



Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ
ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Α' ΤΡΙΜΗΝΟ 2006

ΑΘΗΝΑ ΜΑΪΟΣ 2006

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. **Στοιχεία Ισολογισμού**
2. **Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου**
3. **Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης Περιόδου**
4. **Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών**
5. **Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες**
 - 5.1. Γενικές πληροφορίες
 - 5.2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων
 - 5.3. Ενοποίηση
6. **Πληροφόρηση κατά Τομέα**
 - 6.1. Ανάλυση Δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα
 - 6.2. Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων
7. **Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινήσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**
 - 7.1. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις
 - 7.2. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη
 - 7.3. Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές
 - 7.4. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού
 - 7.5. Ανάλυση κύκλου εργασιών κατά επιχειρηματική δραστηριότητα
 - 7.6. Ενδοεταιρικές συναλλαγές
 - 7.7. Κέρδη ανά μετοχή
 - 7.8. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
 - 7.9. Μετοχικό κεφάλαιο
 - 7.10. Λοιπές πληροφορίες
 - 7.11. Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 8.

1. Στοιχεία Ισολογισμού

Ισολογισμός Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/03/2006	31/12/2005	31/03/2006	31/12/2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	39.603.266,59	39.404.022,91	35.704.838,67	35.771.906,80
Υπεραξία επιχειρήσεως	2.710.160,09	2.710.160,09	2.710.160,09	2.710.160,09
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.342.883,95	3.342.883,95	5.250.793,95	5.250.793,95
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	351.369,94	339.347,29	330.233,38	318.210,73
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	49.542,52	114.771,61	-87.754,05	-21.540,79
Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	46.057.223,09	45.911.185,85	43.908.272,03	44.029.530,78
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	10.016.551,29	8.561.875,72	9.360.499,68	7.817.161,50
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	19.892.275,32	23.079.647,51	19.237.985,45	22.750.211,16
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	192.843,60	189.212,95	192.843,60	189.212,95
Προκαταβολές	122.348,64	853.342,66	75.163,66	810.374,71
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.694.855,89	5.359.004,01	3.687.919,63	3.406.610,06
Μεταβατικοί λογαριασμοί	162.636,02	182.694,98	154.133,62	171.037,75
Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	35.081.510,56	38.225.777,83	32.708.545,64	35.144.608,13
Σύνολο Ενεργητικού	81.138.733,65	84.136.963,68	76.616.817,67	79.174.138,91
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Κεφάλαιο και αποθεματικά				
Εκδοθέν κεφάλαιο	6.187.572,00	2.062.524,00	6.187.572,00	2.062.524,00
Υπέρ το άρτιο έκδοση	11.275.656,00	11.275.656,00	11.275.656,00	11.275.656,00
Διαφορές αναπροσαρμογής	1.138.517,65	1.540.202,63	949.923,87	949.923,87
Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.	-140,73	7.753,47		
Αποθεματικά	1.747.097,02	2.400.002,71	1.597.393,39	2.494.035,45
Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημιές)	22.104.991,57	24.301.256,41	22.958.251,72	25.325.699,58
Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών	42.453.693,51	41.587.395,22	42.968.796,98	42.107.838,90
Δικαιώματα μειψηφίας				
	370.254,08	212.228,89	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Έντοκα δάνεια	8.735.396,00	9.413.505,35	8.340.595,94	9.000.877,38
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.125,58	1.838,56	0,00	0,00
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	648.804,95	614.224,00	648.804,95	614.224,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	9.386.326,53	10.029.567,91	8.989.400,89	9.615.101,38
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18.788.757,24	17.885.344,57	15.937.106,64	15.191.560,04
Βραχυπρόθεσμο δάνεια	7.349.300,38	11.148.185,12	6.391.427,67	10.134.331,90
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	2.261.739,02	2.048.130,00	2.131.126,89	1.222.124,78
Πρόβλεψη εγγυήσεων	0,00	393.677,07	0,00	393.677,07
Μεταβατικοί λογαριασμοί	528.662,89	832.434,89	198.958,60	509.504,84
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	28.928.459,53	32.307.771,65	24.658.619,80	27.451.198,63
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	81.138.733,65	84.136.963,68	76.616.817,67	79.174.138,91

2. Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>01.01-31.03.2006</u>	<u>01.01-31.03.2005</u>	<u>01.01-31.03.2006</u>	<u>01.01-31.03.2005</u>
Σύνολο κύκλου εργασιών	10.045.744,29	11.219.586,91	8.716.634,62	10.183.984,35
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	4.624.681,79	3.867.887,70	3.991.270,66	3.373.670,62
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	2.775.135,18	1.590.504,64	2.545.190,41	1.413.624,98
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.510.105,68	1.180.380,15	2.325.859,67	1.051.154,92
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων σύνολο	2.294.438,46	985.677,40	2.124.788,32	869.940,56
Μείον Φόροι	590.900,38	140.514,38	583.594,69	140.514,38
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους σύνολο	<u>1.703.538,08</u>	<u>845.163,02</u>	<u>1.541.193,63</u>	<u>729.426,18</u>
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρίας	1.632.805,67	821.195,47	1.541.193,63	729.426,18
Μετόχους Μειοψηφίας	70.732,41	23.967,55	0,00	0,00
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,08	0,04	0,07	0,04
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή - (σε €)	0,00	0,00	0,00	0,00

3. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης Περιόδου

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>31.03.2006</u>	<u>31.03.2005</u>	<u>31.03.2006</u>	<u>31.03.2005</u>
Καθαρή θέση έναρξης χρήσεως (01.01.2006 και 01.01.2005 αντίστοιχα)	41.799.624,12	37.353.913,45	42.107.838,90	21.306.267,23
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	1.703.538,08	845.163,02	1.541.193,63	729.426,18
	<u>43.503.162,20</u>	<u>38.199.076,47</u>	<u>43.649.032,53</u>	<u>22.035.693,41</u>
Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα (κέρδη)	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	-678.927,59	1.670.830,62	-680.235,55	13.018.380,22
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.03.2006 και 31.03.2005 αντίστοιχα)	<u>42.824.234,61</u>	<u>39.869.907,09</u>	<u>42.968.796,98</u>	<u>35.054.073,63</u>

4. Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>01.01-31.03.2006</u>	<u>01.01-31.03.2005</u>	<u>01.01-31.03.2006</u>	<u>01.01-31.03.2005</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	2.294.438,46	985.677,40	2.124.788,32	869.940,56
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	265.029,50	410.124,49	219.330,74	362.470,06
Προβλέψεις	-1.007.901,07	0,00	-1.007.901,07	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	1.462.552,02	0,00	1.462.552,02
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	61.493,95	238.503,07	50.232,85	225.034,69

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.

Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:

Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-1.535.218,28	-1.680.901,64	-1.543.338,18	-1.518.714,88
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	4.468.627,70	-8.415.673,78	4.511.905,86	-7.893.822,60
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-460.695,48	12.669.718,53	469.581,31	12.537.505,63
(Μείον):				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-61.493,95	-95.634,69	-50.232,85	-82.292,16
Καταβεβλημένοι φόροι	-187.051,45	-41.260,50	-158.750,31	-34.909,56
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>3.837.229,38</u>	<u>5.533.104,90</u>	<u>4.615.616,67</u>	<u>5.927.763,76</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-431.232,60	-444.408,76	-171.631,77	-112.449,36
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	54.447,94	0,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	749,06	10.985,11	646,85	10.985,11
Μερίσματα εισπραχθέντα	175.000,00	57.935,37	175.000,00	57.935,37
Εισπράξεις από πώληση χρεογράφων	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>-201.035,60</u>	<u>-375.488,28</u>	<u>4.015,08</u>	<u>-43.528,88</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	602.816,18	0,00	248.720,67	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	-4.321.916,08	-1.762.976,98	-4.255.800,85	-2.242.706,36
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-330.000,00	-448.748,93	-330.000,00	-448.748,93
Μερίσματα πληρωθέντα	-251.242,00	0,00	-1.242,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>-4.300.341,90</u>	<u>-2.211.725,91</u>	<u>-4.338.322,18</u>	<u>-2.691.455,29</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-664.148,12	2.945.890,71	281.309,57	3.192.779,59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>5.359.004,01</u>	<u>2.412.053,83</u>	<u>3.406.610,06</u>	<u>1.053.698,24</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>4.694.855,89</u>	<u>5.357.944,54</u>	<u>3.687.919,63</u>	<u>4.246.477,83</u>

5. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

5.1 Γενικές Πληροφορίες

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο Κ.Λ.Μ. Α.Ε. (η Εταιρεία), και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και των θυγατρικών της (ο Όμιλος) για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2006 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται με την εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων, εργολαβικώς ή μη και με την αγορά, εισαγωγή, κατασκευή και εμπορία ειδών ένδυσης-υπόδησης, βρεφικών και παιδικών ειδών, παιχνιδιών, επίπλων, καλλυντικών και ειδών οικιακής χρήσεως.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα . Η έδρα της βρίσκεται από το 1993 στην οδό Παστέρ 3, Αθήνα και το τηλέφωνό της είναι 210-6451591-6.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι www.klmate.gr

Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

5.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α΄ τριμήνου του 2006 που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως την 31η Μαρτίου 2006 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 συνέχιση της δραστηριότητας και είναι σύμφωνες με τα Δ.Π.Χ.Π. και ειδικότερα σύμφωνες με το ΔΛΠ 34 περί ενδιάμεσων καταστάσεων.

5.3. Ενοποίηση

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται εκτός από τη μητρική εταιρεία οι κάτωθι θυγατρικές επιχειρήσεις:

Όνομα θυγατρικών και κοινοπραξιών	Χώρα που δραστ/ται	Αντικείμενο εργασίας	% Άμεσης Συμ/τοχής	% Έμμεσης Συμ/τοχής
Μέθοδος πλήρους ενοποίησης				
ΚΛΘ Ξυλουργικές Εργασίες ΕΠΕ	Ελλάδα	Ξυλουργικές κατασκευές	67,00	
Ι.Κλουκίνας Ι.Λάππας Ενεργειακή ΑΕ	Ελλάδα	Μελέτη κατασκευή και εκμετάλλευση υδροηλεκτρικών έργων	85,00	
ΜΥΗΕ Κερασόβου ΑΕ	Ελλάδα	Μελέτη κατασκευή και εκμετάλλευση υδροηλεκτρικών έργων		75,65
Κοιν/ξία ΚΛΜ ΑΕ - ΤΕΔΡΑ ΑΤΕ	Ελλάδα	Επέκταση Δικαστικού Μεγάρου Τρικάλων	70,00	
Κοιν/ξία ΚΛΜ ΑΕ - ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ	Ελλάδα	Ασφαλτόστρωση οδού Χαλίκι όρια Ν.Τρικάλων	75,00	
SYSMEROM COM SRL	Ρουμανία	Εμπόριο παιδικών ενδυμάτων	100,00	
	Βουλγαρία			
KLM BULGARIA EOOD	α	Εμπόριο παιδικών ενδυμάτων	100,00	
KLMS COM DOOEL	Σκόπια	Εμπόριο παιδικών ενδυμάτων	100,00	

6. Πληροφόρηση κατά τομέα

6.1 Ανάλυση δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα

Εσωτερικό	Εξωτερικό
9.562.865,59	482.878,70

Οι πωλήσεις στο εσωτερικό αφορούν στις εταιρείες Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ, ΚΛΘ ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΠΕ, ΚΕΙΑ ΚΛΜ – ΤΕΔΡΑ ΑΕ, ΚΕΙΑ ΚΛΜ ΑΕ - ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ και Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ –Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ

Οι πωλήσεις εξωτερικού αφορούν στις εταιρείες SYSMEROM COM SRL (ΡΟΥΜΑΝΙΑ), KLMS KOM DOOEL (FYROM) και .KLM BULGARIA LTD.

6.2 Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων

Το ποσό που αναγνωρίστηκε ως έσοδο από κατασκευαστικά συμβόλαια έως την 31.03.2006 είναι 18.991.535,30 €, ενώ αντίστοιχα έως την 31.03.2005 ήταν 26.710.277,75 €.

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για αναγνώριση εσόδων και ποσοστού ολοκλήρωσης είναι η μέθοδος ποσοστιαίας ολοκλήρωσης βάσει του ποσοστού του κόστους που πραγματοποιήθηκε σε σχέση με το αναμενόμενο συνολικό κόστος για ολοκλήρωση του έργου

Τα συνολικά κόστη που πραγματοποιήθηκαν και τα αναγνωρισμένα κέρδη (μείον ζημιές) για τα ημιτελή έργα μέχρι την 31.03.2006 είναι 15.759.972,11 €, ενώ αντίστοιχα έως 31.03.2005 ήταν 22.540.219,07 €

Το ακαθάριστο ποσό εισπρακτέο (πληρωτέο) από (σε) πελάτες αναλύεται παρακάτω:

	Εταιρεία	
	2006	2005
Κόστος που πραγματοποιήθηκε	16.878.232,20	24.111.951,19
Πλέον: αναγνωρισμένα κέρδη	2.116.303,10	2.598.326,56
Μείον: σύνολο αναγνωρισμένων ζημιών	0,00	0,00
Μείον: τιμολογήσεις	19.417.376,64	24.179.121,76
Ποσό εισπρακτέο	790.893,99	3.894.961,62
Ποσό πληρωτέο	(1.153.735,33)	(1.363.805,93)

7. Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινίσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

7.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2004. Κατά συνέπεια οι φορολογικές της υποχρεώσεις για την χρήση 2005 δεν έχει καταστεί οριστική.

Για τον Όμιλο αντίστοιχα οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχουν ως ακολούθως :

ΚΛΘ Ξυλουργικές Εργασίες ΕΠΕ - Αθήνα	2003-2005
Ι.Κλουκίνας Ι.Λάππας Ενεργειακή ΑΕ - Αθήνα	2003-2005
ΜΥΗΕ Κερασόβου ΑΕ - Αθήνα	2001-2005
Κοιν/ξία ΚΛΜ ΑΕ - ΤΕΔΡΑ ΑΤΕ - Αθήνα	2004-2005
Κοιν/ξία ΚΛΜ ΑΕ - ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ - Αθήνα	2005
SYSMEROM COM SRL - Ρουμανία	2004-2005
KLM BULGARIA EOOD - Βουλγαρία	2005
KLMS COM DOOEL - Σκόπια	2005

7.2 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί ακινήτων της εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις υποθήκης ποσού € 3.228.174,01.

7.3 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές

Η εταιρεία έχει ασκήσει ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Τακτική Διαδικασία) την από 05.09.2001 και με αριθμό κατάθεσης 6942/2001 αγωγή κατά της ανώνυμης τραπεζικής εταιρίας με την επωνυμία «ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», που εδρεύει στη Θεσσαλονίκη, οδός Δαναϊδών αριθμ. 4 και εκπροσωπείται νόμιμα, για ποσόν 389.046,02 €. Ως αρχική ημερομηνία συζήτησης ορίστηκε η 16.01.2003 (Πινάκιο Η1/41), η οποία αναβλήθηκε για την δικάσιμο της 25.11.2004 (Πινάκιο Η1/15), οπότε και αναβλήθηκε εκ νέου για την δικάσιμο της 25.05.2006.

Σύμφωνα με επιστολή του Νομικού Συμβούλου της I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε., υπάρχουν αγωγές ιδιωτών συνολικού ύψους € 610.000,00 περίπου. Η εταιρεία εκτιμά ότι η επίπτωση τυχόν αρνητικής έκβασης των διαφορών στα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας δεν θα είναι σημαντική και γι' αυτό δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης.

7.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά μέσο όρο την 31η Μαρτίου 2006 ανέρχεται σε 377 άτομα.

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	31.03.2006	31.03.2005	31.03.2006	31.03.2005
Μισθωτοί	332	271	224	226
Ημερομίσθιοι	45	39	40	37
Σύνολο	377	310	264	263

7.5 Ανάλυση κύκλου εργασιών κατά επιχειρηματική δραστηριότητα

Ο κύκλος εργασιών κατά κατηγορία επιχειρηματικής δραστηριότητας την περίοδο 01.01-31.03.2006 αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.03.2006	31.03.2005
Κατασκευή κτιρίων & τεχνικών έργων πολιτικού μηχανικού	4.677.727,73	5.853.087,23
Λιανικό εμπόριο ενδυμάτων	5.327.680,61	4.320.277,12
Δραστηριότητες αρχιτεκτόνων & μηχανικών & συναφείς δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών		10.620,00
Ευλουργικές εργασίες	40.335,95	61.452,38
Σύνολο	10.045.744,29	10.245.436,73

	ΕΤΑΙΡΙΑ	
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.03.2006	31.03.2005
Κατασκευή κτιρίων & τεχνικών έργων πολιτικού μηχανικού	3.757.630,74	5.853.087,23
Λιανικό εμπόριο ενδυμάτων	4.959.003,88	4.320.277,12
Δραστηριότητες αρχιτεκτόνων & μηχανικών & συναφείς δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών		10.620,00
Σύνολο	8.716.634,62	10.183.984,35

7.6 Ενδοεταιρικές συναλλαγές

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ 01.01 - 31.03.2006

Τιμολόγηση από		Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	Κ.Λ.Θ. ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Ε.Π.Ε.
Τιμολόγηση προς			
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	*		49.953,06
Κ.Λ.Θ. ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΠΕ	0,00	*	
Κ/ΞΙΑ Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. - ΤΕΔΡΑ Α.Τ.Ε.	0,00	*	
Κ/ΞΙΑ Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. - ΙΣΤΟΣ Ε.Π.Ε.	0,00	*	
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	0,00	*	
KLM BULGARIA EOOD	30.025,16	*	
KLM COM d.o.o.e.l	32.610,09	*	
SYSMEROM COM SRL	51.566,72	*	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΩΣ 01.01 - 31.03.2006

Υποχρέωση της :		Απαίτηση της :	
		Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	Κ.Λ.Θ. ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Ε.Π.Ε.
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	*		33.488,96
Κ.Λ.Θ. ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΠΕ	50.000,00	*	
Κ/ΞΙΑ Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. - ΤΕΔΡΑ Α.Τ.Ε.	-11.110,82	*	
Κ/ΞΙΑ Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. - ΙΣΤΟΣ Ε.Π.Ε.	101.478,17	*	
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	170.020,54	*	
KLM BULGARIA EOOD	120.234,20	*	
KLM COM d.o.o.e.l	129.592,92	*	
SYSMEROM COM SRL	122.213,72	*	

7.7 Κέρδη ανά μετοχή

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

Κέρδη ανά μετοχή	Ενοποιημένα		Εταιρεία	
	31.03.06	31.03.05	31.03.06	31.03.05
Κέρδη για το έτος	1.632.805,67	821.195,47	1.541.193,63	729.426,18
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών	20.625.240,00	20.625.240,00	20.625.240,00	20.625.240,00
Κέρδη ανά μετοχή	0,08	0,04	0,07	0,04

Οι μεσοσταθμικοί αριθμοί μετοχών για το τρίμηνο του 2005 έχουν αναπροσαρμοσθεί για την δωρεάν έκδοση μετοχών που έγινε με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση την 9/1/2006 σε αναλογία 2:1

7.8. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες δανειακές ή άλλες υποχρεώσεις που πλησιάζουν στην λήξη τους και εκτιμάται ότι δεν είναι δυνατή η αποπληρωμή τους.

7.9 Μετοχικό Κεφάλαιο

Μετοχικό Κεφάλαιο

	<u>Κοινές μετοχές</u>	<u>Υπερ το άρτιο</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	2.062.524,00	11.275.656,00	13.338.180,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005	2.062.524,00	11.275.656,00	13.338.180,00
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	2.062.524,00	11.275.656,00	13.338.180,00
Εκδοση δωρεάν μετοχών με κεφαλαιοποίηση του υπόλοιπου κερδών εις νέο σε αναλογία 2:1	4.125.048,00	0,00	4.125.048,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2006	6.187.572,00	11.275.656,00	17.463.228,00

	<u>Αριθμός μετοχών</u>
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	6.875.080
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005	6.875.080

	<u>Αριθμός μετοχών</u>
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	6.875.080
Εκδοση δωρεάν μετοχών με κεφαλαιοποίηση του υπόλοιπου κερδών εις νέο σε αναλογία 2:1	13.750.160,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2006	20.625.240,00

7.10 Λοιπές Πληροφορίες

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 3224/2006 απόφαση του Εφετείου Αθηνών το μηνιαίο μίσθωμα του ακίνητου της εταιρείας το οποίο βρίσκεται στην Αθήνα επί της οδού Ερμού αρ. 47 και είναι μισθωμένο στην εταιρεία ZARA ΕΛΛΑΣ ΑΕ, καθορίζεται από την 4.7.2003 και εντεύθεν σε ποσό € 41.017,76 έναντι του καταβαλλόμενου κατά την ίδια ημερομηνία ποσό € 22.583,34. Στα αποτελέσματα του α' τριμήνου του 2006 έχει καταλογιστεί ποσό € 890.000,00 ως κέρδος.

7.11 Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη σύμφωνα με το ΔΛΠ 8

1. ΥΛΙΚΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ:

Κατά την ημερομηνία μετάβασης η εταιρία επιλέγει να χρησιμοποιήσει την απόφαση για χρήση των απαλλαγών και εξαιρέσεων από την αρχή της «συμμόρφωσης με κάθε ΔΠΧΠ».

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1 § 44 κατά την ημερομηνία μετάβασης η εταιρία επιλέγει να επιμετρήσει τα πάγια στοιχεία ενεργητικού στη δίκαιή τους αξία (fair value) και να χρησιμοποιήσει την εν λόγω δίκαιη αξία ως το θεωρούμενο κόστος (deemed cost) κατά την ημερομηνία αυτή αντί της μεθόδου επανεκτίμησης.

Η αλλαγή αυτή έχει ως αποτέλεσμα την διαγραφή ποσού 19.797.508,89 ευρώ, το οποίο είχε προέλθει από Μελέτη Εκτίμησης Αξίας Ακινήτων, από τον λογαριασμό «διαφορά επανεκτίμησης» και την καταχώρισή του στο λογαριασμό «Συσσωρευμένα κέρδη».

Με την παραπάνω εγγραφή τα Ίδια Κεφάλαια δεν διαφοροποιούνται.

2. ΔΠΧΠ 3: ΣΥΝΕΝΩΣΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Κατά την ημερομηνία μετάβασης η εταιρία επιλέγει να μην χρησιμοποιήσει την απόφαση για χρήση των απαλλαγών και εξαιρέσεων από την αρχή της «συμμόρφωσης με κάθε ΔΠΧΠ».

Η εταιρία επιλέγει να εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 αναδρομικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που έλαβαν χώρα πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και αφορά την εξαγορά του 80% της εταιρείας Υιοί Ε. Παπαγιάννη ΑΕ

Από την εξαγορά αυτή προκύπτει αρνητική υπεραξία ποσού 16.710.703,02 ευρώ η οποία αναγνωρίζεται άμεσα στα «Συσσωρευμένα Κέρδη»

Κατά την εξαγορά του υπόλοιπου 20% της εταιρείας είχε υπολογισθεί λανθασμένα υπεραξία ποσού 12.852.633,53 με χρέωση του λογαριασμού «Υπεραξία» και πίστωση του λογαριασμού «Αφορολόγητα Αποθεματικά».

Με τον ορθό υπολογισμό της εξαγοράς προκύπτει Υπεραξία ποσού 2.710.160,07 ευρώ και διενεργήθηκε η απαραίτητη εγγραφή.

3. ΔΛΠ 40: ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Κατά την ημερομηνία μετάβασης η εταιρία επιλέγει να εφαρμόσει ως λογιστική πολιτική τη μέθοδο της δίκαιης αξίας (Fair Value) και την οποία θα εφαρμόσει για όλα τα ακίνητα που κατέχει με σκοπό την επένδυσή τους.

Με βάση την κύρια αυτή μέθοδο του ΔΛΠ 40, τα ακίνητα για επένδυση δεν αποσβένονται και οι αυξομειώσεις στη δίκαιή τους αξία αναγνωρίζονται κατευθείαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Η εταιρεία κατέχει ακίνητο προς επένδυση επί της οδού Ερμού 47 το οποίο είναι ενοικιασμένο στην «ZARA ΕΛΛΑΣ ΑΕ » και επί του οποίου υπολογίστηκαν εκ παραδρομής αποσβέσεις ποσού 791.448,00 ευρώ. Έγιναν οι απαραίτητες αναμορφώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

4. ΔΛΠ 20: ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΧΕΙΡΙΣΜΟΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

Η εταιρεία επιλέγει να παρουσιάσει την κρατική επιχορήγηση που αφορά στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με την πρώτη εναλλακτική μέθοδο ΔΛΠ 20.

Σύμφωνα με την § 12 του ΔΛΠ 20, οι κρατικές επιχορηγήσεις που αναφέρονται σε πάγια στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται και καταχωρούνται ως αναβαλλόμενο εισόδημα και μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων του ενεργητικού.

Η εταιρεία εμφάνισε στα Ίδια Κεφάλαια Κρατική Επιχορήγηση ποσού 334.249,41 ευρώ αντί να καταχωρηθεί ως «Αναβαλλόμενο Εισόδημα».

Έγιναν οι απαραίτητες αναμορφώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

5. ΔΛΠ 39: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ-ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ

Σύμφωνα με τις § 68 και 69 του ΔΛΠ 39 τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται σε αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία να πουληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Η εταιρεία στην χρήση 2005, αποτίμησε εσφαλμένα τις μετοχές που κατέχει της Τράπεζας Probank στην αξία αγοράς αντί της τρέχουσας εύλογης αξίας κατά το ποσό των 28.762,19 ευρώ και το οποίο εμφανίζεται στα Λοιπά Αποθεματικά.

Έγιναν οι απαραίτητες αναμορφώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

6. ΔΛΠ 8: ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ, ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΑΘΗ

Ως την 31.12.2005 η θυγατρική εταιρεία «Κοινοπραξία Κ.Λ.Μ. Α.Ε.-ΤΕΔΡΑ Α.Τ.Ε.» ενοποιόταν εκ παραδρομής με τη μέθοδο της ενοποίησης κατ' αναλογία. Λόγω του γεγονότος ότι η μητρική εταιρεία κατέχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου της εν λόγω θυγατρικής, η ενοποίηση θα έπρεπε να γίνεται με την ολική μέθοδο. Επίσης εκ παραδρομής οι εταιρείες «ΜΥΗΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ ΑΕ» «Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ – ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ», δεν συμπεριλαμβάνονταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005.

Με βάση το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» διενεργήθηκαν όλες οι απαραίτητες αναμορφώσεις για τη δίκαιη και αντιπροσωπευτική απεικόνιση των σχετικών λογαριασμών της ενοποίησης.

Οι αναμορφώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων απεικονίζονται στους παρακάτω πίνακες.

**Κατάσταση Μεταβολών Αναμορφωμένων Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη / (Ζημίες) εις νέο	Σύνολο
Ισολογισμός 31.12.2004 όπως αρχικώς είχε δημοσιευθεί	2.062.524,00	11.275.656,00	1.686.863,75	2.465.273,26	3.887.131,14	21.377.448,15
-Αναδρομική επαναδιατύπωση λαθών			(1.394.798,68)	(257.519,66)	1.314.167,96	(338.150,38)
Αναμορφωμένος Ισολογισμός 31.12.2004	2.062.524,00	11.275.656,00	292.065,07	2.207.753,60	5.201.299,10	21.039.297,77

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη / (Ζημίες) εις νέο	Σύνολο
Ισολογισμός 31.12.2005 όπως αρχικώς είχε δημοσιευθεί	2.062.524,00	11.275.656,00	20.747.432,76	2.465.273,26	6.319.638,69	42.870.524,71
-Αναδρομική επαναδιατύπωση λαθών			(19.797.508,89)	28.762,19	19.006.060,89	(762.685,81)
Αναμορφωμένος Ισολογισμός 31.12.2005	2.062.524,00	11.275.656,00	949.923,87	2.494.035,45	25.325.699,58	42.107.838,90

**Κατάσταση Μεταβολών Αναμορφωμένων Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Εταιρειών
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη / (Ζημίες) εις νέο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Ισολογισμός 31.12.2004 όπως αρχικώς είχε δημοσιευθεί	2.062.524,00	11.275.656,00	6.116.362,10	5.733.142,95	3.718.204,44	364.525,90	29.270.415,39
-Αναδρομική επαναδιατύπωση λαθών			(5.664.023,92)	(3.525.389,35)	13.844.871,45	3.428.039,88	8.083.498,06
Αναμορφωμένος Ισολογισμός 31.12.2004	2.062.524,00	11.275.656,00	452.338,18	2.207.753,60	17.563.075,89	3.792.565,78	37.353.913,45

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη / (Ζημίες) εις νέο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Ισολογισμός 31.12.2005 όπως αρχικώς είχε δημοσιευθεί	2.062.524,00	11.275.656,00	21.209.793,29	2.567.587,23	5.541.235,67	200.808,43	42.857.604,62
-Αναδρομική επαναδιατύπωση λαθών			(19.669.590,66)	(159.831,05)	18.760.020,75	11.420,46	(1.057.980,50)
Αναμορφωμένος Ισολογισμός 31.12.2005	2.062.524,00	11.275.656,00	1.540.202,63	2.407.756,18	24.301.256,42	212.228,89	41.799.624,12