λοιπές Χώρες	Απαλειφή διατομεακών συναλλαγών	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	825.652,59	-	1.266,79	-	-	826.919,38
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.593.122,04	-	-	-	-	4.593.122,04
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	9.676.353,37	-	338.654,15	-	-	10.015.007,52
Συμμετοχές	730.208,92	-	-	-	(730.208,92)	-
Υποχρεώσεις	(6.487.475,40)	-	(624.829,07)	-	-	(7.112.304,47)
Καθαρό Σύνολο Ενεργητικού	9.337.861,52	-	(284.908,13)	-	(730.208,92)	8.322.744,47
Επενδύσεις παγίων	655.761,37	-	-	-	-	655.761,37

Α' εξάμηνο 2005	Ελλάδα	Ευρώπη (πλην Ελλάδος)	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	Λοιπές Χώρες	Απαλειφή διατομεακών συναλλαγών	Σύνολο
Ενσώματα πάγια	716.501,02	-	7.509,93	-	-	724.010,95
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.857.177,86	-	9.819,72	-	-	3.866.997,58
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	8.495.707,16	-	311.153,66	152.721,85	-	8.959.582,67
Συμμετοχές	1.051.307,71	-	-	-	(1.051.307,71)	-
Υποχρεώσεις	(5.843.383,56)	-	(933.690,05)	(30.943,34)	-	(6.808.016,95)
Καθαρό Σύνολο Ενεργητικού	8.277.310,19	-	(605.206,74)	121.778,51	(1.051.307,71)	6.742.574,25
Επενδύσεις παγίων	77.882,24	-	-	-	-	77.882,24

2. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Μεταβολές Ενσώματων περιουσιακών στοιχείων – Όμιλος

Ενσώματα πάγια κίνηση Α' εξαμήνου 2005 Ομίλου

	Εγκ/σεις σε ακίνητα τριτων	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος						
1.1.2005	206.695,20	159.060,51	125.198,05	1.031.605,40	101.690,63	1.624.249,79
προσθήκες περιόδου	-	1.549,40	-	25.345,64	380,00	27.275,04
μειώσεις περιόδου	-	-	(12.707,00)	(355,31)	(101.650,63)	(114.712,94)
30.6.2005	206.695,20	160.609,91	112.491,05	1.056.595,73	420,00	1.536.811,89
Αποσβέσεις						
1.1.2005	82.074,86	74.193,16	35.367,27	533.119,36	-	724.754,65
αποσβέσεις περιόδου	9.314,20	9.247,96	7.996,01	72.752,97	-	99.311,14
μειώσεις περιόδου	-	(5.926,25)	(3.838,55)	(1.500,05)	-	(11.264,85)
30.6.2005	91.389,06	77.514,87	39.524,73	604.372,28	-	812.800,94
Αναποσβεστη αξία						
30.6.2005	115.306,14	83.095,04	72.966,32	452.223,45	420,00	724.010,95
1.1.2005	124.620,34	84.867,35	89.830,78	498.486,04	101.690,63	899.495,14

Το σύνολο των αποσβέσεων της περιόδου κατά 99.311,14€ (2004: 95.186,00€) βάρυναν τα αποτελέσματα της περιόδου.

Επί των Ενσωμάτων πάγιων περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ούτε έχουν συσταθεί ενέχυρα.

3. Αύλα περιουσιακά στοιχεία

Μεταβολές Άυλων περιουσιακών στοιχείων – Όμιλος

Άυλα περιουσιακά στοιχεία κίνηση Α' εξαμήνου 2005 Ομίλου

	Σήματα & άδειες	Δαπάνες λογισμικού	Εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα περ. στοιχεία	Υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος					
1.1.2005	392.118,82	1.711.384,04	2.789.412,24	676.256,60	5.569.171,70
προσθήκες περιόδου	5.617,80	3.362,83	471.619,55	21.589,26	502.189,44
μειώσεις περιόδου	-	-	-	(404.043,59)	(404.043,59)
30.6.2005	397.736,62	1.714.746,87	3.261.031,79	293.802,27	5.667.317,55
Αποσβέσεις					
1.1.2005	169.076,54	605.492,82	566.522,53	-	1.341.091,89
αποσβέσεις περιόδου	39.328,71	166.260,28	253.639,09	-	459.228,08
μειώσεις περιόδου	-	-	-	-	-
30.6.2005	208.405,25	771.753,10	820.161,62	-	1.800.319,97
Αναποσβεστη αξία					
30.6.2005	189.331,37	942.993,77	2.440.870,17	293.802,27	3.866.997,58
1.1.2005	223.042,28	1.105.891,22	2.222.889,71	676.256,60	4.228.079,81

Τα εσωτερικώς δημιουργούμενα αύλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε δαπάνες ανάπτυξης προϊόντων λογισμικού (βλέπε σημ. νι (γ) . Οι ανωτέρω δαπάνες πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης ως αύλου περιουσιακού στοιχείου σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 «Αύλα περιουσιακά στοιχεία» .

Τα υπό εκτέλεση αύλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε δαπάνες ανάπτυξης προϊόντων λογισμικού κατά το μέρος μη ολοκληρωσής τους.

Οι αποσβέσεις της περιόδου κατά 221.739,09 € (2004:128.756,72 €) βάρυναν τα αποτελέσματα της περιόδου.

4. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	Εξάμηνο 2005	Εξάμηνο 2004	Εξάμηνο 2005	Εξάμηνο 2004
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	1.716.146,03	919.169,06	1.514.673,46	807.460,73
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις :	(587.002,51)	(329.413,76)	(557.722,63)	(312.631,21)
	1.129.143,52	589.755,30	956.950,83	494.829,52

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	Εξάμηνο 2005	Εξάμηνο 2004	Εξάμηνο 2005	Εξάμηνο 2004
Υπόλοιπο έναρξης	745.647,89	509.044,84	643.777,31	459.350,50
Φόρος αποτελεσμάτων	383.495,63	80.710,46	313.173,52	35.479,02
Υπόλοιπο τέλους	1.129.143,52	589.755,30	956.950,83	494.829,52

5. Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Διαθέσιμα για πώληση χρηματ/κά περιουσιακά στοιχεία	26.408,92	26.408,92	26.408,92	26.408,92
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	41.965,77	45.941,24	26.551,57	29.336,56
	68.374,69	72.350,16	52.960,49	55.745,48

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν μετοχές ανώνυμου εταιρίας (2,8%) μη εισηγμένης στο Χ.Α που αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσης τους.

6. Αποθέματα

Το σύνολο των αποθεμάτων του Ισολογισμού αφορά σε :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Εμπορεύματα	738.451,81	1.238.183,25	443.888,71	1.238.470,02
Πρώτες & Βοηθητικές ύλες	301.367,16	510.193,92	299.497,86	220.949,35
Έτοιμα προϊόντα	1.228.182,39	788.775,46	810.280,46	663.062,19
	<u>2.268.001,36</u>	<u>2.537.152,63</u>	<u>1.553.667,03</u>	<u>2.122.481,56</u>

Το κόστος των αποθεμάτων του ομίλου που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται σε 818.428,62€ (2004 : 1.034.442,55€), ενώ της εταιρίας ανέρχεται σε 1.013.481,04€ (2004 : 915.432,07€).

7. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Πελάτες	5.227.045,24	5.261.170,67	6.493.305,07	5.973.864,59
Επιταγές	8.634,57	47.529,02	8.634,57	46.113,02
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(538.879,05)	(538.879,05)	(538.879,05)	(538.879,05)
	<u>4.696.800,76</u>	<u>4.769.820,64</u>	<u>5.963.060,59</u>	<u>5.481.098,56</u>
Λοιπές απαιτήσεις	375.335,88	924.227,66	192.045,03	391.103,12
Προκαταβολές	103.733,60	40.400,40	103.044,95	40.400,40
Έξοδα επομένων χρήσεων	36.122,65	149.613,89	20.713,10	135.833,92
	<u>5.211.992,89</u>	<u>5.884.062,59</u>	<u>6.278.863,67</u>	<u>6.048.436,00</u>

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Δεν υπάρχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από τους πελάτες, καθώς η εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται. Πέρα των απαιτήσεων που έχουν ήδη υποστεί απομείωση υφίστανται μεταξύ των αναλυτικών υπολοίπων των πελατών και απαιτήσεις συνολικού ύψους 1.600.000 Ευρώ περίπου που προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και εισπράττονται βραδέως. Εκτιμούμε ότι δεν συντρέχουν, επί του παρόντος, λόγοι απομείωσής τους.

8. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Διαθέσιμα στο ταμείο	39.158,06	10.188,38	35.868,31	7.604,53
Διαθέσιμα σε τραπεζικές καταθέσεις	242.912,15	855.900,53	57.978,30	781.006,54
	282.070,21	866.088,91	93.846,61	788.611,07

9. Μετοχικό κεφάλαιο

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 12.431.980 μετοχές (2004, 12.431.980) με ονομαστική αξία 0,60 € ανά μετοχή, (2004, 0,60 ανά μετοχή). Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Προμηθευτές	310.358,74	368.269,23	316.043,55	350.912,27
Επιταγές πληρωτέες	95.429,98	112.976,81	85.014,28	95.906,55
Προκαταβολές πελατών	22.825,78	36.673,73	22.825,78	36.116,07
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	43.038,89	87.521,46	36.301,35	77.793,30
Λοιπές υποχρεώσεις	30.415,27	49.721,80	21.671,54	30.146,07
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	78.858,33	29.021,62	74.940,93	27.884,26
Έσοδα επομένων χρήσεων	220.777,32	202.671,13	0,00	0,00
	801.704,31	886.855,78	556.797,43	618.758,52

11. Δάνεια

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Μακροπρόθεσμα Δάνεια				
Λοιπά τραπεζικά δάνεια	3.831.268,11	4.378.396,67	3.831.268,11	4.378.396,67
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	2.324,97	0,00	2.324,97
	3.831.268,11	4.380.721,64	3.831.268,11	4.380.721,64
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	865.487,00	864.436,85	765.487,00	712.738,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες	979.325,38	700.001,66	979.325,38	700.001,66
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	4.502,98	4.302,34	4.502,98	4.302,34
	1.849.315,36	1.568.740,85	1.749.315,36	1.417.042,00

Το σύνολο των βραχυπροθέσμων δανείων περιλαμβάνει υποχρεώσεις της εταιρείας προς τραπεζικούς οργανισμούς για την εξασφάλιση κεφαλαίου κινήσεως.

Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αφορούν στη μίσθωση εκτυπωτικών μηχανημάτων που έχει συνάψει η μητρική εταιρία και αναλύονται ως εξής :

- Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης – Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων

	ΟΜΙΛΟΣ – ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.6.2005	31.12.2004
Μέχρι ένα έτος	4.626,00	4.536,00
Από 1 έως 5 έτη	0,00	2.358,00
Μετά 5 έτη	0,00	0,00
	4.626,00	6.894,00
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματο-οικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	(123,02)	(266,69)
	4.502,98	6.627,31

- Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ – ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.6.2005	31.12.2004
Μέχρι ένα έτος	4.502,98	4.302,34
Από 1 έως 5 έτη	0,00	2.324,97
Μετά 5 έτη	0,00	0,00
	4.502,98	6.627,31

Επί των μισθωμένων παγίων υπάρχει παρακράτηση κυριότητας η οποία θα παραμείνει σε ισχύ μέχρι τη λήξη της μισθωτικής περιόδου και την πλήρη αποπληρωμή των μισθωμάτων . Δεν υπάρχουν άλλες εγγυήσεις και δεσμεύσεις κυριότητας ή χρήσεως επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του ομίλου.

12. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται σε αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο προϋπηρεσίας του καθενός, προς προσμετρείται 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 τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης (5%) είναι ίσο με την απόδοση, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

13. Έσοδα

Ανάλυση των εσόδων του ομίλου:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	Α Εξάμηνο 2005	Α Εξάμηνο 2004	Α Εξάμηνο 2005	Α Εξάμηνο 2004
Πωλήσεις εμπορευμάτων	717.196,85	907.076,10	580.140,84	642.747,62
Πωλήσεις προϊόντων	1.249.548,11	3.012.470,51	1.461.323,08	3.007.270,51
Πωλήσεις υπηρεσιών	29.410,68	124.055,22	29.410,68	124.055,22
Λοιπά έσοδα	9.361,92	18.693,70	6.296,42	11.087,70
	<u>2.005.517,56</u>	<u>4.062.295,53</u>	<u>2.077.171,02</u>	<u>3.785.161,05</u>

14. Φόρος εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος αναλύεται ως κατωτέρω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	Α Εξάμηνο 2005	Α Εξάμηνο 2004	Α Εξάμηνο 2005	Α Εξάμηνο 2004
Τρέχων φόρος	0,00	(12.043,72)	0,00	(12.043,72)
Αναβαλλόμενος φόρος	383.495,63	80.710,46	313.173,52	35.479,02
	<u>383.495,63</u>	<u>68.666,74</u>	<u>313.173,52</u>	<u>23.435,30</u>

Η φορολογική δαπάνη υπολογίζεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	Εξάμηνο 2005	Εξάμηνο 2004	Εξάμηνο 2005	Εξάμηνο 2004
Κέρδη/(ζημία) προ φόρων	(1.656.174,83)	188.596,81	(1.151.107,60)	586.843,53
Φόροι υπολογιζόμενοι με τους εγχώριους συντελεστές στα κέρδη 32% (2004: 35%)	529.975,95	(66.008,88)	368.354,43	(205.395,24)
Αλλαγή συντελεστή φόρου εισοδήματος	(63.912,68)	-	(55.180,91)	-
Αναλογία Αφορολόγητου από-θεματικού Ν.2601/98 (έτους 2004)	-	228.830,54	-	228.830,54
Μη φορολογηθέν εισόδημα	(82.567,64)	(94.154,92)	-	-
Υπόλοιπο τέλους	<u>383.495,63</u>	<u>68.666,74</u>	<u>313.173,52</u>	<u>23.435,30</u>

Το ποσό των φόρων έχει υπολογιστεί χρησιμοποιώντας του πραγματικούς συντελεστές.

15. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Οι παρούσες ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες Οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει και δημοσιεύει η εταιρία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Λόγω της ανάγκης παράθεσης συγκριτικών στοιχείων με τις ίδιες λογιστικές μεθόδους η αποτίμηση και προσαρμογή της αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εταιρίας έγιναν σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.1 κατά την 31.12.2003 με συνέπεια την διαφοροποίηση των Οικονομικών καταστάσεων που είχαν προγενέστερα συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας. Οι κύριες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες αφορούν:

1. Την άμεση απόσβεση διαφόρων εξόδων που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονταν τμηματικά.
2. Την μεταβολή ωφέλιμης ζωής ενσωμάτων ακινητοποιήσεων.
3. Την εμφάνιση των χρηματοδοτικών μισθώσεων σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17.
4. Την απομείωση περιουσιακών στοιχείων εξαιτίας του γεγονότος ότι το ανακτήσιμο ποσό υπολείπονταν της λογιστικής τους αξίας.
5. Την μεταφορά των πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών στα αποτελέσματα της περιόδου όπου προέκυψαν.
6. Την λογιστική αναγνώριση των υποχρεώσεων της εταιρίας προς τους εργαζομένους σε σχέση με την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο προϋπηρεσίας του καθενός.
7. Την μεταφορά κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις και της απεικόνισης τους ως εσόδων επομένων χρήσεων.
8. Την λογιστική αναγνώριση των επιπτώσεων της ετεροχρονισμένης φορολογίας.

Θεσσαλονίκη, 26 Σεπτεμβρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ &
ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΘΩΜΑΪΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 741627

ΣΩΤΗΡΗΣ ΔΟΥΡΔΟΥΜΑΣ
Α.Δ.Τ. Ν 702921

ΓΕΩΡΓΙΑ ΒΑΣΙΛΕΙΑΔΟΥ
Α.Δ.Τ. Σ 340838