

ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ – “CARDICO”
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΗΡΩΝ ΚΑΡΠΩΝ



ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την τριμηνιαία περίοδο από
1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2006

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΚΩΝ.ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ Α.Ε.Β.Ε» την 30/5/2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.cardico.com. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Νικόλαος Κ. Καρδασιλάρης
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ – “CARDICO” Α.Ε.Β.Ε.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	4
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	5
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
1. Πληροφορίες για τον Όμιλο	9
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	9
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων	9
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	10
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	12
3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ	12
3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	12
3.3 Ενοποίηση.....	13
3.4 Δομή του Ομίλου	15
3.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος	15
3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	16
3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	17
3.8 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	18
3.9 Χρηματοοικονομικά μέσα	19
3.10 Αποθέματα.....	21
3.11 Εμπορικές απαιτήσεις.....	21
3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	22
3.13 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση	22
3.14 Ίδιες μετοχές.....	23
3.15 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	23
3.16 Παροχές στο προσωπικό	24
3.17 Επιχορηγήσεις.....	25
3.18 Προβλέψεις.....	25
3.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	25
3.20 Μισθώσεις.....	26
3.21 Διανομή μερισμάτων	27
4. Διαχείριση κινδύνων	27
5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα.....	28
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	30
6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	30

6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία - Υπεραξία επιχείρησης	32
6.3 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	34
6.4 Αναβαλλόμενος φόρος	35
6.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	35
6.6 Αποθέματα	36
6.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	36
6.8 Λοιπές απαιτήσεις	37
6.9 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	38
6.10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης	38
6.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	38
6.12 Ίδια κεφάλαια	39
6.13 Δανειακές υποχρεώσεις	41
6.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	41
6.15 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και προβλέψεις	41
6.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	42
6.17 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	42
6.18 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	43
6.19 Κόστος πωληθέντων	43
6.20 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης	43
6.21 Λοιπά έσοδα/έξοδα	44
6.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	44
6.23 Φόρος εισοδήματος	45
6.24 Κέρδη ανά μετοχή	46
6.25 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις	46
6.26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	47
6.27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	48

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/3/2006	31/3/2005	31/3/2006	31/3/2005
Πωλήσεις		46.078.303	51.742.936	14.537.989	16.267.048
Κόστος Πωληθέντων	6.19	(43.613.926)	(43.591.081)	(13.317.264)	(12.915.892)
Μικτό Κέρδος		2.464.378	8.151.855	1.220.725	3.351.156
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6.21	1.306.889	825.126	1.306.348	174.906
Έξοδα διοίκησης	6.20	(1.292.334)	(1.136.633)	(465.027)	(324.948)
Έξοδα διάθεσης	6.20	(1.780.167)	(1.296.678)	(620.374)	(566.982)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	6.20		0	0	0
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	6.21	(724.816)	(148.374)	(648.816)	(98.444)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		(26.049)	6.395.296	792.856	2.535.687
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	6.22	595.935	162.870	3.523.710	2.162.870
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	6.22	(471.514)	(919.184)	(286.749)	(500.854)
Κέρδη/ Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις		(39.048)	0		
Κέρδη προ φόρων		59.323	5.638.982	4.029.816	4.197.704
Δαπάνη φόρου	6.23	(343.127)	(1.922.165)	(356.233)	(729.575)
Κέρδη μετά από φόρους		(283.804)	3.716.818	3.673.584	3.468.129
Κατανομημένα σε :					
Μετόχους της μητρικής		(331.232)	3.499.657		
Δικαιώματα μειοψηφίας		47.428	217.161		
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή	6.24	(0,02)	0,16	0,17	0,16
Σύνοψη αποτελεσμάτων χρήσης					
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		336.673	6.728.771	1.053.257	2.767.118
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		(26.049)	6.395.296	792.856	2.535.687
Κέρδη Προ φόρων		59.323	5.638.982	4.029.816	4.197.704
Κέρδη μετά από Φόρους		(283.804)	3.716.818	3.673.584	3.468.129

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού					
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	6.1	45.976.517	46.109.283	39.663.097	39.736.492
Άυλα περιουσιακά στοιχεία - υπεραξία	6.2	912.358	946.621	267.952	290.982
Επενδύσεις Σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	6.3	0	0	54.637.002	54.637.002
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	6.3	1.736.949	5.899.841	1.940.303	6.064.147
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.4	0	96.464	0	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	6.5	316.304	315.304	47.669	47.669
		48.942.129	53.367.513	96.556.023	100.776.292
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία					
Αποθέματα	6.6	26.624.664	24.974.647	10.063.364	7.767.867
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	6.7	35.297.609	32.765.476	21.362.884	17.367.175
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	6.10	11.104	8.427	11.404	8.427
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου	6.3	267.459	264.787	4.267.459	1.264.787
Λοιπές Απαιτήσεις	6.8	10.987.029	8.793.525	9.971.424	8.039.175
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	6.9	1.421.141	4.488.307	1.112.594	4.283.152
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.11	4.847.661	3.261.732	2.784.082	1.332.456
		79.456.668	74.556.901	49.573.212	40.063.039
Σύνολο Ενεργητικού		128.398.797	127.924.414	146.129.235	140.839.331
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.12	6.576.171	6.576.171	6.576.171	6.576.171
Υπερ Το Άρτιο	6.12	887.366	887.366	887.366	887.366
Αποθεματικά εύλογης αξίας	6.12	4.970.054	4.970.054	32.706.752	32.706.752
Λοιπά αποθεματικά	6.12	8.290.528	6.880.494	6.077.962	6.072.929
Αποτελέσματα Εις Νέον		(2.978.752)	(1.229.923)	2.901.354	(772.229)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής		17.745.368	18.084.163	49.149.605	45.470.988
Δικαιώματα Μειοψηφίας		1.967.888	1.904.308		
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών του εξωτερικού		16.811	102.815		
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων		19.730.066	20.091.285	49.149.605	45.470.988
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	6.13	20.295.589	20.399.592	18.650.000	18.939.037
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.4	197.743	0	11.374.145	11.017.912
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (πρόβλεψη αποζημίωσης)	6.14	478.246	450.346	169.127	169.127
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.15	7.371.144	7.557.059	6.369.051	6.337.367
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		28.342.722	28.406.998	36.562.322	36.463.443
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.16	12.561.927	20.798.412	8.049.588	16.274.998
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	6.17	667.779	1.286.081	513.508	635.105
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	6.13	59.146.341	49.468.177	45.521.964	35.591.980
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	6.13	5.526.414	5.525.414	5.300.000	5.300.000
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.18	2.423.548	2.348.046	1.032.248	1.102.817
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		80.326.009	79.426.131	60.417.308	58.904.900
Σύνολο Υποχρεώσεων		108.668.731	107.833.129	96.979.630	95.368.343
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		128.398.797	127.924.414	146.129.235	140.839.331



ΚΩΝ. ΚΑΡΔΙΑΣΙΑΡΧΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό επανεκτίμησης στην εύλογη αξία	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών εξωτερικού	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	6.652.140	887.366	1.237.401	3.871.608	5.484.964	-7.393.877	10.739.601	1.750.711	-292.469	12.197.843
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/3/2005</i>										
Αποθεματικό επανεκτίμησης παγίων για την χρήση 2005				1.005.966			1.005.966			1.005.966
Μεταφορά κερδών προηγούμενων χρήσεων σε λοιπά αποθεματικά					1.201.065		1.201.065			1.201.065
Πώληση ιδίων μετοχών					45.509		45.509			45.509
Αλλαγή της αναλογίας του ομίλου στα αποτελέσματα των θυγατρικών						343.545	343.545		-5.621	337.924
Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών από μετατροπή θυγατρικών εξωτερικού							0	112.226		112.226
							0			0
							0			0
							0			0
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	0	1.005.966	1.246.574	343.545	2.596.086	112.226	-5.621	2.702.691
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2005	6.652.140	887.366	1.237.401	4.877.574	6.731.538	-7.050.332	13.335.687	1.862.937	-298.090	14.900.533
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	6.576.171	887.366	1.237.401	4.970.054	5.643.094	-1.229.923	18.084.163	1.904.307	102.815	20.091.285
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/3/2006</i>										
Λοιπές προσαρμογές						-12.597	-12.597			-12.597
Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών							0	16.151	-86.004	-69.853
Μεταβολή από αγορά/πώληση ιδίων μετοχών					5.034		5.034			5.034
Μεταφορά από υπόλοιπο κερδών εις νέο σε αποθεματικό					1.405.000	-1.405.000	0			0
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/3/2006						-331.232	-331.232	47.428		-283.804
Αλλαγή δικαιωμάτων μειοψηφίας							0			0
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	0	0	1.410.034	-1.748.829	-338.795	63.580	-86.004	-361.219
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2006	6.576.171	887.366	1.237.401	4.970.054	7.053.127	-2.978.752	17.745.368	1.967.887	16.811	19.730.066

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την τριμηνιαία περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2006



ΚΩΝ. ΚΑΡΙΑΣΙΑΔΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό επανεκτίμησης παγίων	Αποθεματικό επανεκτίμησης συμμετοχών	Λοιπά αποθεματικά		
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	6.652.140	887.366	1.218.082	3.749.851	26.788.748	4.942.717	(6.069.319)	38.169.585
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/3/2005</i>								
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/3/2005	-	-	-	1.005.967	-	45.209	3.468.129	4.519.304
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	-	-	-	1.005.967	-	45.209	3.468.129	4.519.304
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2005	6.652.140	887.366	1.218.082	4.755.817	26.788.748	4.987.925	(2.601.190)	42.688.889
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	6.576.171	887.366	1.218.082	4.844.116	27.862.636	4.854.846	(772.229)	45.470.988
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/3/2006</i>								
Μεταβολή από αγορά/πώληση ιδίων μετοχών						5.034		5.034
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/3/2006	-	-	-	0	-		3.673.584	3.673.584
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	-	-	-	0	-	5.034	3.673.584	3.678.617
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2006	6.576.171	887.366	1.218.082	4.844.116	27.862.636	4.859.880	2.901.354	49.149.606

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ ΧΡΗΣΗ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΣΗ	
	31/3/2006	31/3/2005	31/3/2006	31/3/2005
Κέρδη χρήσης πρό φόρων	59.323	5.638.982	4.029.816	4.197.704
Πλέον / μείον προσαρμογές για :	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης 1.1-31.03	362.722	333.475	260.401	231.430
Προβλέψεις	-408.500	91.733	0	-104.544
Συναλλαγματικές διαφορές	313.182	-58.227	401.144	0
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0	0	0	0
- Ζημιές από πώληση παγίων	1.000	13.270	0	0
- Επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	-30.554	-14.379	-30.554	-12.838
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-3.001.195	-1.319.555	-3.236.961	-1.557.473
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	0	0	0	0
Μείωση / (αύξηση) των αποθεμάτων	-1.249.017	-7.318.462	-2.295.497	-1.195.991
Μείωση / (αύξηση) των απαιτήσεων	-4.556.332	4.675.104	-8.930.629	-400.630
Μείωση / (αύξηση) μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού (Μείωση) / (αύξηση) βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών και φόρων)	3.172.239	183.006	3.170.557	166.752
(Μείωση) / (αύξηση) Υποχρεώσεων από φόρους	-5.429.448	-2.900.717	-8.264.989	-1.711.310
(Μείωση) / (αύξηση) μεταβατικών λογαριασμών παθητικού (είσπραξη επιχορήγησης)	-31.235	208.902	0	-532.632
Μείον:	-89.388	227.842	-84.724	175.360
Χρεωστικοί / πιστωτικοί τόκοι	0	0	0	0
Φόρος εισοδήματος / Διαφορές φορολογικού ελέγχου / Λοιπή μη ενσωματωμένοι στο λεπ. κόστος φόροι	-378.742	-738.771	-284.977	-500.854
	-783.217	-291	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-12.049.163	-978.088	-15.266.412	-1.245.024
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	4.335.847	45.209	4.246.399	45.209
Αγορά Ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-222.896	-680.259	-163.976	-622.013
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	1.234	4.661	0	0
Αύξηση λοιπών μακροπρόθεσμων Απαιτήσεων	0	-3.848	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	295	58.326	295	58.326
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0	3.000.000	2.000.000
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	4.114.479	-575.911	7.082.718	1.481.522
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	10.648.479	0	9.929.985	0
Αύξηση Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων	0	-312.673	0	-249.919
Εξοφλήσεις δανείων	-1.073.319	1.605.465	-289.037	186.190
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-54.548	-11.505	-5.627	-19.386
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	9.520.612	1.281.287	9.635.321	-83.115
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	1.585.929	-272.712	1.451.626	153.383
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	3.261.732	4.430.334	1.332.456	1.517.950
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	4.847.661	4.157.622	2.784.082	1.671.333



ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ

1. Πληροφορίες για τον Όμιλο

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρία ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΗΡΩΝ ΚΑΡΠΩΝ με διακριτικό τίτλο CADRICO A.E. ή S.A. είναι ανώνυμη εταιρία και αποτελεί τη μητρική εταιρία του ομίλου. Ιδρύθηκε με τη σημερινή της νομική μορφή την 30.01.1980 μετά από συγχώνευση των Εταιρειών ΚΩΝ/ΝΟΣ Ν. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Ο.Ε. και ΥΙΟΙ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΗΡΩΝ ΚΑΡΠΩΝ (ΦΕΚ τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 33/05.01.1980). Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 3760/06/β/86/05.

Η διάρκεια της εταιρείας έχει ορισθεί σε πενήντα έτη και λήγει την 05.01.2031 σύμφωνα με το άρθρο 2 του κωδικοποιημένου καταστατικού της.

Έδρα της Εταιρίας είναι ο Δήμος Αθηναίων, στην οδό Καραγιώργη Σερβίας 2 (Πλατεία Συντάγματος), Τ.Κ. 105-62. Οι διοικητικές, εμπορικές και παραγωγικές δραστηριότητες ασκούνται στο εργοστάσιο της Εταιρίας, το οποίο λειτουργεί ως Υποκατάστημα στο 2ο χιλιόμετρο της περιφερειακής οδού Οινόης – Σχηματαρίου του Νομού Βοιωτίας στη θέση Ραχίλη και ανήκει στην αρμοδιότητα της Δ.Ο.Υ. Θηβών.

Οι οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2006 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για τη χρήση 31 Μαρτίου 2005) εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 30 Μαΐου 2006.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στην εισαγωγή, εξαγωγή και επεξεργασία ξηρών καρπών. Εισάγει ξηρούς καρπούς χύμα κυρίως από τις Η.Π.Α., την Τουρκία, το Ιράν, τη Μολδαβία και την Αργεντινή ενώ εξάγει τα προϊόντα της σε 26 χώρες και κυρίως στην Ιταλία, στη Γαλλία, στις Ανατολικές Χώρες και στη Γερμανία.

Η Εταιρία προμηθεύει βιομηχανίες σοκολατοποιίας και ζαχαροπλαστικής, χονδρέμπορους ξηρών καρπών, βιοτεχνίες φρύξεως και τυποποιήσεως ξηρών καρπών, αλυσίδες Super Market καθώς και μεγάλα καταστήματα λιανικής πώλησης ξηρών καρπών.

Επίσης, η Εταιρία δραστηριοποιείται στον τομέα της επεξεργασίας και εμπορίας ειδών ζαχαροπλαστικής.

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της CARDICO Α.Ε. την 31η Μαρτίου 2006 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1η Ιανουαρίου 2004, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Η IASB έχει εκδώσει μια σειρά από πρότυπα τα οποία αναφέρονται ως «IFRS Stable Platform 2005». Ο Όμιλος εφαρμόζει το IFRS Stable Platform 2005 από τη 1^η Ιανουαρίου 2005 το οποίο περιλαμβάνει τα ακόλουθα πρότυπα:

Δ.Λ.Π. 1	Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
Δ.Λ.Π. 2	Αποθέματα
Δ.Λ.Π. 7	Καταστάσεις ταμειακών ροών
Δ.Λ.Π. 8	Καθαρό Κέρδος ή Ζημιά Χρήσης, Βασικά Λάθη και μεταβολές στις Λογιστικές Μεθόδους
Δ.Λ.Π. 10	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού
Δ.Λ.Π. 11	Κατασκευαστικά συμβόλαια
Δ.Λ.Π. 12	Φόροι εισοδήματος
Δ.Λ.Π. 14	Πληροφόρηση κατά τομέα
Δ.Λ.Π. 16	Ενσώματα Πάγια
Δ.Λ.Π. 17	Μισθώσεις
Δ.Λ.Π. 18	Έσοδα
Δ.Λ.Π. 19	Παροχές σε εργαζομένους
Δ.Λ.Π. 20	Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης

- Δ.Λ.Π. 21 Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές του συναλλάγματος
- Δ.Λ.Π. 23 Κόστος δανεισμού
- Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών
- Δ.Λ.Π. 26 Λογιστική απεικόνιση και παρουσίαση των προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού
- Δ.Λ.Π. 27 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και λογιστική επενδύσεων σε θυγατρικές
- Δ.Λ.Π. 28 Λογιστική επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες
- Δ.Λ.Π. 29 Οι οικονομικές καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες
- Δ.Λ.Π. 30 Γνωστοποιήσεις με τις οικονομικές καταστάσεις των τραπεζών και των ομοίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων
- Δ.Λ.Π. 31 Χρηματοοικονομική παρουσίαση των δικαιωμάτων σε κοινοπραξίες
- Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση
- Δ.Λ.Π. 33 Κέρδη ανά μετοχή
- Δ.Λ.Π. 34 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
- Δ.Λ.Π. 36 Μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού
- Δ.Λ.Π. 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις
- Δ.Λ.Π. 38 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
- Δ.Λ.Π. 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση
- Δ.Λ.Π. 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα
- Δ.Λ.Π. 41 Γεωργία
- Δ.Π.Χ.Π. 1 Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.
- Δ.Π.Χ.Π. 2 Πληρωμές με στοιχεία καθαρής θέσης
- Δ.Π.Χ.Π. 3 Ενοποίηση επιχειρήσεων
- Δ.Π.Χ.Π. 4 Ασφαλιστικά συμβόλαια
- Δ.Π.Χ.Π. 5 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Οι οικονομικές καταστάσεις καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ», γιατί αποτελούν τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή την βάση.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα..

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες

3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ

Η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και η Επιτροπή Ερμηνειών έχουν ήδη εκδώσει μια σειρά νέων λογιστικών προτύπων και ερμηνειών τα οποία δεν αποτελούν κομμάτι του «IFRS Stable Platform 2005». Τα ΔΠΧΠ και οι ΔΕΕΧΠ είναι υποχρεωτικές για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2006. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων και ερμηνειών έχει ως εξής:

- ΔΠΧΠ 6, Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- ΔΕΕΧΠ 3. Δικαιώματα εκπομπής αερίων

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- ΔΕΕΧΠ 4. Προσδιορισμός εάν μια απαίτηση περιλαμβάνει μίσθωση

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- ΔΕΕΧΠ 5. Δικαιώματα από επένδυση σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού, ανάπλασης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης.

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παραγωγή, επεξεργασία και εμπορία πλήθους προϊόντων και ξηρών καρπών. Γεωγραφικά ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια, στην Ευρωζώνη (κυρίως Γαλλία και Αγγλία) και σε Λοιπές Χώρες.

3.3 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησή της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η CARDICO αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Ειδικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ (1η Ιανουαρίου 2004) χρησιμοποιήθηκε η εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1

και δεν εφαρμόστηκε αναδρομικά η μέθοδος της εξαγοράς. Στα πλαίσια της παραπάνω εξαίρεσης η Εταιρεία δεν επαναυπολόγησε το κόστος κτήσης των θυγατρικών που είχαν αποκτηθεί πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Κατά συνέπεια η υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης, στηρίχθηκε στην εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1, υπολογίστηκε με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές και απεικονίστηκε με τον ίδιο τρόπο που απεικονιζόταν σύμφωνα με τις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου πριν την μετάβαση στα ΔΠΧΠ.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Συγγενείς: Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας εταιρείας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρεία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν θεωρούνται ότι χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία της επενδύτριας επιχείρησης στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδύσιμης επιχείρησης και μειώνεται με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα.

Όσον αφορά την υπεραξία απόκτησης, αυτή μειώνει την αξία της συμμετοχής με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης, όταν μειώνεται η αξία της.

Ο Όμιλος ενοποίησε με τη μέθοδο της καθαρής θέσης μία συγγενή εταιρεία την οποία δεν ενοποιούσε με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές. Η υπεραξία που προέκυψε εμφανίστηκε στον ισολογισμό μετάβασης σαν υπεραξία στο ενεργητικό του ενοποιημένου ισολογισμού. Στις επόμενες οικονομικές καταστάσεις διενεργείται έλεγχος μείωσης της αξίας της.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την



ΚΩΝ. ΚΑΡΑΣΤΑΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΒΕΕ

λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένη εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

3.4 Δομή του Ομίλου

Η δομή του Ομίλου κατά την 31/03/2006 έχει ως εξής:

	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΟΣΟΣΤΑ	
	ΜΗΤΡΙΚΗ	
CARDICO ABEE	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	100,00%
ECHALIE S.A	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	51,00%
TESCO S.A	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	57,69%
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ Α.Ε	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	57,50%
NUT COMPANY AEBET	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	51,00%
ΣΗΦΑΚΗΣ Α.Ε	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	24,92%
ΣΔΟΥΚΟΣ ΑΒΕΕ	ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	

Κατά την διάρκεια της παρουσιαζόμενης χρήσης δεν μεταβλήθηκε η Δομή του Ομίλου.

3.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύον οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου σε ξένα νομίσματα (οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της μητρικής), μετατρέπονται στο νόμισμα

λειτουργίας με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών, ενώ τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας και των αναπροσαρμογών της εύλογης αξίας, που προκύπτουν κατά την ενοποίηση, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που μετέχουν στην ενοποίηση, και οι οποίες αρχικά παρουσιάζονται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου, έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις έχουν μεταφραστεί σε ευρώ στην ισοτιμία κλεισίματος την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα έσοδα και τα έξοδα έχουν μετατραπεί στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου στις μέσες ισοτιμίες κατά την αναφερόμενη περίοδο. Όποιες διαφορές προκύπτουν από αυτή την διαδικασία έχουν χρεωθεί / (πιστωθεί) στο αποθεματικό μετατροπής ισολογισμών θυγατρικών σε ξένο νόμισμα, της καθαρής θέσης.

3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις εύλογες αξίες όπως αυτές προσδιορίστηκαν βάση εκτιμήσεων κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	9-50 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6-20 έτη
Αυτοκίνητα	6-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	4-7 έτη

(*) Οι καινούργιες κτιριακές εγκαταστάσεις της μητρικής εταιρείας έχουν ωφέλιμη ζωή 50 έτη.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα και οι άδειες λογισμικού, και η υπεραξία που προέκυψε από την ενοποίηση μίας συγγενούς εταιρείας.

Λογισμικό: 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 κυμαίνεται από 3 έως 6 χρόνια.

Υπεραξία: Ο Όμιλος καταχώρησε στο συγκεκριμένο κονδύλι την υπεραξία που πρόκυψε από την ενοποίηση μία συγγενούς εταιρείας με την μέθοδο της καθαρής θέσης την οποία δεν περιλάμβανε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές. Η συγκεκριμένη υπεραξία δε θα αποσβένεται αλλά θα εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36.

Η υπεραξία που είχε προκύψει από την απόκτηση των θυγατρικών εταιρειών σε προγενέστερες χρήσεις και είχε αναγνωρίσει με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές σε ιδιαίτερο κονδύλι αρνητικά στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια εξακολουθεί να συμπεριλαμβάνεται μειωτικά στα ίδια κεφάλαια (στα αποτελέσματα εις νέο του Ομίλου).

Για όποια καινούργια υπεραξία προκύψει στο μέλλον, η εταιρεία έχει την ευχέρεια, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3 – Ενοποιήσεις επιχειρήσεων, να την αναγνωρίσει ως στοιχείο του ενεργητικού και όχι αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Γενικότερα, ως υπεραξία αναγνωρίζεται η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας του ενεργητικού και του παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η εταιρεία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό κατά το οποίο το κόστος ενοποίησης υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα στοιχεία του ενεργητικού, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας .

Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36.

Στην περίπτωση που το κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από το μερίδιο της εταιρείας στα ίδια κεφάλαια της αποκτηθείσας επιχείρησης, τότε η πρώτη υπολογίζει ξανά το κόστος της απόκτησης, αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας επιχείρησης και αναγνωρίζει απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης ως κέρδος, οποιαδήποτε διαφορά παραμένει μετά τον επανυπολογισμό.

3.8 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

ii) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται

- α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

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

iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πώληση το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτών στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργούς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

3.10 Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στο χαμηλότερο του κόστους ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμημένη τιμή πώλησης στην συνηθισμένη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

3.11 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού

επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

3.13 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση

Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που ο Όμιλος σκοπεύει να πουλήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησής τους ως "κρατούμενα προς πώληση".

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογή τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των "κρατούμενων προς πώληση" περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα "άλλα έσοδα" και "άλλα έξοδα", αντίστοιχα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης

3.14 Ίδιες μετοχές

Μετά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

3.15 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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 στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα

διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

3.16 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Η εταιρεία δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς του εργαζομένους της. Το μόνο πρόγραμμα που ισχύει και έχει ενεργοποιηθεί στο παρελθόν είναι η συμβατική υποχρέωση (με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν2112/20) για παροχή ενός εφάπαξ ποσού. Για το παραπάνω ποσό η εταιρεία κάνει πρόβλεψη όταν αυτή θεωρεί απαραίτητα βάση αναλογιστικής μελέτης.

3.17 Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

3.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

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

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.
- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.
- **Αποζημιώσεις:** Οι αποζημιώσεις, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.
- **Κέρδη από πώληση στοιχείων ενεργητικού:** Τα συγκεκριμένα κέρδη (για παράδειγμα τα κέρδη από την πώληση παγίων του ομίλου), λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης της πώλησης.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

3.20 Μισθώσεις

Εταιρία Ομίλου ως Μισθωτής: Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.21 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4. Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων.

Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε παγκόσμιο επίπεδο και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα και καθαρές επενδύσεις σε επιχειρήσεις εξωτερικού.

Κίνδυνος τιμής

Ο Όμιλος εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των πρώτων υλών, εμπορευμάτων και σε μεταβολές της αξίας μετοχών που κατέχονται είτε για εμπορία είτε ως διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων.

Η πελατειακή βάση της Εταιρίας παρουσιάζει σημαντική διασπορά καθώς αποτελείται από 550 διαφορετικούς πελάτες. Οι κυριότεροι πελάτες της Εταιρίας είναι:

- Μεγάλες αλυσίδες Super Market
- Εμπορικές επιχειρήσεις χονδρικής και λιανικής πώλησης ξηρών καρπών
- Βιομηχανίες σοκολατοποιείας και ζαχαροπλαστικής
- Βιοτεχνίες φρύξεως και τυποποιήσεως ξηρών καρπών.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε φυσιολογικά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα και πιστωτικά όρια.

5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – γεωγραφικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε τρεις κύριους γεωγραφικούς τομείς: Ελλάδα – Γαλλία – Λοιπές χώρες. Τα αποτελέσματα του Ομίλου ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

Τα αποτελέσματα για κάθε τομέα για τους τρεις μήνες έως **31 Μαρτίου 2005** ήταν τα παρακάτω:

1/1 - 31/3/2005

Notes	ΕΛΛΑΔΑ	ΓΑΛΛΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟ		
					ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΛΕΙΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
Έσοδα	17.557.586	27.842.440	9.500.518	54.900.543	3.157.607	0	51.742.936
Κόστος πωλήσεων	13.902.467	23.878.283	8.967.938	46.748.688	0	3.157.607	43.591.081
Μικτός κέρδος	3.655.119	3.964.157	532.579	8.151.855	0	0	8.151.855
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	187.517	637.609	0	825.126	0	0	825.126
Έξοδα διοικήσεως	536.806	509.092	213.396	1.259.294	0	0	1.136.633
Έξοδα έρευνας	0	0	0	0	0	0	0
Έξοδα διαθέσεως	797.874	498.804	0	1.296.678	0	0	1.296.678
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	16.871	8.841	0	25.712	0	0	148.374
Κέρδος εκμεταλλεύσεως	2.491.083	3.585.029	319.183	6.395.296	0	0	6.395.296
Έσοδα χρηματοοικονομικά	2.162.870	0	0	2.162.870	2.000.000	0	162.870
Κόστος χρηματοοικονομικό	564.442	309.987	44.754	919.184	0	0	919.184
Κέρδος προ φόρων	4.089.511	3.275.042	274.429	7.638.982	0	0	5.638.982
Δαπάνη φόρου	-729.575	-1.175.000	-17.589	-1.922.165	0	0	-1.922.165
Κέρδος μετά την αφαίρεση του φόρου	4.113.309	4.450.042	241.862	5.716.818	0	0	3.716.818
Καθαρό οργανικό κέρδος	4.113.309	4.450.042	241.862	5.716.818	0	0	3.716.818
Δικαιώματα μειοψηφίας	-35.393	0	134.470	99.077	118.083	0	217.161
Καθαρό κέρδος χρήσεως	4.148.702	4.450.042	107.392	5.617.740	5.275.691	3.157.607	3.499.657

 Τα αποτελέσματα για κάθε τομέα για τους τρεις μήνες έως **31 Μαρτίου 2006** ήταν τα παρακάτω:

1/1 - 31/3/2006

Notes	ΕΛΛΑΔΑ	ΓΑΛΛΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟ		
					ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΛΕΙΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
Έσοδα	16.431.608	24.927.000	6.880.973	48.239.581	2.161.278	0	46.078.303
Κόστος πωλήσεων	14.960.531	24.473.000	6.341.672	45.775.203	0	2.161.278	43.613.926
Μικτός κέρδος	1.471.077	454.000	539.301	2.464.378	0	0	2.464.378
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	1.357.289	0	0	1.357.289	50.400	0	1.306.889
Έξοδα διοικήσεως	579.479	385.000	327.855	1.292.334	0	0	1.292.334
Έξοδα έρευνας	0	0	0	0	0	0	0
Έξοδα διαθέσεως	868.167	912.000	0	1.780.167	0	0	1.780.167
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	648.816	76.000	0	724.816	0	0	724.816
Κέρδος εκμεταλλεύσεως	731.905	(919.000)	211.446	24.351	0	0	-26.049
Έσοδα χρηματοοικονομικά	3.523.710	66.000	6.225	3.595.935	3.000.000	0	595.935
Κόστος χρηματοοικονομικό	353.837	91.000	26.678	471.514	0	0	471.514
Ζημιές από συμμετοχές	0	0	0	0	-39.048	0	-39.048
Κέρδος προ φόρων	3.901.778	(944.000)	190.994	3.148.771	0	0	59.323
Δαπάνη φόρου	-343.127	0	0	-343.127	0	0	-343.127
Κέρδος μετά την αφαίρεση του φόρου	3.558.651	(944.000)	190.994	2.805.645	0	0	-283.804
Καθαρό οργανικό κέρδος	3.558.651	(944.000)	190.994	2.805.645	0	0	-283.804
Δικαιώματα μειοψηφίας	-54.930	0	93.587	38.657	8.772	0	47.428
Καθαρό κέρδος χρήσεως	3.503.721	-944.000	284.581	2.844.301	0	0	-331.232

Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παραγωγή, επεξεργασία και εμπορία ξηρών καρπών. Ως δευτερεύων τομέας πληροφόρησης έχει επιλεγεί η διάκριση σε:

- Βιομηχανική δραστηριότητα
- Εμπορική Δραστηριότητα
- Πωλήσεις Λοιπών αποθεμάτων

Στη συνέχεια αναλύονται οι πωλήσεις ανά είδος

	1/1 - 31/3/2006	1/1 - 31/3/2005
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	34.580.365	39.716.670
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	13.438.616	14.618.544
ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	220.600	565.329
Σύνολο	48.239.581	54.900.543
Μείον :		
Διαιτητικές απαλειφές	2.161.278	3.157.607
Σύνολο	46.078.303	51.742.936

6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004) στην εύλογη αξία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Ως «εύλογη αξία» θεωρείται η αξία του παγίου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, η οποία προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου εκτιμητή.



ΚΩΝ. ΚΑΡΑΛΙΑΔΗ & ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ

Επί των ακινήτων της μητρικής εταιρείας υφίσταται υποθήκη Α' σειράς υπέρ ομολογιούχων δανειστών της για ποσό € 25.000.000, και επί των ακινήτων της θυγατρικής ΣΗΦΑΚΗΣ Α.Ε. προσημείωση για ποσό 2.530.000 ευρώ.

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα &	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	8.440.783	25.114.971	10.659.288	750.480	1.334.985	25.819	46.326.327
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-49.840	-641.030	-1.343.833	-196.246	-434.031	0	-2.664.981
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	8.390.943	24.473.941	9.315.454	554.234	900.954	25.819	43.661.346
Μικτή Λογιστική αξία	9.833.328	25.905.478	11.972.578	777.244	1.552.683	25.819	50.067.129
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-49.840	-1.176.655	-1.903.438	-280.419	-547.495	0	-3.957.847
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	9.783.488	24.728.823	10.069.139	496.825	1.005.188	25.819	46.109.283
Μικτή Λογιστική αξία	9.833.328	25.949.126	12.103.915	777.245	1.589.646	25.819	50.279.078
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-49.840	-1.311.859	-2.058.391	-301.224	-581.248	0	-4.302.561
Λογιστική αξία την 31 Μαρτίου 2006	9.783.488	24.637.267	10.045.524	476.021	1.008.399	25.819	45.976.517

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα &	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	8.390.943	24.473.941	9.315.454	554.234	900.954	25.819	43.661.346
Προσθήκες	1.392.544,78	790.506	1.313.290	26.764	217.698	0	3.740.803
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	0	0	-35.108	0	0	-35.108
Αποσβέσεις	0,00	-535.624	-559.605	-49.065	-113.464	0	-1.257.758
Μεταφορές	0,00	0	0	0	0	0	0
Επανεκτίμηση ακινήτου	0,00	0	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	9.783.488	24.728.823	10.069.139	496.825	1.005.188	25.819	46.109.283
Προσθήκες	0,00	44.500	0	0	6.417	0	50.917
Λοιπές τακτοποιήσεις	0,00	0	0	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-852	131.337	0	30.546	0	161.032
Αποσβέσεις	0,00	-134.079	-150.467	-20.805	-33.753	0	-339.103
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0	0	0	0	0	0
Λοιπές τακτοποιήσεις αποσβέσεων	0,00	0	0	0	0	0	0
Μεταφορές/λοιπές τακτοποιήσεις	0,00	-1.126	-4.486	0	0	0	-5.612
Λογιστική αξία την 31 Μαρτίου 2006	9.783.488	24.637.267	10.045.524	476.021	1.008.399	25.819	45.976.517

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	7.477.931	21.918.649	7.482.223	304.002	700.808	25.819	37.909.432
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας		(73.644)	(519.386)	(57.467)	(72.667)		(723.164)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	7.477.931	21.845.004	6.962.838	246.535	628.141	25.819	37.186.268
Μικτή Λογιστική αξία	8.870.476	22.542.056	8.732.895	330.766	842.373	25.819	41.344.385
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	(475.735)	(899.772)	(89.200)	(143.187)	0	(1.607.894)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	8.870.476	22.066.321	7.833.124	241.566	699.186	25.819	39.736.492
Μικτή Λογιστική αξία	8.870.476	22.541.204	8.864.176	330.766	875.919	25.819	41.508.361
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	(578.234)	(1.006.808)	(97.483)	(162.740)	0	(1.845.265)
Λογιστική αξία την 31 Μαρτίου 2006	8.870.476	21.962.971	7.857.368	233.284	713.180	25.819	39.663.097

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	7.477.931	21.845.004	6.962.838	246.535	628.141	25.819	37.186.268
Προσθήκες	1.392.545	623.408	1.250.672	26.764	141.565	0	3.434.954
Πωλήσεις - Μειώσεις							0
Αποσβέσεις/αναπροσαρμογές αποσβέσεων		(402.091)	(380.386)	(31.733)	(70.520)	0	(884.730)
Μεταφορές							0
Επανεκτίμηση κτιρίου							0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	8.870.476	22.066.321	7.833.124	241.566	699.186	25.819	39.736.492
Προσθήκες-Μεταφορές							0
Λοιπές τακτοποιήσεις							0
Πωλήσεις - Μειώσεις		(852)	131.281	0	33.546	0	163.976
Αποσβέσεις		(102.499)	(107.037)	(8.283)	(19.553)	0	(237.371)
Μειώσεις αποσβέσεων							0
Λοιπές τακτοποιήσεις αποσβέσεων							0
Μεταφορές							0
Λογιστική αξία την 31 Μαρτίου 2006	8.870.476	21.962.971	7.857.368	233.284	713.180	25.819	39.663.097

6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία - Υπεραξία επιχείρησης

Ο Όμιλος αναγνώρισε στο συγκεκριμένο κονδύλι την υπεραξία που πρόκυψε από την ενοποίηση μία συγγενούς εταιρείας («ΣΔΟΥΚΟΣ ΑΝΤΩΝΙΟΣ Α.Β.Ε.Ε. – ΚΑΦΕ ΑΡΩΜΑ») με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Ο Όμιλος δεν περιλάμβανε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του την ανωτέρω εταιρεία με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές. Η συγκεκριμένη υπεραξία δε θα αποσβένεται αλλά θα εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36.

Η υπεραξία που είχε προκύψει από την απόκτηση των θυγατρικών εταιρειών σε προγενέστερες χρήσεις και είχε αναγνωρίσει με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές σε ιδιαίτερο κονδύλι αρνητικά στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια εξακολουθεί να συμπεριλαμβάνεται μειωτικά στα ίδια κεφάλαια (στα αποτελέσματα εις νέο του Ομίλου).

Για όποια καινούργια υπεραξία προκύψει στο μέλλον, η εταιρεία έχει την ευχέρεια, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3 – Ενοποιήσεις επιχειρήσεων, να την αναγνωρίσει ως στοιχείο του ενεργητικού και όχι αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	SOFTWARE	ΛΟΙΠΕΣ ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΥΠΕΡΑΞΙΑ	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	589.295	299.000	148.839	1.037.134
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-144.162	-62.000		-206.162
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	445.133	237.000	148.839	830.972
Μικτή Λογιστική αξία	731.045	426.000	157.881	1.314.926
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-265.889	-94.619	-7.797	-368.305
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	465.156	331.381	150.084	946.621
Μικτή Λογιστική αξία	731.045	426.000	157.881	1.314.926
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-285.754	-109.017	-7.797	-402.568
Λογιστική αξία την 31 Μαρτίου 2006	445.291	316.983	150.084	912.358

Σύνολο

Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	445.133	237.000	148.839	830.972
Προσθήκες			9.042	9.042
Πωλήσεις - Μειώσεις	141.750	127.000		268.750
Αποσβέσεις	-121.727	-32.619	-7.797	-162.143
Μεταφορές				0
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές				0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	465.156	331.381	150.084	946.621
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών				0
Προσθήκες				0
Πωλήσεις - Μειώσεις		-10.644		-10.644
Αποσβέσεις	-19.865	-3.754		-23.619
Μεταφορές				0
Λοιπές τακτοποιήσεις				0
Λογιστική αξία την 31 Μαρτίου 2006	445.291	316.983	150.084	912.358

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	SOFTWARE	Λοιπές Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	439.816		439.816
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-99.491		-99.491
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	340.325	0	340.325
Μικτή Λογιστική αξία	356.506	130.000	486.506
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-194.906	-618	-195.524
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	161.600	129.382	290.982
Μικτή Λογιστική αξία	356.506	130.000	486.506
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-217.936	-618	-218.554
Λογιστική αξία την 31 Μαρτίου 2006	138.570	129.382	267.952

	SOFTWARE	Λοιπές Ασώματες	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	340.325	0	340.325
Προσθήκες			0
Πωλήσεις - Μειώσεις	-83.310	130.000	46.690
Αποσβέσεις	-95.415	-618	-96.033
Μεταφορές	0	0	0
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές	0	0	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	161.600	129.382	290.982
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών			0
Προσθήκες	0		0
Πωλήσεις - Μειώσεις			0
Αποσβέσεις	-23.030		-23.030
Μεταφορές			0
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές			0
Λογιστική αξία την 31 Μαρτίου 2006	138.570	129.382	267.952

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα και οι άδειες λογισμικού.

6.3 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
<i>Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις</i>	2.566.345	6.729.237	2.769.699	6.893.542
<i>Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων</i>	4.020.761	4.020.761	4.020.761	4.020.761
<i>Πλέον/Μείον : Αναπροσαρμογές στην δίκαιη αξία/απομειώσεις</i>	-4.850.156	-4.850.156	(4.850.156)	-4.850.156
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	1.736.949	5.899.841	1.940.303	6.064.147

Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες του ομίλου

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
<i>Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχ. του ομίλου</i>	267.459	264.787	4.267.459	1.264.787
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	267.459	264.787	4.267.459	1.264.787

Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Πλέον/Μείον : Αναπροσαρμογές στην δίκαιη αξία/απομειώσεις

Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων

Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
0		15.395.424	15.395.424
0	0	39.241.578	39.241.578
0	0	54.637.002	54.637.002

6.4 Αναβαλλόμενος φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/Απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νόμιμο δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρέχουσων φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/3/2006		31/12/2005		31/3/2006		31/12/2005	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία								
Ενσώματες-ασώματες Ακίνητοποιήσεις	831.356	1.671.449	847.271	1.892.066	699.044	1.098.334	801.939	1.377.050
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς		58.529				11.380.058		11.380.058
Κυκλοφοριακά Στοιχεία								
Χρημ/κα στοιχεία στην εύλογη αξία	102.853		29.621					
Αποθεματικά								
Αποφορλόγηση αποθεματικών			3.934					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Παροχές σε Εργαζομένους	98.927		102.318					
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		64.000						
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Προβλέψεις	96.000		96.000					
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.247.550	780.452	1.434.912	525.525	1.161.865	756.662	1.330.226	392.970
Συμψηφισμός	2.376.687	2.574.429	2.514.055	2.417.592	1.860.909	13.235.054	2.132.165	13.150.077
Σύνολο		-197.743		96.464		-11.374.145		-11.017.912

Ο συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς εταιρίας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

6.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Δοσμένες Εγγυήσεις	316.304	315.304	47.669	47.669
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	316.304	315.304	47.669	47.669

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε απαιτήσεις οι οποίες πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης.

6.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Εμπορεύματα	22.365.756	22.372.411	6.507.584	5.289.630
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελη-Υποπροϊοντα & Υπολειμματα	1.021.223	919.215	1.021.223	919.215
Παραγωγή σε εξέλιξη	1.924.174	802.731	1.734.647	802.731
Πρώτες & βοηθητ. ύλες				
Αναλώσιμα υλικά-ανταλ/κά & είδη συσκευασίας	1.313.512	880.290	799.910	756.290
Προκαταβολές για αγορές αποθεματων	0	0	0	0
Σύνολο	26.624.664	24.974.647	10.063.364	7.767.867

6.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Πελάτες	33.676.979	32.203.424	21.848.613	19.910.655
Γραμμάτια Εισπρακτέα	1.336.933	145.395	143.665	143.665
Επιταγές Εισπρακτέες	3.265.777	4.275.343	1.675.457	654.201
Επιταγές σε καθυστέρηση	92.617	268.261	28.705	28.705
Επισφαλείς και επίδικοι πελάτες	920.755	914.000	0	0
Μείον: Απομειώσεις	(3.995.452)	(5.040.947)	(2.333.555)	(3.370.050)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	35.297.609	32.765.476	21.362.884	17.367.175
Σύνολο	35.297.609	32.765.476	21.362.884	17.367.175
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			-	-
Κυκλοφορούν ενεργητικό	35.297.609	32.765.476	21.362.884	17.367.175
	35.297.609	32.765.476	21.362.884	17.367.175

6.8 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	1.166.791	978.576	957.852	773.359
Χρεώστες διάφοροι	9.664.945	7.665.655	8.864.279	7.116.523
Λογαριασμοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων	155.294	149.294	149.294	149.294
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	10.987.029	8.793.525	9.971.424	8.039.175
Σύνολο	10.987.029	8.793.525	9.971.424	8.039.175
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			-	-
Κυκλοφορούν ενεργητικό	10.987.029	8.793.525	9.971.424	8.039.175
	10.987.029	8.793.525	9.971.424	8.039.175

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Χρεώστες διάφοροι	9.664.945	7.665.655	8.864.279	7.116.523
Λογαριασμοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων	155.294	149.294	149.294	149.294
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	1.166.791	978.576	957.852	773.359
	10.987.029	8.793.525	9.971.424	8.039.175

6.9 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Έξοδα επομένων χρήσεων	813.653	775.363	505.107	570.207
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	441.507	0	441.507	0
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	165.980	3.712.945	165.980	3.712.945
ΣΥΝΟΛΟ	1.421.141	4.488.307	1.112.594	4.283.152

6.10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης.

Πρόκειται για τοποθετήσεις υψηλής ρευστότητας, σε μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια με βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Χρεόγραφα/αμοιβαία κεφάλαια	204.335	204.635	204.635	204.635
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	(193.230)	(196.208)	(193.230)	(196.208)
Τέλος περιόδου	11.104	8.427	11.404	8.427

6.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Διαθέσιμα στο ταμείο	2.557.085	1.942.020	616.841	74.053
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.290.576	1.266.947	2.167.241	1.258.403
Επενδύσεις βραχ.ρευστότητας		52.765		
Σύνολο	4.847.661	3.261.732	2.784.082	1.332.456

6.12 Ίδια κεφάλαια

ι) Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2006	21.254.570	21.254.570	666.000	21.920.570
Έκδοση Νέων Μετοχών				-
Αγορά Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)			2.000-	2.000-
Πώληση Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)				-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου (5/7/2005)				-
Υπόλοιπα 31/3/2006	21.254.570	21.254.570	668.000	21.922.570

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

Κατά την διάρκεια της χρήσης διενεργήθηκε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου λόγω ακύρωσης ιδίων μετοχών. Τηρήθηκαν όλες οι νόμιμες διαδικασίες.

ii) Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

Η ανάλυση των αποθεματικών εύλογης αξίας όσον αφορά τον Όμιλο έχει ως ακολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Επανεκτίμηση Παγίων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής συμμετοχών	Σύνολο	Επανεκτίμηση Παγίων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής συμμετοχών	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	2.754.389	1.115	2.755.504	2.754.389	1.115	2.755.504
Διόρθωση αποθεματικού	(150.071)	-	(150.071)	(150.071)		(150.071)
Επανεκτίμηση 2003	1.217.052	-	1.217.052	1.101.615	25.605.826	26.707.441
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	3.821.370	1.115	3.822.485	3.705.933	25.606.941	29.312.874
Διόρθωση αναβαλλόμενης φορολογίας	49.122	-	49.122	43.918	1.181.806	1.225.725
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	3.870.492	1.115	3.871.607	3.749.852	26.788.747	30.538.599
Διόρθωση αναβαλλόμενης φορολογίας	92.480		92.480	88.298	1.073.888	1.162.186
Επανεκτίμηση 2005	1.005.967		1.005.967	1.005.967	-	1.005.967
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005	4.968.938	1.115	4.970.054	4.844.116	27.862.635	32.706.752
Υπόλοιπο στις 31 Μαρτίου 2006	4.968.938	1.115	4.970.054	4.844.116	27.862.635	32.706.752

Στην κλειόμενη χρήση διενεργήθηκε επανεκτίμηση του οικοπέδου στο σχηματάρι και προέκυψε το παραπάνω αποθεματικό. Για το κτίριο δεν συνέτρεξε λόγος αναπροσαρμογής καθώς δεν υπήρχαν κάποιες ενδείξεις για αλλαγή στην αξία του.

iii) Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Λοιπά αποθεματικά

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό ιδίων μετοχών	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	1.078.651	(4.150.688)	7.085.025	4.012.988
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	158.750	(486.207)	3.036.834	2.709.377
Λοιπά	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	1.237.401	(4.636.895)	10.121.859	6.722.365
	-	-	0	0
Μεταφορά αποθεματικών από υπόλοιπο κερδών εις νέο από θυγατρική			246.000	246.000
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	(87.870)	(87.870)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005	1.237.401	(4.636.895)	10.279.989	6.880.494
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών		5.034		5.034
Μεταφορά αποθεματικών από υπόλοιπο κερδών εις νέο από θυγατρική			1.405.000	1.405.000
Υπόλοιπο στις 31 Μαρτίου 2005	1.237.401	(4.631.862)	11.684.989	8.290.528

Το ποσό των € (87.870) αφορά τη μεταβολή ιδίων μετοχών της μητρικής εταιρείας μέχρι την 31.12.2005 ενώ το ποσό € 246.000 καθώς και το ποσό των € 1.405.000 αφορά μεταφορά μέρους του υπολοίπου κερδών προηγούμενων χρήσεων της θυγατρικής εταιρείας «ECHALIE S.A» σε λογαριασμό αποθεματικού. Τα ειδικά και έκτακτα αποθεματικά είναι πλήρως φορολογημένα και ελεύθερα προς διανομή κατόπιν σχετικής απόφασης της ΓΣ.

6.13 Δανειακές υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Ομολογιακό δάνειο	14.300.000	14.300.000	14.300.000	14.300.000
Τραπεζικός δανεισμός	5.995.589	6.099.592	4.350.000	4.639.037
Λοιπά				
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	20.295.589	20.399.592	18.650.000	18.939.037
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	5.526.414	5.525.414	5.300.000	5.300.000
Τραπεζικός δανεισμός	59.146.341	49.468.177	45.521.964	35.591.980
Ομολογίες	0	0	0	
Λοιπά	0	0	0	
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	64.672.755	54.993.591	50.821.964	40.891.980
Σύνολο δανείων	84.968.344	75.393.184	69.471.964	59.831.016

6.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	478.246	450.346	169.127	169.127
	-		-	
Σύνολο	478.246	450.346	169.127	169.127
Χρεώσεις στα αποτελέσματα:				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	27.900		0	
	-	-	-	-
Σύνολο	27.900	0	-	0

6.15 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και προβλέψεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Δοσμένες εγγυήσεις				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από συμβάσεις λήζιγγκ	3.209.633	3.544.223	2.430.969	2.436.596
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους	423.430	395.430	200.000	200.000
Έσοδα επομένων χρήσεων(επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων)	3.738.082	3.617.406	3.738.082	3.700.771
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	7.371.144	7.557.059	6.369.051	6.337.367

Οι προβλέψεις που αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρία αναγνωρίζονται εφ' όσον υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαρτές υποχρεώσεις ως συνέπεια παλαιότερων γεγονότων, εφ' όσον υπάρχει πιθανότητα εκκαθάρισης τους μέσω εκρών πόρων, και εφ' όσον η υποχρέωση του ποσού μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Στις προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους περιλαμβάνεται και πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις.

6.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Προμηθευτές	9.476.361	17.359.828	7.237.552	14.774.948
Επιταγές Πληρωτέες	2.981.390	3.225.092	707.859	1.306.797
Προκαταβολές πελατών	104.177	213.492	104.177	193.252
Σύνολο	12.561.927	20.798.412	8.049.588	16.274.998

6.17 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Η διαφορά μεταξύ του φόρου, επί των κερδών προ φόρων του Ομίλου, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών των ενοποιημένων εταιρειών. Η διαφορά αυτή παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο	0	1.551.687	0	376.687
Λοιπές υποχρεώσεις από Φόρους	667.779	(265.605)	513.508	258.418
Σύνολο	667.779	1.286.081	513.508	635.105

6.18 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/12/2005	31/3/2006	31/12/2005
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	571.282	153.468	58.785	112.825
Μερίσματα πληρωτέα	67.079	68.499	17.520	18.940
Πιστωτές διάφοροι	360.119	1.166.896	117.141	16.973
Έσοδα επόμενης περιόδου	52.276	67.865	0	67.865
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	610.654	891.319	336.215	886.215
Λοιπές υποχρεώσεις	762.137	0	502.587	0
Σύνολο	2.423.548	2.348.046	1.032.248	1.102.817

6.19 Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/3/2005	31/3/2006	31/3/2005
Κόστος αποθεμάτων αναγνωριζόμενο ως έξοδο	44.652.855	45.921.166	12.649.194	12.139.578,13
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	472.487	257.937	303.385	233.508
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	58.999	31.739	9.367	26.583
Παροχές τρίτων	295.682	105.254	145.896	92.446
Φόροι τέλη	56.624	64		64
Διάφορα έξοδα	111.102	274.283	103.320	274.049
Τόκοι και συναφή έσοδα	0	0		
Αποσβέσεις παγίων	186.901	159.650	170.018	149.664
Προβλέψεις	7.437	0		
Ιδιοπαραγωγή	(66.882)	(1.404)	(63.916)	0
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	(2.161.278)	(3.157.607)		
	43.613.926	43.591.081	13.317.264	12.915.892

6.20 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/3/2005	31/3/2006	31/3/2005
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	522.263	541.130	188.125	108.608
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	139.790	48.260	29.732	12.364
Παροχές τρίτων	287.150	82.505	93.797	42.998
Φόροι τέλη	81.418	65.265	16.936	30
Διάφορα έξοδα	185.344	219.495	99.816	127.465
Προβλέψεις	8.340	102.939		
Αποσβέσεις παγίων	68.028	77.039	36.620	33.484
Έκτακτες ζημιές	0			
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	0			
Σύνολο	1.292.334	1.136.633	465.027	324.949

ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/3/2005	31/3/2006	31/3/2005
Κόστος αποθεμάτων αναγνωριζόμενο ως έξοδο	4.852		4.852	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	449.653	626.618	133.131	200.925
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	126.283	51.942	41.350	22.873
Παροχές τρίτων	641.993	115.175	62.818	79.546
Φόροι τέλη	60.897	65.727		55
Διάφορα έξοδα	411.459	258.032	349.346	235.810
Τόκοι και συναφή έσοδα	0	0		
Αποσβέσεις παγίων	81.907	76.277	28.877	27.773
Προβλέψεις	3.124	102.907		
Μείον διαιτηρικές απαλειφές		0		
Σύνολο	1.780.167	1.296.678	620.374	566.982

6.21 Λοιπά έσοδα/έξοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/3/2005	31/3/2006	31/3/2005
Άλλα λειτουργικά έσοδα				
Επιχορηγήσεις και διάφορα έσοδα πωλήσεων	0	105.625		105.625
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών	16.053	18.542	16.053	18.542
Έκτακτα έσοδα - έσοδα από προβλέψεις	1.341.237	700.958	1.290.295	50.739
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	(50.400)			
Σύνολο	1.306.890	825.126	1.306.348	174.906
Άλλα λειτουργικά έξοδα				
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	605.189	127.864	560.189	77.934
Έκτακτες ζημιές	63.048		63.048	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	693		693	
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους	30.000			
Αποσβέσεις μη ενσωμ. Στο λειτουργικό κόστος	25.886	20.510	24.886	20.510
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	0			
Σύνολο	724.816	148.374	648.816	98.444

6.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/3/2005	31/3/2006	31/3/2005
Έσοδα από:				
-Τράπεζες/επενδύσεις βραχυχρόνιας ρευστοποίησης(ρέπος)	2.000	58.326		58.326
-Μερίσματα από θυγατρικές εταιρείες του ομίλου	3.000.000		3.000.000	2.000.000
-Κέρδη πωλήσεως συμμετοχών και χρεογράφων	523.415		523.415	
-Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	6.520		295	
-Κέρδος από αποτίμηση χρεογράφων στην δίκαιη αξία Μείον διαιτηρικές απαλειφές	64.000 (3.000.000)	104.544		104.544
	595.935	162.870	3.523.710	2.162.870
Έξοδα τόκων από:				
-Τραπεζικά δάνεια και συναφή έξοδα	461.743	915.962	284.977	499.771
- Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	8.000	3.221		1.083
-Έξοδα και ζημιές συμμετοχών και χρεογράφων	1.772	0	1.772	
	471.515	919.184	286.749	500.854

6.23 Φόρος εισοδήματος

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/3/2006	31/3/2005	31/3/2006	31/3/2005
Φόρος χρήσης	0	1.551.687	0	376.687
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0	0	0	0
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	217	1.306	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 6.5)	342.909	369.172	356.233	352.889
Σύνολο	343.127	1.922.165	356.233	729.575
Κέρδη προ φόρων	59.323	5.638.982	4.029.816	4.197.704
Συντελεστής Φόρου	-578,40%	-34,09%	29%	32%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	(343.127)	(1.922.165)	1.168.647	1.343.265
Προσαρμογές για μεταβολή στον συντελεστή φόρου	-	-	-	-
Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία				
- Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης	342.909	369.172	356.233	352.889
- Αναμορφώσεις χρήσης	343.127	3.473.851	(1.168.647)	(966.579)
Λοιπές προσαρμογές (Αφορολόγητα αποθεματικά - λοιπές φορολογικές ελαφρύνσεις)				
- Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	0	0	0
- Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	217	1.306	0	0
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	343.127	1.922.165	356.233	729.575

Η αναμενόμενη δαπάνη φόρου διαφέρει από την πραγματική δαπάνη φόρου καθώς η εταιρεία χρησιμοποιεί το δικαίωμα σχηματισμού αφορολόγητων αποθεματικών βάσει αναπτυξιακών νόμων με συνέπεια η πραγματική δαπάνη φόρου να είναι μικρότερη από την θεωρητική.

6.24 Κέρδη ανά μετοχή

Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής
 Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών
 Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)

ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/3/2006	31/3/2005	31/3/2006	31/3/2005
(331.232)	3.499.657	3.673.584	3.468.129
21.920.570	22.173.800	21.920.570	22.173.800
(0,02)	0,16	0,17	0,16

6.25 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κατά της εταιρείας υφίσταται ένδικες αξιώσεις της εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε – Σύμβουλοι Επενδύσεων» συνολικού ύψους 486.311,43 € οι οποίες απορρέουν από συναφθείσες συμβάσεις με αντικείμενο την διεύθυνση κατασκευής του νέου εργοστασίου στο Σχηματάρι αι την επίβλεψη των Η/Μ εργασιών. Οι ως άνω αξιώσεις έχουν υπαχθεί σε διαιτησίες ενώπιων του ΤΕΕ και βρίσκονται στο στάδιο της διεξαγωγής μαρτυρικών αποδείξεων. Σύμφωνα με την εκτίμηση του νομικού συμβούλου της εταιρείας πιθανολογείται σφόδρα η απόρριψη των ως άνω αξιώσεων. Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
CARDICO A.E.	2004-2005
NUT COMPANY AEBET	2002-2004-2005
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ Α.Ε.	2003-2004-2005
ΣΗΦΑΚΗΣ Α.Ε.	2003-2004-205
ΣΔΟΥΚΟΣ ΑΝΤ. ΑΒΕΕ	2003-2004-2005

6.26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2005 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ							
	CARDICO ABEE	ECHALIE S.A	TESCO S.A	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ABEE	ΣΗΦΑΚΗΣ ABEE	NUT COMPANY ABEE	ΣΥΝΟΛΑ
Α Π Α	CARDICO ABEE	1.855.534	842.616	568.022	658.401	9.646	3.934.218
Ι	ECHALIE S.A	788.977	146.000				934.977
Τ	TESCO S.A	523.791	34.000				557.791
Η	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ABEE	16					16
Η	ΣΗΦΑΚΗΣ ABEE	2.469					2.469
	NUT COMPANY ABEE	47.927					47.927
	ΣΥΝΟΛΑ	1.363.181	1.889.534	988.616	658.401	9.646	5.477.399

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/12/2005 ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ							
	CARDICO ABEE	ECHALIE S.A	TESCO S.A	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ABEE	ΣΗΦΑΚΗΣ ABEE	NUT COMPANY ABEE	ΣΥΝΟΛΑ
	CARDICO ABEE	5.033.063	1.070.494	1.802.121	570.131		8.475.810
Π Ω	ECHALIE S.A	853.909	2.542.000				3.395.909
Λ	TESCO S.A	3.330.477	791.000				4.121.477
Η	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ABEE	1.022					1.022
Η	ΣΗΦΑΚΗΣ ABEE						
Σ	NUT COMPANY ABEE						
	ΣΥΝΟΛΑ	4.185.408	5.824.063	3.612.494	1.802.121	570.131	0 15.994.218

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/03/2006
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

31/3/2006	CARDICO ABEE	ECHALIE S.A	TESCO S.A	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ABEE	ΣΗΦΑΚΗΣ ABEE	NUT COMPANY ABEE	ΣΥΝΟΛΑ
CARDICO ABEE		1.865.341	549.683	385.112	689.013	9.646	3.498.794
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η ECHALIE S.A	851.129		21.000				872.129
TESCO S.A	-41.322	17.000					-24.322
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ABEE							0
ΣΗΦΑΚΗΣ ABEE	2.469						2.469
NUT COMPANY ABEE	47.944						47.944
ΣΥΝΟΛΑ	860.220	1.882.341	570.683	385.112	689.013	9.646	4.397.014

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/03/2006
ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

31/3/2006	CARDICO ABEE	ECHALIE S.A	TESCO S.A	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ABEE	ΣΗΦΑΚΗΣ ABEE	NUT COMPANY ABEE	ΣΥΝΟΛΑ
Π Ω Λ Η Τ Η Σ CARDICO ABEE		342.750	376.614	343.346	121.633	0	1.184.342
ECHALIE S.A	62.152		534.000				596.152
TESCO S.A	307.784	73.000					380.784
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ABEE							0
ΣΗΦΑΚΗΣ ABEE							0
NUT COMPANY ABEE							0
ΣΥΝΟΛΑ	369.936	415.750	910.614	343.346	121.633	0	2.161.278

Οι παραπάνω συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαληφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου.

6.27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα τον ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.