



«Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Τ.Ε.»
ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ (Κ.Α.Μ. Α.Ε.)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟ 2005

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- 1. Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου**
- 2. Στοιχεία Ισολογισμού**
- 3. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης Περιόδου**
- 4. Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών**
- 5. Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες**
 - 5.1 Γενικές Πληροφορίες
 - 5.2 Λογιστικές αρχές και μέθοδοι
 - 5.2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων
 - 5.2.2 Στοιχεία ενοποίησης
 - 5.2.3 Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων
 - 5.2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα
 - 5.2.4.1 Έσοδα από εκτέλεση έργων
 - 5.2.5 Ενσώματα πάγια
 - 5.2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων
 - 5.2.7 Αποθέματα
 - 5.2.8 Απαιτήσεις από πελάτες
 - 5.2.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
 - 5.2.10 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα
 - 5.2.11 Μετοχικό κεφάλαιο
 - 5.2.12 Δανεισμός
 - 5.2.13 Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος
 - 5.2.14 Παροχές στο προσωπικό
 - 5.2.15 Προβλέψεις
 - 5.2.16 Αναγνώριση εσόδων/κόστος
 - 5.2.17 Μισθώσεις
 - 5.2.18 Διανομή μερισμάτων και αμοιβών Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως
 - 5.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως
 - 5.4 Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π.
 - 5.4.1 Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 1
 - 5.4.2 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από τον Όμιλο
- 6. Συμφωνία μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων**
 - 6.1 Πίνακας προσαρμογών καθαρής θέσης μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογ/κών Προτύπων

- 7. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων**
- 7.1 Πάγια στοιχεία ενεργητικού
 - 7.1.1 Πάγια στοιχεία ενεργητικού Ομίλου
 - 7.1.2 Πάγια στοιχεία ενεργητικού Εταιρίας
 - 7.2 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
 - 7.2.1 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού Ομίλου
 - 7.2.2 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού Εταιρίας
 - 7.3 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
 - 7.3.1 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού Ομίλου
 - 7.3.2 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού Εταιρίας
 - 7.4 Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις
 - 7.4.1 Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις Ομίλου
 - 7.4.2 Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις Εταιρίας
 - 7.5 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις
 - 7.5.1 Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις Ομίλου
 - 7.5.2 Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις Εταιρίας
- 8. Άλλες χρήσιμες πληροφορίες**
- 8.1 Λογιστικές αρχές και μέθοδοι
 - 8.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις
 - 8.3 Συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε.ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗ ΑΕ
 - 8.4 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη
 - 8.5 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές
 - 8.6 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού
 - 8.7 Ανάλυση κύκλου εργασιών
 - 8.8 Κέρδη ανά μετοχή
 - 8.9 Παγιοποιήσεις
 - 8.10 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
 - 8.11 Άλλες πληροφορίες
- 9. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες ενοποιημένων περιοδικών καταστάσεων**

1. Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01-31.03.2005	01.01-31.03.2004	01.01-31.03.2005	01.01-31.03.2004
Κύκλος εργασιών	16.124.582,17	7.607.243,19	16.063.129,79	4.210.712,47
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	7.175.645,49	1.863.483,73	7.219.676,75	-170.385,44
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.205.261,68	-30.546,75	2.367.543,49	-531.826,75
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	3.889.158,43	267.506,40	4.015.455,35	582.922,34
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	2.021.259,40	-128.669,67	2.193.128,20	-202.997,32
Μείον Φόροι	309.998,56	-456.177,80	309.998,56	-382.497,90
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1.711.260,84	327.508,13	1.883.129,64	179.500,58
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρίας	1.711.260,84	215.286,73	1.883.129,64	179.500,58
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,00	112.221,40	0,00	0,00
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή σε ευρώ	0,25	0,05	0,27	0,03

Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ – Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟ 2005

2. Στοιχεία Ισολογισμού

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	54.699.096,55	42.161.033,95	54.078.330,12	24.612.385,36
Αποθέματα	5.303.937,31	5.187.356,10	5.272.227,25	78.227,26
Απαιτήσεις από πελάτες	18.062.301,23	15.572.745,31	17.423.255,87	13.344.849,81
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8.370.163,69	14.524.899,40	8.153.449,44	6.586.311,60
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	86.435.498,78	77.446.034,76	84.927.262,68	44.621.774,03
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.083.296,32	11.464.938,29	10.981.768,70	813.142,84
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	9.300.288,47	12.432.361,27	8.222.625,71	11.304.371,36
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22.620.391,05	24.278.319,85	22.493.540,21	11.126.811,68
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	43.003.975,84	48.175.619,41	41.697.934,62	23.244.325,88
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας	43.126.208,63	28.905.889,45	43.229.328,06	21.377.448,15
Δικαιώματα Μειοψηφίας	305.314,31	364.525,90	0,00	0,00
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	43.431.522,94	29.270.415,35	43.229.328,06	21.377.448,15
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	86.435.498,78	77.446.034,76	84.927.262,68	44.621.774,03

3. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης Περιόδου

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.03.2005	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	29.270.415,35	25.903.452,52	21.377.448,15	21.245.993,34
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	12.449.846,75	6.302.711,60	19.968.750,27	0,00
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	1.711.260,84	588.248,17	1.883.129,64	179.500,58
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.03.2005 και 31.03.2004 αντίστοιχα)	<u>43.431.522,94</u>	<u>32.794.412,29</u>	<u>43.229.328,06</u>	<u>21.425.493,92</u>

4. Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01-31.03.2005	01.01-31.03.2004	01.01-31.03.2005	01.01-31.03.2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	2.021.259,40	279.430,35	2.193.128,20	-202.997,32
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.672.301,99	294.862,16	1.647.911,86	51.095,59
Προβλέψεις	505.275,87	4.362,12	505.275,87	4.187,12
	4.198.837,26	578.654,63	4.346.315,93	-147.714,61
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	9.586,99	8.168,91	0,00	0,00
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-5.168.666,08	-676.932,21	-5.193.999,99	15.568,16
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-2.654.739,22	3.287.851,88	-2.452.764,31	3.545.257,15
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.394.373,58	219.581,83	1.456.350,32	-140.874,75
(Μείον):				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-9.586,99	-8.168,91	0,00	
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-2.230.194,46	3.409.156,13	-1.844.098,05	3.272.235,95
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	-50.000,00	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.890.002,57	-338.698,22	-1.890.002,57	-12.171,81
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-1.890.002,57	-388.698,22	-1.890.002,57	-12.171,81
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	12.048.714,22	3.095.183,89	11.994.128,15	2.794.632,60
Εξοφλήσεις δανείων	-5.067.247,94	-6.252.578,28	-5.067.247,94	-6.235.714,26
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	6.981.466,28	-3.157.394,39	6.926.880,21	-3.441.081,66
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	2.861.269,25	-136.936,48	3.192.779,59	-181.017,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.601.922,83	804.030,02	1.053.698,24	512.710,85
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	4.463.192,08	667.093,54	4.246.477,83	331.693,33

5. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

5.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ – ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ (Κ.Α.Μ. Α.Ε.), ιδρύθηκε (και ξεκίνησε τη δραστηριότητά της) το 1986 (ΦΕΚ 2735/31.07.1986), με έδρα την Αθήνα, Δημοχάρους 41 και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 5828/06/Β/86/14. Η έδρα της βρίσκεται από το 1993 στην οδό Παστέρ 3, Αθήνα και το τηλέφωνό της είναι 210-6451591-6.

Η διάρκεια της Εταιρίας έχει οριστεί για 50 έτη, ήτοι μέχρι την 31/07/2036, με δυνατότητα παρατάσεως κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σκοπός της εταιρίας, όπως αναφέρεται στο καταστατικό ίδρυσής της είναι:

- Η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων, εργολαβικώς ή μη.
- Η ανάληψη και εκπόνηση αρχιτεκτονικών, στατικών, μηχανολογικών, ηλεκτρολογικών και εν γένει τεχνικών μελετών, ως και των αντίστοιχων επιβλέψεων.
- Η ανέγερση πολυώροφων οικοδομημάτων επί ιδίων ή αλλότριων ακινήτων.
- Η αγορά, μεταπώληση και εκμετάλλευση ακινήτων.
- Η ανάληψη αντιπροσωπειών ημεδαπών ή αλλοδαπών εμπορικών ή τεχνικών οίκων.
- Η με οποιαδήποτε μορφή εμπορία οικοδομικών υλικών, υλών, εργαλείων και μηχανημάτων προελεύσεως εσωτερικού ή εξωτερικού.
- Η συμμετοχή σε εταιρίες οποιουδήποτε εταιρικού τύπου (Ομορρύθμου, Εταιρίας Περιορισμένης Ευθύνης, Ανωνύμου κλπ) και οποιαδήποτε μορφής, ως και η συμμετοχή και συνεργασία σε άλλες επιχειρήσεις (σε κοινοπραξία ή μη) ή εταιρίες υφιστάμενες ή συσταθείσες στην ημεδαπή ή αλλοδαπή που επιδιώκουν τον ίδιο ή παρεμφερή σκοπό με αυτόν της εταιρίας.

Σημειώνεται ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή του σκοπού της εταιρίας κατά την τελευταία τριετία.

Η εταιρία ασχολείται κυρίως με την κατασκευή κτιριακών έργων που αφορούν στην ιδιωτική πρωτοβουλία και σε αρκετά μεγάλο εύρος όπως βιομηχανοστάσια, πολυκατοικίες, κτίρια γραφείων, πολυκαταστήματα, καταστήματα τραπεζών, νοσοκομεία, ανακατασκευές διατηρητέων, κατοικίες ιδιωτών. Η εταιρία είναι κάτοχος πτυχίου πέμπτης τάξης.

5.2. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

5.2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες μη ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή οικονομικές καταστάσεις της Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε., αφορούν το πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση» και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Υιοθέτηση των ΔΠΧΠ», με δεδομένο ότι αποτελούν τμήμα των πρώτων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005, οι οποίες θα συνταχθούν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Μάιο του 2005.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα μέχρι και την 31/12/2004. Τα πρότυπα αυτά διαφέρουν σε ορισμένες περιοχές από τα ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 επαναδιατυπώθηκαν σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις.

Συμφωνίες και περιγραφές της επίδρασης στην καθαρή θέση από τη μετάβαση από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης παρέχονται στην παράγραφο 6.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΛΠ 34 απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Τα απολογιστικά στοιχεία είναι πιθανό να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

5.2.2. Στοιχεία ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. και της θυγατρικής εταιρίας ΚΛΘ ΕΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΠΕ, καταρτισμένες μέχρι τις 31 Μαρτίου 2005.

Όταν εξαγοραστεί μία νέα εταιρία, το ενεργητικό και παθητικό της εταιρίας αναγνωρίζεται στους ενοποιημένους λογαριασμούς στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Το συμφέρον των μετόχων μειοψηφίας αναφέρεται στο ποσοστό της μειονότητας πάνω στη εύλογη αξία του ενεργητικού και παθητικού που αναγνωρίστηκε.

Τα αποτελέσματα των θυγατρικών εταιριών που εξαγοράστηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους περιλαμβάνονται στον ενοποιημένο λογαριασμό αποτελεσμάτων από την ισχύουσα ημερομηνία της εξαγοράς ή μέχρι την ισχύουσα ημερομηνία της πώλησης ανάλογα.

Όπου είναι αναγκαίο, γίνονται αναπροσαρμογές στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών, ώστε οι λογιστικές αρχές να συνάδουν με αυτές του Ομίλου. Η μέθοδος ενοποίησης που ακολουθήθηκε είναι αυτή της ολικής ενοποίησης.

Όλες οι συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

5.2.3 Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες και συγγενείς εταιρίες στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημιές απομείωσης.

5.2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι δραστηριότητες του Ομίλου διαχωρίζονται σε πωλήσεις αγαθών και εσόδων από έργα που αναλυτικά εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ 31.03.05	ΕΤΑΙΡΙΑ 31.03.05
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	10.119.999,75	10.119.999,75
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	79.422,81	79.422,81
ΕΣΟΔΑ ΕΡΓΩΝ	5.853.087,23	5.853.087,23
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ	61.452,38	0,00
ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	10.620,00	10.620,00
ΣΥΝΟΛΟ	16.124.582,17	16.063.129,79

5.2.4.1 Έσοδα από εκτέλεση έργων

Τα έσοδα της περιόδου από εκτέλεση συμβάσεων έργων της μητρικής αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί και είναι ίδια με τα έσοδα που περιλαμβάνονται στα ενοποιημένα αποτελέσματα.

	ΕΤΑΙΡΙΑ 31.3.05
ΈΣΟΔΑ ΑΠΟ ΗΜΙΤΕΛΗ ΕΡΓΑ (ΒΑΣΗ ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ)	5.790.624,52
ΈΣΟΔΑ ΑΠΟ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΡΓΑ (ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ)	62.462,71
ΣΥΝΟΛΟ	5.853.087,23

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των ημιτελών έργων και το αντίστοιχο μικτό κέρδος την 31.3.2005 αναλύεται ως εξής:

	ΕΤΑΙΡΙΑ 31.3.2005
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΗΜΙΤΕΛΗ ΕΡΓΑ	41.643.542,61
ΜΕΙΟΝ ΕΣΟΔΑ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΘΕΝΤΑ ΣΕ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ	20.919.653,23
ΜΕΙΟΝ ΕΣΟΔΑ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΘΕΝΤΑ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ	5.790.624,52
ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΗΜΙΤΕΛΩΝ ΕΡΓΩΝ	<u>14.933.264,86</u>
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ ΗΜΙΤΕΛΩΝ ΕΡΓΩΝ	<u>1.658.650,37</u>

5.2.5 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως κόστος κτήσεως για τα γήπεδα και τις κτιριακές εγκαταστάσεις λήφθηκε η εύλογη αξία αυτών κατά την 01-01-2004, η οποία και προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα, όταν γίνονται.

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

Ιδιόκτητες κτιριακές εγκαταστάσεις	50	χρόνια
Κτιριακές εγκαταστάσεις με		
Χρηματοδοτική μίσθωση	10	χρόνια
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	5	χρόνια
Μεταφορικά μέσα	5	χρόνια
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3	χρόνια
Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	5	χρόνια

Για τα ενσώματα πάγια στοιχεία δεν έχουν υπολογισθεί υπολειμματικές αξίες.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

5.2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

5.2.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του Μέσου Ετήσιου Σταθμικού Κόστους. 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. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

5.2.8 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων 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 των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία αποκαλύπτεται η συνδρομή των ως άνω προϋποθέσεων.

5.2.9 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.

5.2.10. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και των ενδιάμεσων λογιστικών καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

5.2.11. Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

5.2.12. 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.

5.2.13. Αναβαλλόμενοι φόροι 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 αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

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.

5.2.14. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Για τις υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία έχει υπολογισθεί σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις του Α΄ τριμήνου.

5.2.15. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν ο όμιλος έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

5.2.16. Αναγνώριση εσόδων/κόστους

Τα έσοδα περιλαμβάνουν αφενός την εύλογη αξία των πωλήσεων εμπορευμάτων και προϊόντων, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές, αφετέρου τα έσοδα από την εκτέλεση έργων. Τα διαιτηρικά έσοδα μέσα στον όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις εμπορευμάτων/προϊόντων

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.

(β) Έσοδα από την εκτέλεση έργων

βi. Μακροπρόθεσμες συμβάσεις έργων.

Η εταιρία για την αναγνώριση των εσόδων από την εκτέλεση έργων των οποίων η κατασκευή θα διεξαχθεί σε δύο ή περισσότερες λογιστικές περιόδους, ακολουθεί την μέθοδο της «ποσοστιαίας ολοκλήρωσης», όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 11. Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, τα έσοδα και έξοδα από την εκτέλεση έργων αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ποσοστό ολοκλήρωσής τους την ημερομηνία του ισολογισμού. Το ποσοστό ολοκλήρωσης κάθε έργου υπολογίζεται από την σχέση του κόστους που πραγματοποιήθηκε προς το συνολικό αναμενόμενο (προϋπολογιζόμενο) κόστος του έργου ως την ολοκλήρωσή του και παράδοσή του στον πελάτη. Όπου αναμένεται συνολική ζημιά για κάποιο έργο γίνεται πρόβλεψη για το σύνολο της ζημιάς αμέσως στα αποτελέσματα της χρήσης.

Για έργα όπου το συνολικό αποτέλεσμα δεν μπορεί να εκτιμηθεί με σχετική ακρίβεια, δεν αναγνωρίζεται κέρδος και τα έσοδα που αναγνωρίζονται ισοδυναμούν με το κόστος πωλήσεων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Στην έννοια του κόστους των έργων όπως αναφέρεται ανωτέρω δεν περιλαμβάνονται κόστη όπου αφορούν σε μελλοντικές εργασίες, ούτε προκαταβολές σε υπεργολάβους.

Τροποποιήσεις στις αρχικές εκτιμήσεις των εσόδων και του κόστους των έργων αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 8.

βii. Βραχυπρόθεσμες συμβάσεις έργων.

Στην περίπτωση έργων που η έναρξη και η ολοκλήρωσή τους πραγματοποιείται στην ίδια λογιστική περίοδο τότε το έσοδο και το κόστος των έργων αυτών αναγνωρίζονται εξ'ολοκλήρου στα αποτελέσματα της περιόδου.

(γ) Έσοδα από τόκους

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

5.2.17 Μισθώσεις

Μισθώσεις ενσωμάτων παγίων όπου ο όμιλος έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσωμάτων παγίων και της παρούσης αξίας των ελαχίστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στις άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης έτσι ώστε να υπάρχει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Τα ενσώματα πάγια που αποκτώνται με χρηματοδοτικές μισθώσεις, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο όπως αυτή καθορίζεται από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης. Στις λειτουργικές μισθώσεις τα μισθώματα καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο στη βάση του δουλευμένου.

5.2.18 Διανομή μερισμάτων & αμοιβών Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής και οι αμοιβές Δ.Σ. από τα κέρδη της χρήσεως καταχωρούνται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις ατομικές και ενοποιημένες όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

5.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

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

Η εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων βραχυπρόθεσμα.

5.4 Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

5.4.1 Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και του ομίλου για το έτος που θα λήξει 31 Δεκεμβρίου 2005, θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα αναφερόμενα στη σημείωση 5.2.1. Ο όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1. Η ημερομηνία αναφοράς είναι η 31η Μαρτίου 2005. Η ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ είναι η 1^η Ιανουαρίου 2005. Για την κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, ο όμιλος έχει εφαρμόσει κάποιες από τις προαιρετικές εξαιρέσεις της αναδρομικής εφαρμογής.

5.4.2 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από τον Όμιλο

(α) Ενοποίηση

Ο Όμιλος έχει χρησιμοποιήσει την εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1 και δεν έχει επαναδιατυπώσει τις ενοποιήσεις επιχειρήσεων που έγιναν πριν την ημερομηνία μετάβασης (01.01.2004).

(β) Εύλογη αξία και τεκμαρτό κόστος

Η εταιρία επέλεξε να αποτιμήσει τα γήπεδα και τις κτιριακές της εγκαταστάσεις, στην εύλογη αξία τους, την 01.01.2004 με βάση έκθεση εκτίμησης εταιρίας εκτιμητών. Η εύλογη αξία αυτών των παγίων ήταν μεγαλύτερη την 01.01.2004 από τη λογιστική τους αξία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Σε ότι αφορά τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία, αυτά αποτιμήθηκαν με βάση το ιστορικό κόστος.

6. Συμφωνία μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Για την μετάβαση από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα στα Δ.Π.Χ.Π. και την πλήρη εναρμόνιση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, διενεργήθηκαν στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγγραφές προσαρμογής, η επίπτωση των οποίων στην καθαρή θέση του ομίλου και της εταιρίας παρουσιάζονται για λόγους πληρέστερης ενημέρωσης, στον πίνακα που ακολουθεί.

6.1 Πίνακας προσαρμογών καθαρής θέσης μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2005 & 01.01.2004				
ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ & ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01.2005	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 01.01.2005 και 01.01.2004 σύμφωνα με τα ΕΛΠ	21.767.103,40	20.771.282,12	21.767.103,40	20.771.282,12
Αναπροσαρμογή παγίων	1.394.798,68	11.223.215,38	1.394.798,68	1.686.863,75
Αναβαλλόμενοι φόροι	476.891,71	-4.201.364,06	476.891,71	-7.499,00
Αντιλογισμός παραγωγής σε εξέλιξη	-3.675.285,11	-1.685.293,52	-3.675.285,11	-1.685.293,52
Εσοδα βάση ποσοστού ολοκλήρωσης	2.090.993,27	696.406,51	2.090.993,27	696.406,51
Αποσβέσεις Παγίων	144.968,84	0,00	144.968,84	0,00
Διαγραφή Παγίων	-666.022,64	-278.903,29	-666.022,64	-120.766,52
Επισφάλειες Πελατών	0,00	-309.535,31	0,00	0,00
Αποζημιώσεις Προσωπικού	-156.000,00	-255.000,00	-156.000,00	-95.000,00
Υποτίμηση συμμετοχών	0,00	-57.355,31	0,00	0,00
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 01.01.2005 και 01.01.2004 σύμφωνα με τα ΔΛΠ	21.377.448,15	25.903.452,52	21.377.448,15	21.245.993,34

7. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων

Σημειώνεται ότι τα στοιχεία του ομίλου που αφορούν την 31.12.2004, συμπεριλαμβάνουν και τη θυγατρική ΥΙΟΙ Ε. ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗ Α.Ε., κατά ποσοστό 100%.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται αναλύσεις και πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

7.1 Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού

7.1.1 ΟΜΙΛΟΥ

	31.03.2005	31.12.2004
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	37.813.232,94	38.224.010,09
Υπεραξία επιχειρήσεως	13.255.538,92	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	663,58	844,54
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.254.196,00	3.254.196,00
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	208.571,96	205.091,61
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	166.893,15	476.891,71
Σύνολο	54.699.096,55	42.161.033,95

7.1.2 ΕΤΑΙΡΙΑΣ

	31.03.2005	31.12.2004
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	36.476.630,09	2.963.834,23
Υπεραξία επιχειρήσεως	13.255.538,92	
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.977.196,00	21.142.543,90
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	202.071,96	29.115,52
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	166.893,15	476.891,71
Σύνολο	54.078.330,12	24.612.385,36

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα ακίνητα της εταιρίας (οικόπεδα – κτίρια) και τα λοιπά ενσώματα πάγια (μηχανολογικό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα και λοιπό εξοπλισμό).

Στις ενσώματες ακινητοποιήσεις της περιόδου 1/1-31/3/05, περιλαμβάνονται τα αντίστοιχα πάγια της θυγατρικής εταιρίας «ΥΙΟΙ Ε. ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗ Α.Ε.» που απορροφήθηκε 100%, λόγω συγχώνευσης εντός του τριμήνου.

Η υπεραξία της επιχείρησης προέκυψε μέσα στην περίοδο από την απορρόφηση λόγω συγχώνευσης του 100% της θυγατρικής εταιρίας «ΥΙΟΙ Ε. ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗ Α.Ε.», η οποία μέχρι την 31/12/04 εμφανιζόταν στις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες με ποσό 20.508.922,25 ευρώ.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έχουν προβλεφθεί στο βαθμό που αναμένεται η ανάκτησή τους με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη στο εγγύς προβλεπόμενο μέλλον.

7.2 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού**7.2.1 ΟΜΙΛΟΥ**

	31.03.2005	31.12.2004
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	250.200,00	9.100.200,00
Προκαταβολές	1.099.658,35	681.050,49
Ταμειακά διαθέσιμα	4.463.192,08	2.517.107,07
Μεταβατικοί λογαριασμοί	2.557.113,26	2.226.541,84
Σύνολο	8.370.163,69	14.524.899,40

7.2.2. ΕΤΑΙΡΙΑΣ

	31.03.2005	31.12.2004
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	250.200,00	3.100.200,00
Προκαταβολές	1.099.658,35	321.786,93
Ταμειακά διαθέσιμα	4.246.477,83	1.053.698,24
Μεταβατικοί λογαριασμοί	2.557.113,26	2.110.626,43
Σύνολο	8.153.449,44	6.586.311,60

Στα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται τα άμεσα ρευστοποιούμενα στοιχεία που αντιστοιχούν κυρίως σε προκαταβολές, καταθέσεις στις τράπεζες και ταμειακά διαθέσιμα.

Στους μεταβατικούς λογαριασμούς περιλαμβάνονται ποσά εισπρακτέα από τιμολογήσεις έργων, ύψους 2.531.155,99 ευρώ και 2.090.993,27 ευρώ στις 31/3/05 και 31/12/04 αντίστοιχα.

7.3 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**7.3.1 ΟΜΙΛΟΥ**

	31.03.2005	31.12.2004
Έντοκα δάνεια	10.767.296,32	10.994.327,37
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	140.149,94
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεων	316.000,00	330.460,98
Σύνολο	<u>11.083.296,32</u>	<u>11.464.938,29</u>

7.3.2. ΕΤΑΙΡΙΑΣ

	31.03.2005	31.12.2004
Έντοκα δάνεια	10.665.768,70	657.142,84
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεων	316.000,00	156.000,00
Σύνολο	<u>10.981.768,70</u>	<u>813.142,84</u>

Τα έντοκα δάνεια αποτελούνται από συνολικά οφειλόμενο ποσό χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτων που έχουν συναφθεί με τις τράπεζες Eurobank και Alpha bank, το έτος 2004. Και οι δύο συμβάσεις είναι δεκαετούς διάρκειας.

Στις υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεων περιλαμβάνεται η πρόβλεψη αποζημιώσεων του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

7.4 Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις**7.4.1 ΟΜΙΛΟΥ**

	31.03.2005	31.12.2004
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές χρηματοδοτήσεις	8.643.145,63	11.775.218,43
Βραχυπρόθεσμο μέρος έντοκων δανείων	657.142,84	657.142,84
Σύνολο	9.300.288,47	12.432.361,27

7.4.2 ΕΤΑΙΡΙΑΣ

	31.03.2005	31.12.2004
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές χρηματοδοτήσεις	7.565.482,87	10.647.228,52
Βραχυπρόθεσμο μέρος έντοκων δανείων	657.142,84	657.142,84
Σύνολο	8.222.625,71	11.304.371,36

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν χορηγήσεις των τραπεζών για κεφάλαιο κίνησης μέσω ανοικτών αλληλόχρεων λογαριασμών, καθώς και τμήμα των εντόκων δανείων (βλέπε ανωτέρω).

7.5 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**7.5.1 ΟΜΙΛΟΥ**

	31.03.2005	31.12.2004
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13.148.322,65	14.673.959,75
Μεταβατικοί λογαριασμοί	9.472.068,40	9.604.360,10
Σύνολο	22.620.391,05	24.278.319,85

7.5.2 ΕΤΑΙΡΙΑΣ

	31.03.2005	31.12.2004
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13.021.471,81	11.106.660,51
Μεταβατικοί λογαριασμοί	9.472.068,40	20.151,17
Σύνολο	22.493.540,21	11.126.811,68

Στους προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται όλες οι υποχρεώσεις της εταιρίας σε προμηθευτές, υπεργολάβους και πιστωτές καθώς και στο Ελληνικό Δημόσιο και τα Ασφαλιστικά Ταμεία.

Στους μεταβατικούς λογαριασμούς της τρέχουσας περιόδου περιλαμβάνεται ποσό 9.315.099,80 ευρώ που αντιστοιχεί στο μη δεδουλευμένο τμήμα του εσόδου από την πώληση των ακινήτων της εταιρίας στις τράπεζες Eurobank και Alpha bank, σύμφωνα με αντίστοιχες συμβάσεις «lease-back» δεκαετούς διάρκειας που έχουν συναφθεί το έτος 2004.

8. Άλλες χρήσιμες πληροφορίες

8.1. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές της 31ης Δεκεμβρίου 2004.

8.2. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη διαχειριστική χρήση 2002.

8.3. Συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε.ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗ ΑΕ

Η εταιρεία δυνάμει της Κ21817/18-2-2005 απόφασης του Υπ.Ανάπτυξης απορρόφησε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε.ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗ ΑΕ της οποίας μέχρι τότε κατείχε το 80% του μετοχικού της κεφαλαίου. Στον κύκλο εργασιών της εταιρείας για το πρώτο τρίμηνο του 2005 περιλαμβάνεται ποσό 10.199.422,56€ που αντιστοιχεί στις πωλήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας. Λόγω της συγχώνευσης στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμπεριλαμβάνεται το αποτέλεσμα του τελευταίου τριμήνου του 2004 της απορροφηθείσας εταιρείας.

8.4. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί ακινήτων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

8.5. Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.

8.6. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31η Μαρτίου 2005 ανέρχεται σε 263 άτομα.

8.7. Ανάλυση κύκλου εργασιών κατά ΣΤΑΚΟΔ 03

Ο κύκλος εργασιών κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ 03) κατά την περίοδο 01/01-31/03/2005 αναλύεται ως εξής:

ΚΩΔΙΚΟΣ ΣΤΑΚΟΔ 03			
		ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
ΚΩΔΙΚΟΣ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.03.2005	31.03.2005
452.1	Κατασκευή κτιρίων & τεχνικών έργων πολιτικού μηχανικού	5.853.087,23	5.853.087,23
524.2	Λιανικό εμπόριο ενδυμάτων	10.199.422,56	10.199.422,56
203.0	Κατασκευή ξυλουργικών προϊόντων για την οικοδομική	61.452,38	
742.0	Δραστηριότητες αρχιτεκτόνων & μηχανικών & συναφείς δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών	10.620,00	10.620,00
Σύνολο		16.124.582,17	16.063.129,79

8.8. Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίσθηκαν βάσει μέσου σταθμισμένου αριθμού του συνόλου των μετοχών.

8.9. Παγιοποιήσεις

Το συνολικό ποσό των παγιοποιήσεων κατά την περίοδο 01/01-31/03/2005 ανέρχεται σε 29,6 εκατ. Ευρώ.

8.10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις, με εξαίρεση τις φορολογικές υποχρεώσεις που ενδεχομένως θα προκύψουν από τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

8.11. Άλλες πληροφορίες

Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τον κωδικό ΚΛΜ. Κάθε κοινή ονομαστική μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την 31η Μαρτίου 2005 ανέρχεται σε 13.338.180,00 ευρώ.

9. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες ενοποιημένων περιοδικών καταστάσεων

1. Στην παρούσα ενοποίηση περιλαμβάνονται οι εταιρείες I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-I. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ (μητρική) και η θυγατρική της εταιρεία ΚΛΘ ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΠΕ, με έδρα την Αθήνα οδός Παστέρ 3. Το ποσοστό συμμετοχής στην θυγατρική ανέρχεται την 31/3/2005 στο 67%.
2. Η μέθοδος ενοποίησης που εφαρμόστηκε είναι η μέθοδος της ολικής ενοποίησης.
3. Στην τρέχουσα ενοποίηση δεν περιλαμβάνεται η εταιρεία ΥΙΟΙ Ε.ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗ ΑΕ η οποία όπως εξηγήθηκε ανωτέρω απορροφήθηκε εντός του τρέχοντος τριμήνου. Το ποσοστό της συμμετοχής στην εταιρεία αυτήν κατά την προηγούμενη ενοποίηση (31/12/2004) ανερχόταν σε 100%.
4. Λόγω της παύσης της ενοποίησης της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε.ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΗ ΑΕ η μείωση που προκλήθηκε στον ενοποιημένο κύκλο εργασιών, συμψηφίστηκε με την αύξηση του κύκλου εργασιών της εταιρείας I.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-I.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ λόγω της απορρόφησής της πρώτης από την δεύτερη.