



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



ΕΝΔΙΑΜΕΣΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Α' ΤΡΙΜΗΝΟ 2006

ΑΘΗΝΑ ΜΑΪΟΣ 2006

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01 – 31/03/2006 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ Τεχνική και Εμπορική Ανώνυμη Εταιρεία» στις 21/09/2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.klmate.gr. 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 κονδυλίων.

Ιωάννης Κλουκίνας

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.

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 Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς
 - 6.2 Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς
 - 6.3 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 Δεσμεύσεις
 - 7.4 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές
 - 7.5 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού
 - 7.6 Ανάλυση κύκλου εργασιών κατά επιχειρηματική δραστηριότητα
 - 7.7 Ενδοεταιρικές συναλλαγές
 - 7.8 Παροχές στη Διοίκηση
 - 7.9 Κέρδη ανά μετοχή
 - 7.10 Λοιπές Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
 - 7.11 Μετοχικό κεφάλαιο
 - 7.12 Λοιπές πληροφορίες

 - 7.13 Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 8.

1. Στοιχεία Ισολογισμού

| Ισολογισμός Ποσά σε € | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η 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 θυγατρικές επιχειρήσεις | 0,00 | 0,00 | 1.907.909,99 | 1.907.909,99 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις | 3.342.883,95 | 3.342.883,95 | 3.342.883,95 | 3.342.883,95 |
| 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 | 10.021.851,29 | 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 | 117.048,44 | 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 | 1.747.384,04 | 2.400.002,71 | 1.597.393,39 | 2.494.035,45 |
| Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημίες) | 22.104.991,57 | 24.301.256,41 | 22.958.251,72 | 25.325.699,58 |
| Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών | 42.453.980,53 | 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 | 1.838,56 | 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 |
| Βραχυπρόθεσμα 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 € | | | |
| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 1/1 - 31/3/2006 | 1/1 - 31/3/2005 | 1/1 - 31/3/2006 | 1/1 - 31/3/2005 |
| Πωλήσεις | 10.045.744 | 11.219.587 | 8.716.635 | 10.183.984 |
| Κόστος Πωληθέντων | (5.421.063) | (7.351.699) | (4.725.364) | (6.810.314) |
| Μικτό Κέρδος | 4.624.682 | 3.867.888 | 3.991.271 | 3.373.671 |
| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης | 1.058.906 | 195.417 | 1.056.290 | 193.505 |
| Έξοδα διάθεσης | (1.880.857) | (1.746.288) | (1.833.396) | (1.655.753) |
| Έξοδα διοίκησης | (1.231.433) | (1.083.255) | (888.304) | (860.268) |
| Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης | (61.191) | (53.382) | 0 | 0 |
| Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων | 2.510.106 | 1.180.380 | 2.325.860 | 1.051.155 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | (215.667) | (238.523) | (201.071) | (225.035) |
| Κέρδη/ Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις | 0 | 43.820 | 0 | 43.820 |
| Κέρδη προ φόρων | 2.294.438 | 985.677 | 2.124.788 | 869.941 |
| Φόρος εισοδήματος | (590.900) | (140.514) | (583.595) | (140.514) |
| Κέρδη μετά από φόρους | 1.703.538 | 845.163 | 1.541.194 | 729.426 |
| Κατανεμημένα σε : | | | | |
| Μετόχους της μητρικής | 1.632.806 | 821.195 | 1.541.194 | 729.426 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 70.732 | 23.968 | 0 | 0 |
| <i>Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή</i> | <i>0,08</i> | <i>0,04</i> | <i>0,07</i> | <i>0,04</i> |
| | Σύνολψη αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων | 2.775.135 | 1.590.505 | 2.545.190 | 1.413.625 |
| Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων | 2.510.106 | 1.180.380 | 2.325.860 | 1.051.155 |
| Κέρδη Προ φόρων | 2.294.438 | 985.677 | 2.124.788 | 869.941 |
| Κέρδη μετά από Φόρους | 1.703.538 | 845.163 | 1.541.194 | 729.426 |

3. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης Περιόδου

| Ποσά σε € | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ Το Άρτιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|--|---------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 2.062.524,00 | 11.275.656,00 | 949.923,87 | 2.494.035,45 | 25.325.699,58 | 42.107.838,90 |
| Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/03/2006 | | | | | | |
| Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου από Κεφαλαιοποίηση Κερδών εις Ανακατατάξεις Κονδυλίων | 4.125.048,00 | | | -900.272,71 | -4.125.048,00 | 0,00 |
| Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση | | | | 3.630,65 | 900.272,71 | 0,00 |
| Απευθείας μεταβολές ιδίων Κεφαλαίων | | | | | -683.866,19 | -683.866,19 |
| Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/03/2006 | | | | | 1.541.193,62 | 1.541.193,62 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά περιόδου | 4.125.048,00 | 0,00 | 0,00 | -896.642,06 | -2.367.447,86 | 860.958,08 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2006 | 6.187.572,00 | 11.275.656,00 | 949.923,87 | 1.597.393,39 | 22.958.251,72 | 42.968.796,98 |

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής

| | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | | | |
|--|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 2.062.524,00 | 11.275.656,00 | 292.065,07 | 2.207.753,60 | 5.468.268,56 | 21.306.267,23 |
| <i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/03/2005</i> | | | | | | |
| Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια | | | | (8.203,23) | | (8.203,23) |
| Επίδραση στα ίδια κεφάλαια από απορρόφηση θυγατρικής | | | | | 13.026.583,45 | 13.026.583,45 |
| Ανακατατάξεις κονδυλίων | | | 1.438.847,49 | 257.519,66 | -1.696.367,15 | 0,00 |
| Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/03/2005 | | | | | 729.426,17 | 729.426,17 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά περιόδου | | | 1.438.847,49 | 249.316,43 | 12.059.642,48 | 13.747.806,40 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2005 | 2.062.524,00 | 11.275.656,00 | 1.730.912,56 | 2.457.070,03 | 17.527.911,04 | 35.054.073,63 |

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – I. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.

| Ποσά σε € | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ Το Άρτιο | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο |
|--|---------------------|----------------------|---|--------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Συναλλαγματικές Διαφορές | Λοιπά αποθεματικά | | | | |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 2.062.524,00 | 11.275.656,00 | 1.540.202,63 | 7.753,47 | 2.400.002,71 | 24.301.256,41 | 41.587.395,22 | 212.228,89 | 41.799.624,11 |
| Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/03/2006 | | | | | | | | | |
| Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Μητρικής από Κεφαλαιοποίηση Κερδών εις Νέον | 4.125.048,00 | | | | | -4.125.048,00 | 0,00 | | 0,00 |
| Ανακατατάξεις Κονδυλίων | | | -401.684,44 | | -656.536,34 | 970.928,00 | -87.292,78 | 87.292,78 | 0,00 |
| Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση | | | -0,54 | | 3.917,67 | | 3.917,13 | | 3.917,13 |
| Συναλλαγματικές Διαφορές από ενοποίηση θυγατρικών του εξωτερικού | | | | -7.894,20 | | 7.894,20 | 0,00 | | 0,00 |
| Απευθείας μεταβολές ιδίων Κεφαλαίων | | | | | -682.844,71 | -682.844,71 | -682.844,71 | | -682.844,71 |
| Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/03/2006 | | | | | 1.632.805,67 | 1.632.805,67 | 1.632.805,67 | 70.732,41 | 1.703.538,08 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά περιόδου | 4.125.048,00 | 0,00 | -401.684,98 | -7.894,20 | -652.618,67 | -2.196.264,84 | 866.585,31 | 158.025,19 | 1.024.610,50 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2006 | 6.187.572,00 | 11.275.656,00 | 1.138.517,65 | -140,73 | 1.747.384,04 | 22.104.991,57 | 42.453.980,53 | 370.254,08 | 42.824.234,61 |

| Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Ομίλου | Αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής | | | | | Σύνολο | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο |
|--|---|----------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ Το Άρτιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | | | |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 2.062.524,00 | 11.275.656,00 | 452.338,18 | 2.207.753,60 | 17.563.075,89 | 33.561.347,67 | 3.792.565,78 | 37.353.913,45 |
| <i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/03/2005</i> | | | | | | | | |
| Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια | | | | (8.203,23) | | (8.203,23) | | (8.203,23) |
| Επίδραση στα ίδια κεφάλαια από αλλαγή ποσοστού θυγατρικής | | | | | 5.331.428,33 | 5.331.428,33 | | 5.331.428,33 |
| Μεταβολές Δικαιωμάτων Μειοψηφίας από αλλαγή ποσοστού | | | | | | 0,00 | (3.652.394,48) | (3.652.394,48) |
| Ανακατατάξεις κονδυλίων | | | 1.438.847,49 | 257.519,66 | (1.696.367,15) | 0,00 | | 0,00 |
| Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/03/2005 | | | | | 821.195,47 | 821.195,47 | 23.967,55 | 845.163,02 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά περιόδου | | | 1.438.847,49 | 249.316,43 | 4.456.256,65 | 6.144.420,57 | (3.628.426,93) | 2.515.993,64 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2005 | 2.062.524,00 | 11.275.656,00 | 1.891.185,67 | 2.457.070,03 | 22.019.332,54 | 39.705.768,24 | 164.138,85 | 39.869.907,09 |

4. Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ποσά εκφρασμένα σε € | | | | |
| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η 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> |
| <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 |
| 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 εταιρείες:

| Εταιρεία | Χώρα που δραστ/ται | % Συμμετοχής | Σχέση με μητρική | Αντικείμενο εργασιών |
|--------------------------------------|--------------------|--------------|------------------|--|
| Μέθοδος πύραυλος ενοποίησης | | | | |
| Κ/Θ Ξηλαργικές Εργασίες Η.Ε | Ελλάδα | 67% | Άμεση | Ξηλαργικές κατασκευές |
| Ι.Κ.Ουκίνας Ι.Λάππας Βεργολογική Α.Ε | Ελλάδα | 88% | Άμεση | Μλέτη κατασκευής και εκμετάλλευση υδροηλεκτρικών έργων |
| ΜΗΕΚερτσόβου Α.Ε | Ελλάδα | 75,65% | Έμμεση | Μλέτη κατασκευής και εκμετάλλευση υδροηλεκτρικών έργων |
| Καν/ζοι Κ/ΜΑΕ- ΤΕΡΑΡΑΙΕ | Ελλάδα | 70% | Άμεση | Επέκταση Δικαστικού Μεγάρου Τρικάλων |
| Καν/ζοι Κ/ΜΑΕ- ΙΣΙΟΣΗΙΕ | Ελλάδα | 75% | Άμεση | Ασφάλιστραση οδού Χάλικα όρα.Ν Τρικάλων |
| SYSBROMCOM SRL | Ρουμανία | 100% | Άμεση | Εμπόριο παιδικών ελασμάτων |
| KIMBLICARIACOOD | Βυούργια | 100% | Άμεση | Εμπόριο παιδικών ελασμάτων |
| KIMSCOMDOEL | Σκόπια | 100% | Άμεση | Εμπόριο παιδικών ελασμάτων |

| Εταιρεία | Αξία κτήσης | Χώρα που δραστ/ται | % Συμμετοχής | Σχέση με μητρική | Αντικείμενο εργασιών |
|----------------------------------|--------------|--------------------|--------------|------------------|---|
| Κ/Ξ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ-ΕΡΓΩ ΑΤΕ | 15.000,00 | Ελλάδα | 50% | Άμεση | Εκτέλεση οικοδομικών εργασιών και Η/Μ εγκαταστάσεων σε Γυμνάσιο και Λύκειο Αχαρνών. |
| Κ.Λ.Μ. ΑΕ & ΣΙΑ ΕΡΓΟ ΠΑΛΛΗΝΗ ΕΕ | 17.108,58 | Ελλάδα | 70% | Άμεση | Κατασκευή Γυμνασίου και Λύκειου Παλλήνης |
| Κ.Λ.Μ. ΑΤΕ & ΣΙΑ ΕΕ | 12.054,29 | Ελλάδα | 70% | Άμεση | Κατασκευή Λυκείου Καμινίων |
| Κ/Ξ ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ- ΚΑΜ ΑΕ | 5.000,00 | Ελλάδα | 50% | Άμεση | Ανέγερση οικισμού στην Κοζάνη |
| Σ. ΣΙΓΓΑΛΑΣ Α.Τ.Ε. | 146,74 | Ελλάδα | 10% | Άμεση | Επισκευή και διαρρύθμιση κτιρίου |
| SYSMEX INVESTMENTS LTD | 3.293.574,35 | Κύπρος | 100% | Άμεση | |

Για τις εταιρείες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης δεν πραγματοποιείται η μέθοδος της ολικής ενοποίησης, γιατί η εταιρεία δεν ασκεί έλεγχο βάσει συμφωνίας με τους λοιπούς μετόχους.

Επιπλέον η εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% στην κυπριακή εταιρεία με την επωνυμία « Sysmex Investments ltd » με κόστος κτήσης € 3.293.574,35.

Με βάση την απόφαση του ΔΣ της εταιρείας της συνεδρίασης της 5 Ιανουαρίου 2005, αποφασίστηκε η παραχώρηση όλων των διευθυντικών αρμοδιοτήτων των Διευθυντών σε τρίτο πρόσωπο, καθώς και η παραχώρηση, δια συμβάσεως, του δικαιώματος αφενός προτίμησης του σε περίπτωση μεταβίβασης από την εταιρεία, εν όλο ή εν μέρει, της συμμετοχής της στο κεφάλαιο της ως άνω εταιρείας.

Η εταιρεία με βάση την παραχώρηση της διοίκησης και την απώλεια της δυνατότητας ελέγχου των αποφάσεων της θυγατρικής της και ουσιώδους επιρροής, ενοποιεί την εταιρεία «Sysmex Investments ltd» στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

6. Πληροφόρηση κατά τομέα

6.1 Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε τέσσερις κύριους επιχειρηματικούς κλάδους: Εμπόριο, Κατασκευές, Ενέργεια και Ξυλουργικές δραστηριότητες.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

| <u>KAM AE 01.01. - 31.03.2006</u> | Εμπορικός κλάδος | Κατ/κός κλάδος | Σύνολο |
|--|-------------------------|-----------------------|---------------------|
| <i>Ποσά σε ευρώ</i> | | | |
| Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα | 4.959.003,88 | 3.757.630,74 | 8.716.634,62 |
| Κόστος πωληθέντων | -1.981.288,35 | -2.744.075,61 | -4.725.363,96 |
| Μικτό Κέρδος | 2.977.715,53 | 1.013.555,13 | 3.991.270,66 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 991.242,48 | 65.047,08 | 1.056.289,56 |
| Έξοδα Διοίκησης | -397.082,98 | -491.221,22 | -888.304,20 |
| Έξοδα Διάθεσης | -1.833.396,35 | 0,00 | -1.833.396,35 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα | | | 0,00 |
| Κέρδη εκμετάλλευσης | 1.738.478,68 | 587.380,99 | 2.325.859,67 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά | -136.971,20 | -64.100,15 | -201.071,35 |
| Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα | | | 0,00 |
| Κέρδη προ φόρων | 1.601.507,48 | 523.280,84 | 2.124.788,32 |
| Φόρος εισοδήματος | | | -583.594,69 |
| Καθαρά κέρδη | | | 1.541.193,63 |

Ο ΟΜΙΛΟΣ

| <u>ΟΜΙΛΟΣ 01.01. - 31.03.2006</u> | Εμπορικός κλάδος | Κατ/κός κλάδος | Ενεργειακός κλάδος | Ξυλουργικός κλάδος | Σύνολο |
|--|-------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| <i>Ποσά σε ευρώ</i> | | | | | |
| Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα | 5.327.680,61 | 4.677.727,73 | 0,00 | 40.335,95 | 10.045.744,29 |
| Κόστος πωληθέντων | -2.080.143,23 | -3.290.066,65 | 0,00 | -50.852,62 | -5.421.062,50 |
| Μικτό Κέρδος | 3.247.537,38 | 1.387.661,08 | 0,00 | -10.516,67 | 4.624.681,79 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 993.858,20 | 65.047,08 | 0,00 | 0,54 | 1.058.905,82 |
| Έξοδα Διοίκησης | -557.016,55 | -626.438,58 | -3.133,54 | -44.844,73 | -1.231.433,40 |
| Έξοδα Διάθεσης | -1.868.111,89 | 0,00 | 0,00 | -12.745,44 | -1.880.857,33 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | -61.191,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -61.191,20 |
| Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα | | | | | 0,00 |
| Κέρδη εκμετάλλευσης | 1.755.075,94 | 826.269,58 | -3.133,54 | -68.106,30 | 2.510.105,68 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά | -145.274,77 | -67.442,25 | 0,00 | -2.950,20 | -215.667,22 |
| Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα | | | | | 0,00 |
| Κέρδη προ φόρων | 1.609.801,17 | 758.827,33 | -3.133,54 | -71.056,50 | 2.294.438,46 |
| Φόρος εισοδήματος | | | | | -590.900,38 |
| Καθαρά κέρδη | | | | | 1.703.538,08 |

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

| ΚΑΜ ΑΕ 01.01. - 31.03.2005 | Εμπορικός κλάδος | Κατ/κός κλάδος | Σύνολο |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|
| <i>Ποσά σε ευρώ</i> | | | |
| Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα | 4.330.897,12 | 5.853.087,23 | 10.183.984,35 |
| Κόστος πωληθέντων | -2.130.861,92 | -4.679.451,81 | -6.810.313,73 |
| Μικτό Κέρδος | 2.200.035,20 | 1.173.635,42 | 3.373.670,62 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 192.849,58 | 655,42 | 193.505,00 |
| Έξοδα Διοίκησης | -773.672,48 | -86.595,64 | -860.268,12 |
| Έξοδα Διάθεσης | -1.655.752,58 | 0,00 | -1.655.752,58 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα | | | 0,00 |
| Κέρδη εκμετάλλευσης | -36.540,28 | 1.087.695,20 | 1.051.154,92 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά | -138.668,26 | -86.366,42 | -225.034,68 |
| Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα | | | 43.820,32 |
| Κέρδη προ φόρων | -175.208,54 | 1.001.328,78 | 869.940,56 |
| Φόρος εισοδήματος | | | -140.514,38 |
| Καθαρά κέρδη | | | 729.426,18 |

Ο ΟΜΙΛΟΣ

| ΟΜΙΛΟΣ 01.01. - 31.03.2005 | Εμπορικός κλάδος | Κατ/κός κλάδος | Ενεργειακός κλάδος | Ξυλοουργικός κλάδος | Σύνολο |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|
| <i>Ποσά σε ευρώ</i> | | | | | |
| Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα | 4.450.384,13 | 6.707.750,40 | 0,00 | 61.452,38 | 11.219.586,91 |
| Κόστος πωληθέντων | -2.123.816,93 | -5.122.398,64 | 0,00 | -105.483,64 | -7.351.699,21 |
| Μικτό Κέρδος | 2.326.567,20 | 1.585.351,76 | 0,00 | -44.031,26 | 3.867.887,70 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 194.729,58 | 687,51 | 0,00 | 0,00 | 195.417,09 |
| Έξοδα Διοίκησης | -775.046,48 | -229.489,94 | -1.719,43 | -77.018,68 | -1.083.274,53 |
| Έξοδα Διάθεσης | -1.705.927,58 | 0,00 | 0,00 | -40.360,53 | -1.746.288,11 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | -53.382,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -53.382,00 |
| Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα | | | | | 0,00 |
| Κέρδη εκμετάλλευσης | -13.059,28 | 1.356.549,33 | -1.719,43 | -161.410,47 | 1.180.360,15 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά | -142.544,26 | -86.371,82 | 0,00 | -9.586,99 | -238.503,07 |
| Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα | | | | | 43.820,32 |
| Κέρδη προ φόρων | -155.603,54 | 1.270.177,51 | -1.719,43 | -170.997,46 | 985.677,40 |
| Φόρος εισοδήματος | | | | | -140.514,38 |
| Καθαρά κέρδη | | | | | 845.163,02 |

6.2 Δευτερευόν τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Οι πωλήσεις στο εσωτερικό ανέρχονται σε € 9.562.865,59 και αφορούν στις εταιρείες Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ, ΚΛΘ ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΠΕ, ΚΕΙΑ ΚΑΜ – ΤΕΔΡΑ ΑΕ, ΚΕΙΑ ΚΑΜ ΑΕ - ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ και Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ –Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ.

Οι πωλήσεις εξωτερικού ανέρχονται σε € 482.878,70 και αφορούν στις εταιρείες SYSMEROM COM SRL (ΡΟΥΜΑΝΙΑ), KLMS KOM DOOEL (FYROM) και KLM BULGARIA LTD.

6.3 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:

| | Η 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 Δεσμεύσεις

Οι εγγυητικές επιστολές της Εταιρείας και του Ομίλου στις 31/12/2005 και στις 31/3/2006 αναλύονται ως εξής:

| Ποσά σε € | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31.3.2006 | 31.12.2005 | 31.3.2006 | 31.12.2005 |
| Δεσμεύσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια | | | | |
| Χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής εκτέλεσης | 8.108.612,53 | 8.835.538,88 | 8.108.612,53 | 8.835.538,88 |

7.4 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

H1/41), η οποία αναβλήθηκε για την δικάσιμο της 25.11.2004 (Πινάκιο H1/15), 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.

7.5 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

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

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| | 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 |

7.6 Ανάλυση κύκλου εργασιών κατά επιχειρηματική δραστηριότητα

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

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | Ο ΟΜΙΛΟΣ | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 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 | 0,00 | 10.620,00 |
| Ευλουργικές εργασίες | 40.335,95 | 61.452,38 |
| Σύνολο | 10.045.744,29 | 10.245.436,73 |

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---------------------|----------------------|
| | 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 | 0,00 | 10.620,00 |
| Σύνολο | 8.716.634,62 | 10.183.984,35 |

7.7 Ενδοεταιρικές συναλλαγές

| ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 31.03.2006 | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|-------|------------|------------|------------|------------|
| ΛΙΓΟΡΕΣ | | | | | | | | | | |
| | ΚΑΜ ΑΕ | ΚΑΘ ΕΠΕ | ΤΕΔΡΑ | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ | ΚΕΡΑΣΟΒΟ | ΙΣΤΟΣ | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | ΣΚΟΠΙΑ | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ | |
| ΠΕΛΑΤΕΣ | ΚΑΜ ΑΕ | | | | | | 51.566,72 | 32.610,09 | 30.025,16 | |
| | ΚΑΘ ΕΠΕ | 49.953,06 | | | | | | | | |
| | ΤΕΔΡΑ | | | | | | | | | |
| | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ | | | | | | | | | |
| | ΚΕΡΑΣΟΒΟ | | | | | | | | | |
| | ΙΣΤΟΣ | | | | | | | | | |
| | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | | | | | | | | | |
| | ΣΚΟΠΙΑ | | | | | | | | | |
| | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ | | | | | | | | | | |
| | ΚΑΜ ΑΕ | ΚΑΘ ΕΠΕ | ΤΕΔΡΑ | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ | ΚΕΡΑΣΟΒΟ | ΙΣΤΟΣ | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | ΣΚΟΠΙΑ | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ | |
| ΔΙΑΤΗΣΗ | ΚΑΜ ΑΕ | | | | | | | | | |
| | ΚΑΘ ΕΠΕ | 33.488,96 | 50.000,00 | | | | | | | |
| | ΤΕΔΡΑ | | | -11.110,82 | | | | | | |
| | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ | | | | 170.020,54 | | | | | |
| | ΚΕΡΑΣΟΒΟ | | | | | | | | | |
| | ΙΣΤΟΣ | | | | | | 101.478,17 | | | |
| | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | | | | | | | 122.213,72 | | |
| | ΣΚΟΠΙΑ | | | | | | | | 129.592,92 | |
| | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ | | | | | | | | | 120.234,20 |
| | | | | | | | | | | |

| ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 31.03.2005 | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------|-----------|-------|------------|----------|-------|------------|--------|-----------|--|
| ΑΓΟΡΕΣ | | | | | | | | | | |
| | ΚΑΜ ΑΕ | ΚΛΘ ΕΠΕ | ΤΕΔΡΑ | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ | ΚΕΡΑΣΟΒΟ | ΙΣΤΟΣ | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | ΣΚΟΠΙΑ | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ | |
| ΠΕΡΙΣΣΕΣ | ΚΑΜ ΑΕ | | | | | | 54.625,99 | | | |
| | ΚΛΘ ΕΠΕ | 48.099,75 | | | | | | | | |
| | ΤΕΔΡΑ | | | | | | | | | |
| | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ | | | | | | | | | |
| | ΚΕΡΑΣΟΒΟ | | | | | | | | | |
| | ΙΣΤΟΣ | | | | | | | | | |
| | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | | | | | | | | | |
| | ΣΚΟΠΙΑ | | | | | | | | | |
| | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ | | | | | | | | | | |
| | ΚΑΜ ΑΕ | ΚΛΘ ΕΠΕ | ΤΕΔΡΑ | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ | ΚΕΡΑΣΟΒΟ | ΙΣΤΟΣ | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | ΣΚΟΠΙΑ | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΗ | ΚΑΜ ΑΕ | | | | | | 315.119,86 | | | |
| | ΚΛΘ ΕΠΕ | 70.916,10 | | | | | | | | |
| | ΤΕΔΡΑ | | | | | | | | | |
| | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ | | | | | | | | | |
| | ΚΕΡΑΣΟΒΟ | | | | | | | | | |
| | ΙΣΤΟΣ | | | | | | | | | |
| | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | | | | | | | | | |
| | ΣΚΟΠΙΑ | | | | | | | | | |
| | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

7.8 Παροχές στη Διοίκηση

Οι παροχές προς τη Διοίκηση σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| Ποσά σε € | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.3.2006 | 31.3.2005 | 31.3.2006 | 31.3.2005 |
| Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές | | | | |
| Βασικά διευθυντικά στελέχη | 29.220,93 | 29.220,93 | 26.915,61 | 26.915,61 |
| Λμιοβών Α.Σ. | 360.000,00 | 185.000,00 | 360.000,00 | 185.000,00 |
| Σύνολο | 389.220,93 | 214.220,93 | 386.915,61 | 211.915,61 |

7.9 Κέρδη ανά μετοχή

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

| Κέρδη ανά μετοχή | Ο Όμιλος | | Η 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

7.10 Λοιπές Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

7.11 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 |
| Έκδοση 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> |
|--|---------------------------|
| | <u>Έκδοθείσες μετοχές</u> |
| Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005 | 6.875.080 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005 | 6.875.080 |

| | <u>Αριθμός μετοχών</u> |
|--|---------------------------|
| | <u>Έκδοθείσες μετοχές</u> |
| Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006 | 6.875.080 |
| Έκδοση 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 |

7.12 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 έσοδο.

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

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.

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

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.

ΔΛΠ 20: ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΧΕΙΡΙΣΜΟΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

Η εταιρία 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.

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.

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/Ε 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.

Ακολουθεί ανάλυση και επεξήγηση όλων των μεταβολών που προέκυψαν στις καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, ισολογισμών και αποτελεσμάτων χρήσης για την εταιρεία και τον όμιλο για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2004 και 31.12.2005. Επιπλέον, ανάλυση και επεξήγηση όλων των μεταβολών που προέκυψαν στις καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και αποτελεσμάτων χρήσης για την περίοδο 1.1- 31.03.2005.

Αναμορφώσεις κονδυλίων και επιδράσεις τους στα αποτελέσματα, την καθαρή θέση και τον ισολογισμό της περιόδου 1.1-31.12.2004

- Πίνακας αναμορφώσεων κονδυλίων και επιδράσεις τους στην καθαρή θέση της 01.01.2004.

Οι κατωτέρω προσαρμογές μετάβασης διαφοροποιούνται σε σχέση με τους δημοσιευμένους πίνακες των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων των περιόδων 1/1 – 31/12/2004. Οι διαφοροποιήσεις οφείλονται στην οριστικοποίηση των προσαρμογών μετάβασης και μεταβάλλουν τα δημοσιευμένα στοιχεία της ενδιάμεσης περιόδου ως εξής:

Κατάσταση Μεταβολών Αναμορφωμένων Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας της 31.12.2004

| | 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 | 1.581.137,42 | -71.180,92 |
| Αναμορφωμένος Ισολογισμός 31.12.2004 | 2.062.524,00 | 11.275.656,00 | 292.065,07 | 2.207.753,60 | 5.468.268,56 | 21.306.267,23 |

Οι αλλαγές στην καθαρή θέση προκύπτουν σωρευτικά από τις ακόλουθες αιτίες:

| Προσαρμογές | 31/12/2004 |
|---|----------------------|
| Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης | 21.377.448,15 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης | -231.377,00 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | 104.899,23 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 11.248,04 |
| Υπολογισμός εύλογης αξίας μεταφορικών μέσων βάση εκτίμησης Ορκωτών Εκτιμητών | 99.252,64 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -55.203,83 |
| Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα | 21.306.267,23 |

Στην αρχική δημοσίευση η εταιρεία για τον υπολογισμό της αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία είχε βασισθεί στο Ν.2065/92, ενώ στην συνέχεια και όπως ορίζει το ΔΛΠ 19 βασίσθηκε σε αναλογιστική μελέτη για τον προσδιορισμό της υποχρέωσης της.

Από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ προέκυψε μέχρι την 31.12.2004 σωρευτική ζημιά ποσού € 55.293,83.

Η εταιρεία επαναπροσδιόρισε την αναβαλλόμενη φορολογική της απαίτηση και υποχρέωση εφαρμόζοντας φορολογικό συντελεστή 29% αντί του 35% που είχε χρησιμοποιηθεί αρχικά.

Επιπλέον πραγματοποιήθηκαν αναδιατάξεις κονδυλίων στους λογαριασμούς της καθαρής θέσης. Η εταιρεία επιλέγει να επιμετρήσει τα πάγια στοιχεία ενεργητικού στη δίκαιη 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 όπως είχε αρχικά χρησιμοποιηθεί. Η αλλαγή αυτή είχε ως αποτέλεσμα την διαγραφή του αντίστοιχου ποσού το οποίο είχε προέλθει από μελέτη εκτίμησης αξίας ακινήτων Ορκωτών Εκτιμητών της 1.8.2003 από τον λογαριασμό «Αποθεματικών Αναπροσαρμογής» και την καταχώριση του στον λογαριασμό «Συσσωρευμένα Κέρδη».

Οι μεταβολές στις αποσβέσεις, που έχουν επίδραση και στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά και στην λογιστική καθαρή αξία των ενσώματων ακινητοποιήσεων, οφείλονται στην αλλαγή της αξίας τους από επενακτίμηση.

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.

Μετά τις ανωτέρω αλλαγές η Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας διαμορφώνεται ως εξής:

| Ποσά σε € | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | | | Σύνολο |
|--|---|-------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ Το Άρτιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθέματα | Αποτελέσματα εις νέον | |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 2.062.524 | 11.275.656 | 0 | 2.466.160 | 5.493.351 | 21.297.691 |
| <i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2004</i> | | | | | | |
| Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια | 0 | 0 | 34.545 | (887) | (1.051.214) | (1.017.555) |
| Μερίσματα | | | | | (2.475.029) | (2.475.029) |
| Ανακατατάξεις κονδυλίων | | | 257.520 | (257.520) | | 0 |
| Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2004 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.501.161 | 3.501.161 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου | 0 | 0 | 292.065 | -258.406 | -25.082 | 8.576 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 | 2.062.524 | 11.275.656 | 292.065 | 2.207.754 | 5.468.269 | 21.306.267 |

Αναμορφωμένοι Ισολογισμοί Εταιρείας της 31.12.2004

| Ισολογισμός | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ | Προσαρμογές Εταιρείας | |
| Ποσά σε € | 31/12/2004 | | 31/12/2004 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 3.074.335 | 110.501 | 2.963.834 |
| Υπεραξία επιχειρήσεως | | 0 | 0 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | | 0 | 0 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 21.111.832 | 21.111.832 | 0 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις | 30.712 | -21.111.832 | 21.142.544 |
| Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 29.116 | | 29.116 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 581.791 | 104.899 | 476.892 |
| Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων | 24.827.785 | | 24.612.385 |
| Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 78.227 | | 78.227 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 15.435.843 | 2.090.993 | 13.344.850 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία | 3.044.996 | -55.204 | 3.100.200 |
| Προκαταβολές | 321.787 | | 321.787 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 1.053.698 | | 1.053.698 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί | 19.633 | -2.090.993 | 2.110.626 |
| Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων | 19.954.185 | | 20.009.389 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 44.781.970 | | 44.621.774 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Εκδοθέν κεφάλαιο | 2.062.524 | | 2.062.524 |
| Υπέρ το άρτιο έκδοση | 11.275.656 | | 11.275.656 |
| Διαφορές αναπροσαρμογής | 292.065 | -1.394.799 | 1.686.864 |
| Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ. | 0 | | 0 |
| Αποθεματικά | 2.207.754 | -257.520 | 2.465.273 |
| Συσωρευμένα Κέρδη (Ζημιές) | 5.468.269 | 1.581.137 | 3.887.131 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής | 21.306.267 | -71.181 | 21.377.448 |
| Δικαιώματα μειψηφίας | | | |
| Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών | 21.306.267 | | 21.377.448 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Έντοκα δάνεια | 657.143 | | 657.143 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 0 | | 0 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως | 387.377 | 231.377 | 156.000 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | 1.044.520 | | 813.143 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 11.106.661 | | 11.106.661 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 10.647.229 | | 10.647.229 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων | 657.143 | | 657.143 |
| Πρόβλεψεις | 0 | | 0 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί | 20.151 | | 20.151 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 22.431.183 | | 22.431.183 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | 44.781.970 | | 44.621.774 |

Οι ανωτέρω αλλαγές προκύπτουν ανά κονδύλι ισολογισμού προκύπτουν ως εξής:

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.

| Κονδύλια Ισολογισμού | 31/12/2004 |
|---|-------------------|
| Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | 215.399,91 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 11.248,04 |
| Υπολογισμός εύλογης αξίας μεταφορικών μέσων βάση εκτίμησης Ορκωτών Εκτιμητών | 99.252,64 |
| Απαλοιφές Ενοποίησης | |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | 104.899,23 |
| Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | -55.203,83 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (μεταβολή από ανακατάσταση κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | 2.090.993,27 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -55.203,83 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού (μεταβολή από ανακατάσταση κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | -2.090.993,27 |
| Υποχρεώσεις | 231.377,00 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης | 231.377,00 |

Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Εταιρείας της 31.12.2004

| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ 31/12/2004 | Προσαρμογές Εταιρείας ΔΙΑΦΟΡΕΣ | ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ 31/12/2004 |
|--|--|--------------------------------------|--|
| Κύκλος εργασιών | 27.019.358,04 | | 27.019.358,04 |
| Κόστος πωλήσεων | -22.901.492,98 | | -22.901.492,98 |
| Μικτά κέρδη | 4.117.865,06 | | 4.117.865,06 |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | 341.383,58 | | 341.383,58 |
| Έξοδα διαθέσεως | 0,00 | | 0,00 |
| Έξοδα διοικήσεως | -2.571.082,91 | 22.627,04 | -2.593.709,95 |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως | 0,00 | | 0,00 |
| Κέρδος εκμεταλλεύσεως | 1.888.165,73 | | 1.865.538,69 |
| Κόστος χρηματοοικονομικό | -432.521,39 | | -432.521,39 |
| Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις | 1.741.176,33 | | 1.741.176,33 |
| Κέρδος προ φόρων | 3.196.820,67 | | 3.174.193,63 |
| Φόρος εισοδήματος | 304.339,86 | -180.050,85 | 484.390,71 |
| Κέρδος μετά την αφαίρεση του φόρου | 3.501.160,53 | | 3.658.584,34 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 0,00 | | 0,00 |
| Καθαρό οργανικό κέρδος | 3.501.160,53 | | 3.658.584,34 |
| Έκτακτα κονδύλια | 0,00 | | 0,00 |
| Καθαρό κέρδος χρήσεως | 3.501.160,53 | | 3.658.584,34 |
| <u>Κατανέμονται σε:</u> | | | |
| Μετόχους Εταιρίας | 3.501.160,53 | | 3.658.584,34 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | | | |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €) | 0,51 | | 0,53 |

Οι ανωτέρω αλλαγές στα αποτελέσματα προκύπτουν ως εξής:

| Προσαρμογές | 31/12/2004 | κέντρο κόστους |
|--|---------------------|-------------------------------------|
| Αποτελέσματα Χρήσης - Αρχικής Δημοσίευσης | 3.658.584,34 | |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 28.741,68 | Έξοδα διοίκησης |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως, Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης | 11.379,00 | Έξοδα διοίκησης |
| Διαγραφές ασώματων ακινητοποιήσεων | -17.493,64 | Έξοδα διοίκησης |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας και φόρου εισοδήματος | -180.050,85 | Φόροι εισοδήματος και αναβαλλόμενοι |
| Αποτελέσματα Χρήσης - Τροποποιημένα | 3.501.160,53 | |

Η εταιρεία επαναπροσδιόρισε την αναβαλλόμενη φορολογική της απαίτηση και υποχρέωση εφαρμόζοντας φορολογικό συντελεστή 29% αντί του 35% που είχε χρησιμοποιηθεί αρχικά και η διαφορά που προέκυψε, μείωσε την φορολογική ωφέλεια από την αναβαλλόμενη φορολογία από € 484.390,71 σε € 304.399,86 λαμβάνοντας υπόψη επιπλέον τις επιδράσεις στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις αλλαγές στα πάγια, τις υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης και τις λοιπές μεταβολές που έχουν επίδραση στον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Κατάσταση Μεταβολών Αναμορφωμένων Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Εταιρειών της 31.12.2004

Οι αλλαγές στην καθαρή θέση προκύπτουν σωρευτικά από τις ακόλουθες αιτίες:

| | 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 | 13844871,45 | 3428039,88 | 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 |

Οι αλλαγές στην καθαρή θέση προκύπτουν σωρευτικά από τις ακόλουθες αιτίες:

| | |
|---|----------------------|
| Προσαρμογές | 31/12/2004 |
| Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης | 29.270.415,39 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | -352.234,25 |
| Διαφορά στην αναγνώριση αποσβέσεων (επενδύσεις σε ακίνητα) | -188.221,38 |
| Υπολογισμός εύλογης αξίας μεταφορικών μέσων βάση εκτίμησης Ορκωτών Εκτιμητών | 99.252,64 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | -111.770,39 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -55.203,83 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης | -231.377,00 |
| Διόρθωση αναγνώρισης παγίων sale & lease back | 9.418.960,88 |
| Διόρθωση αναγνώρισης τόκων sale & lease back | -171.308,84 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | 133.902,82 |
| Αντιλογισμός Αναπροσ.αξίας Κτιρίων Ν.2065/92 | -131.662,00 |
| Διόρθωση στα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων | -334.249,41 |
| Λοιπές διαγραφές | 7.408,82 |
| Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα | 37.353.913,45 |

Εκτός από τις μεταβολές που αναφέρθηκαν ανωτέρω και αφορούν την μητρική εταιρεία προκύπτουν και αλλαγές που οφείλονται κατά ένα μέρος στην ενοποίηση θυγατρικών που δεν είχαν συμπεριληφθεί στην αρχική δημοσίευση και η σωρευτική επίδραση τους ανέρχεται στο ποσό των € 133.902,82, και κατά άλλο μέρος στην επίδραση των αλλαγών στις λογιστικές αρχές.

Η εταιρεία για την αναγνώριση των συναλλαγών sale & lease back ακολουθούσε το ΔΛΠ 17, ενώ πλέον εφαρμόζει τις πρόνοιες της διερμηνείας 27, με βάση την οποία οι συναλλαγές αυτού του είδους αντιμετωπίζονται ως δανειακές συμβάσεις. Η συνολική

επίδραση στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας από την αλλαγή αυτή για την 31.12.2004 ανέρχεται σε € 9.247.652,04 καθώς δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενο έσοδο. Στις αρχικά δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις εκ παραδρομής είχαν επιβαρυνθεί τα ίδια της κεφάλαια με αντίστοιχο ποσό. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι ο ποσό που λήφθηκε και αναγνωρίστηκε ως δάνειο με βάση την διερμηνεία 27 αντιστοιχεί στο ποσό που αναγνωρίστηκε ως αξία του παγίου

Κατά την αρχική δημοσίευση ο όμιλος εκ παραδρομής δεν είχε ενοποιήσει θυγατρικές που έπρεπε να έχουν ενοποιηθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης και επιπλέον είχε ενοποιήσει κοινοπραξία με την μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Με βάση τους αναμορφωμένους – τροποποιημένους ισολογισμούς η εταιρεία συμπεριέλαβε τις εταιρείες στην ενοποίηση όλες τις εταιρείες αυτές που αναφέρονται στην αντίστοιχη παράγραφο των σημειώσεων. Αναλυτικότερα ως την 31.12.2005 η θυγατρική εταιρεία «Κοινοπραξία Κ.Λ.Μ. Α.Ε.-ΤΕΔΡΑ Α.Τ.Ε.» ενοπιόταν 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. Στον ανωτέρω πίνακα εμφανίζεται η σωρευμένη επίδραση στην καθαρή θέση ως επίδραση από ενοποίηση θυγατρικών που εκ παραδρομής δεν είχαν συμπεριληφθεί ή αλλαγή στην μέθοδο ενοποίησης.

Επιπλέον η εταιρία 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».

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 «ΖΑΡΑ ΕΛΛΑΣ ΑΕ » και επί του οποίου υπολογίστηκαν εκ παραδρομής αποσβέσεις.

Μετά τις ανωτέρω αλλαγές η Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώνεται ως εξής:

| Ποσά σε € | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | | | Σύνολο | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο | |
|--|---|-------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ Το Άρτιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Συναλλαγματικές διαφορές | Λοιπά αποθεματικά | | | | Αποτελέσματα εις νέων |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 2.062.524 | 11.275.656 | 0 | 0 | 2.466.160 | 27.786.523 | 43.590.863 | 3.615.444 | 47.206.307 |
| <i>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2004</i> | | | 34.545 | | (887) | (1.051.214) | (1.017.555) | | (1.017.555) |
| Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια | | | | | | (10.774.810) | (10.774.810) | | (10.774.810) |
| Επίδραση στα ίδια κεφάλαια από εξαγορά συμμετοχής | | | | | | (2.475.029) | (2.475.029) | | (2.475.029) |
| Μερίσματα | | | | | | (160.273) | 0 | | 0 |
| Ανακατατάξεις κονδυλίων | | | 417.793 | | (257.520) | 4.237.879 | 4.237.879 | 177.121 | 4.415.001 |
| Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2004 | | | | | | (10.223.447) | (10.029.515) | 177.121 | (9.852.394) |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου | 0 | 0 | 452.338 | 0 | (258.406) | (10.223.447) | (10.029.515) | 177.121 | (9.852.394) |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 | 2.062.524 | 11.275.656 | 452.338 | 0 | 2.207.754 | 17.563.076 | 33.561.348 | 3.792.566 | 37.353.913 |

Αναμορφωμένοι Ισολογισμοί Ομίλου της 31.12.2004

| Ισολογισμός | ΟΜΙΛΟΣ | | ΟΜΙΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|
| | ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ | Προσαρμογές Ομίλου | |
| Ποσά σε € | 31/12/2004 | | 31/12/2004 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 37.509.706 | -714.304 | 38.224.010 |
| Υπεραξία επιχειρήσεως | 0 | 0 | 0 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 0 | -845 | 845 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις | 3.374.286 | 120.090 | 3.254.196 |
| Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 205.927 | 835 | 205.092 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 649.877 | 172.985 | 476.892 |
| Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων | 41.739.795 | -421.239 | 42.161.034 |
| Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 5.313.631 | 126.275 | 5.187.356 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 17.859.490 | 2.286.745 | 15.572.745 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία | 9.044.996 | -55.204 | 9.100.200 |
| Προκαταβολές | 687.668 | 6.617 | 681.050 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 3.327.238 | 810.131 | 2.517.107 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί | 142.724 | -2.083.818 | 2.226.542 |
| Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων | 36.375.747 | 1.090.747 | 35.285.001 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 78.115.543 | | 77.446.035 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Εκδοθέν κεφάλαιο | 2.062.524 | | 2.062.524 |
| Υπέρ το άρτιο έκδοσης | 11.275.656 | | 11.275.656 |
| Διαφορές αναπροσαρμογής | 452.338 | -5.664.024 | 6.116.362 |
| Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ. | 0 | 0 | 0 |
| Αποθεματικά | 2.207.754 | -3.525.389 | 5.733.143 |
| Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημιές) | 17.563.076 | 13.844.871 | 3.718.204 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής | 33.561.348 | 4.655.458 | 28.905.889 |
| Δικαιώματα μειψιφίας | 3.792.566 | 3.428.040 | 364.526 |
| Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών | 37.353.913 | 8.083.498 | 29.270.415 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Έντοκα δάνεια | 11.165.508 | 171.181 | 10.994.327 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 1.839 | -138.311 | 140.150 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως | 561.838 | 231.377 | 330.461 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | 11.729.185 | | 11.464.938 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 16.233.576 | 1.559.616 | 14.673.960 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 11.775.218 | | 11.775.218 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων | 657.143 | | 657.143 |
| Πρόβλεψη εγγυήσεων | 0 | 0 | 0 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί | 366.507 | -9.237.853 | 9.604.360 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 29.032.445 | | 36.710.681 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | 78.115.543 | | 77.446.035 |

Οι ανωτέρω αλλαγές προκύπτουν ανά κονδύλι ισολογισμού συνοπτικά ως εξής:

| Κονδύλια Ισολογισμού | 31/12/2004 |
|---|----------------------|
| Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | -421.238,83 |
| Επανευπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | -816.737,30 |
| Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων | -844,54 |
| Υπολογισμός εύλογης αξίας μεταφορικών μέσων βάση εκτίμησης Ορκωτών Εκτιμητών | 99.252,64 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής | 174.223,54 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | 122.866,83 |
| Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | 1.090.746,64 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | 2.090.993,27 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -55.203,83 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής σε κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | 1.110.161,87 |
| Ανακατάταξη κονδυλίων | 35.788,60 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | -2.090.993,27 |
| Υποχρεώσεις | -7.413.990,25 |
| Υπολογισμός υποχρέωσης από χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Ορθή καταχώρηση τόκων Sales & Leaseback | -9.395.678,64 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | -138.311,38 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης | 231.377,00 |
| Ανακατάταξη κονδυλίων | 35.788,60 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής | 1.150.482,59 |
| Επανευπολογισμός φόρου εισοδήματος χρήσης | 374.787,16 |
| Ορθή απεικόνιση επιχορηγήσεων | 327.564,42 |

Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, κατά την αρχική δημοσίευση ο όμιλος εκ παραδρομής δεν είχε ενοποιήσει θυγατρικές που έπρεπε να έχουν ενοποιηθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης και επιπλέον είχε ενοποιήσει κοινοπραξία με την μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Η επίδραση στα στοιχεία του ισολογισμού εμφανίζεται σωρευτικά.

Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Ομίλου της 31.12.2004

| | ΟΜΙΛΟΣ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ 31/12/2004 | Προσαρμογές Ομίλου | ΟΜΙΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ 31/12/2004 |
|--|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Κύκλος εργασιών | 47.881.982 | 883.554 | 46.998.428 |
| Κόστος πωλήσεων | -31.337.366 | -683.236 | -30.654.130 |
| Μικτά κέρδη | 16.544.616 | | 16.344.298 |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | -1.147.472 | -2.450.697 | 1.303.225 |
| Έξοδα διαθέσεως | -8.048.950 | | -8.048.950 |
| Έξοδα διοικήσεως | -3.874.466 | 482.021 | -4.356.487 |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως | -1.115 | | -1.115 |
| Κέρδος εκμεταλλεύσεως | 3.472.614 | | 5.240.972 |
| Κόστος χρηματοοικονομικό | -798.323 | -172.800 | -625.523 |
| Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις | 1.839.805 | | 1.839.805 |
| Κέρδος προ φόρων | 4.514.096 | | 6.455.255 |
| Φόρος εισοδήματος | -99.095 | 489.180 | -588.275 |
| Καθαρό κέρδος χρήσεως | 4.415.001 | | 5.866.980 |
| <u>Κατανέμονται σε:</u> | | | |
| Μετόχους Εταιρίας | 4.237.879 | | 5.917.327 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | 177.121 | | -50.347 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €) | 0,62 | | 0,85 |

Οι ανωτέρω αλλαγές στα αποτελέσματα προκύπτουν ως εξής:

| Προσαρμογές | 31/12/2004 | κέντρο κόστους |
|---|---------------------|-------------------------------------|
| Αποτελέσματα Χρήσης - Αρχικής Δημοσίευσης | 5.866.979,98 | |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 645.923,28 | Έξοδα διοίκησης |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης | 11.379,00 | Έξοδα διοίκησης |
| Διαγραφές ασώματων ακινητοποιήσεων | -17.493,64 | Έξοδα διοίκησης |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας και φόρου εισοδήματος | 535.795,26 | Φόροι εισοδήματος και αναβαλλόμενοι |
| Διόρθωση στα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων | -23.556,61 | Λοιπά έσοδα |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back | -2.427.140,70 | Διάθεση |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης χρηματοοικονομικού κόστους από sale & lease back | -171.308,84 | χρηματοοικονομικά |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | -5.577,14 | |
| Αποτελέσματα Χρήσης - Τροποποιημένα | 4.415.000,59 | |

Μετά τις ανωτέρω αλλαγές η κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε 31/12/2004 διαμορφώνεται ως εξής:

| | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ | ΕΤΑΙΡΙΑ |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01-31.12.2004 | 01.01-31.12.2004 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη προ φόρων | 4.514.096,04 | 3.196.820,67 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 1.009.153,67 | 170.290,55 |
| Προβλέψεις | -509.375,62 | -663.594,46 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | | |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | -1.839.805,32 | -1.741.176,33 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 798.322,90 | 432.521,39 |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | -1.282.904,44 | -2.921,58 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | 12.091.820,51 | 12.033.978,05 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 1.628.661,24 | 2.855.934,40 |
| (Μείον): | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα | | |
| Καταβλημένοι φόροι | -337.590,48 | -304.339,86 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 16.072.378,50 | 15.977.512,83 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | -10.101.618,37 | -10.101.618,37 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -509.023,38 | -364.174,94 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | | |
| Τόκοι εισπραχθέντες | | |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | | |
| Εισπράξεις από πώληση χρεογράφων | | |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -10.610.641,75 | -10.465.793,31 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 14.803.985,93 | 7.714.220,57 |
| Εξοφλήσεις δανείων | -7.523.378,98 | -7.325.378,49 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | | |
| Μερίσματα πληρωθέντα | -2.475.028,80 | -2.475.028,80 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 4.805.578,15 | -2.086.186,72 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | 10.267.314,90 | 3.425.532,80 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 2.104.919,34 | 673.161,61 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 12.372.234,24 | 4.098.694,41 |

Κατάσταση Αναμορφώσεων Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας της 31.03.2005

Την 30.09.2004 απορροφήθηκε η θυγατρική Παπαγιάννης ΑΕ, και εγκρίθηκε από την Νομαρχία Αθηνών την 28.02.2005. Ενώ το αποτέλεσμα της περιόδου της 1.10-31.12.2004 της Παπαπαγιάννης ΑΕ συμπεριλήφθηκε ορθά στην περίοδο που αφορούσε, την 31.03.2005 εκ παραδρομής το αποτέλεσμα της περιόδου 1.10-31.12.2004 συμπεριλήφθηκε εκ νέου στο αποτέλεσμα της εταιρείας.

Με βάση το IAS 8 διενεργήθηκαν όλες οι απαραίτητες αναμορφώσεις στην κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης τον ισολογισμό και στην κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Η εταιρεία στην αρχική δημοσίευση είχε παρουσιάσει υπεραξία από την απορρόφηση της Παπαγιάννης ποσού € 13.255.538,92. Με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΠ 3 η εταιρεία επανυπολόγισε την Υπεραξία στο ποσό 2.710.160,08 ευρώ και διενεργήθηκε η απαραίτητη εγγραφή με επιβάρυνση των ιδίων κεφαλαίων της .

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι το μεγαλύτερο μέρος των αλλαγών που προέκυψαν με τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές την 31.12.2004, μεταφέρονται και έχουν τις αντίστοιχες επιπτώσεις και στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2003.

| Προσαρμογές | 31/03/2005 |
|---|----------------------|
| Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης | 43.229.328,06 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 231.574,80 |
| Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3 | -10.545.378,83 |
| Υπολογισμός εύλογης αξίας μεταφορικών μέσων βάση εκτίμησης Ορκωτών Εκτιμητών | 99.252,64 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | 274.383,41 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -55.203,83 |
| Διαγραφή παραγωγή σε εξέλιξη στην μητρική. Το κόστος πωληθέντων έχει απεικονισθεί ορθά. | 3.577.562,50 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης | -248.088,75 |
| Διόρθωση στο αποτέλεσμα από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | -1.345.615,61 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back | -137.827,10 |
| Λοιπά έξοδα | -43.359,94 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | 17.446,28 |
| Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα | 35.054.073,63 |

Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Εταιρείας της 31.03.2005

Την 30.09.2004 απορροφήθηκε η θυγατρική Παπαγιάννης ΑΕ, και εγκρίθηκε από την Νομαρχία Αθηνών την 28.02.2005. Ενώ το αποτέλεσμα της περιόδου της 1.10-31.12.2004 της Παπαπαγιάννης ΑΕ συμπεριλήφθηκε ορθά στην περίοδο που αφορούσε, την 31.03.2005 εκ παραδρομής το αποτέλεσμα της περιόδου 1.10-31.12.2004 συμπεριλήφθηκε εκ νέου στο αποτέλεσμα της εταιρείας.

Με βάση το IAS 8 διενεργήθηκαν όλες οι απαραίτητες αναμορφώσεις στην κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης τον ισολογισμό και στην κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ 31/3/2005 | Προσαρμογές Εταιρείας | ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ 31/3/2005 |
|---|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
| Έσοδα | 10.183.984,35 | -5.879.145,44 | 16.063.129,79 |
| Κόστος πωλήσεων | -6.810.313,73 | 2.033.139,31 | -8.843.453,04 |
| Μικτό κέρδος | 3.373.670,62 | | 7.219.676,75 |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | 193.505,00 | -251.759,50 | 445.264,50 |
| Έξοδα διαθέσεως | -1.655.752,58 | 2.276.412,01 | -3.932.164,59 |
| Έξοδα διοικήσεως | -860.268,12 | 504.965,05 | -1.365.233,17 |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως | 0,00 | 0,00 | |
| Κέρδος εκμεταλλεύσεως | 1.051.154,92 | | 2.367.543,49 |
| Κόστος χρηματοοικονομικό | -225.034,68 | -6.799,07 | -218.235,61 |
| Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις | 43.820,32 | 0,00 | 43.820,32 |
| Κέρδος προ φόρων | 869.940,56 | | 2.193.128,20 |
| Φόρος εισοδήματος | -140.514,38 | 169.484,18 | -309.998,56 |
| Κέρδος μετά την αφαίρεση του φόρου | 729.426,17 | | 1.883.129,64 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 0,00 | | 0,00 |
| Καθαρό οργανικό κέρδος | 729.426,17 | | 1.883.129,64 |
| Έκτακτα κονδύλια | 0,00 | | 0,00 |
| Καθαρό κέρδος χρήσεως | 729.426,17 | | 1.883.129,64 |
| Κατανέμονται σε: | | | |
| Μετόχους Εταιρείας | 729.426,18 | | 1.883.129,64 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | | | |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €) | 0,04 | | 0,27 |

Οι ανωτέρω αλλαγές στα αποτελέσματα προκύπτουν αναλυτικότερα ως εξής:

| Προσαρμογές | 31/03/2005 |
|--|---------------------|
| Αποτελέσματα Χρήσης - Αρχικής Δημοσίευσης | 1.883.129,64 |
| Διόρθωση στα έσοδα από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | -5.879.145,44 |
| Διόρθωση στο κόστος από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | 2.033.139,31 |
| Διαγραφή στα έξοδα διάθεσης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | 2.000.000,00 |
| Διαγραφή στα έξοδα διοίκησης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | 500.390,52 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back | -131.028,03 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης | -16.711,75 |
| Λοιπά έξοδα | 220.326,76 |
| διαφορα στον τρόπο υπολογισμού των αποσβέσεων | -6.799,07 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης χρηματοοικονομικού κόστους από sale & lease back και ενσωμάτωση θυγατρικών | 169.484,18 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας και φόρου εισοδήματος | -43.359,94 |
| Αποτελέσματα Χρήσης - Τροποποιημένα | 729.426,18 |

**Κατάσταση Αναμορφώσεων Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου
της 31.03.2005**

Οι μεταβολές των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων του ομίλου οφείλονται στις ως άνω μεταβολές. Οι σημαντικότερες μεταβολές στα ίδια κεφάλαια αφορούν προέρχονται από τις μεταβολές που προέκυψαν την 31.12.2004 και αναλύθηκαν ανωτέρω.

| Προσαρμογές | 31/03/2005 |
|---|----------------------|
| Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης | 43.431.522,94 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | -352.234,25 |
| Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3 | -10.545.378,83 |
| Υπολογισμός εύλογης αξίας μεταφορικών μέσων βάση εκτίμησης Ορκωτών Εκτιμητών | 99.252,64 |
| Διόρθωση ασφαλέμων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | 175.638,78 |
| Διόρθωση αναγνώρισης παγίων sale & lease back | 9.418.960,88 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -55.203,83 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης | -248.088,75 |
| Διόρθωση στο αποτέλεσμα από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | -866.097,83 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back | -137.827,10 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης | -231.377,00 |
| Διόρθωση στα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων | -334.249,41 |
| Λοιπά έξοδα | -238.128,33 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | -246.882,82 |
| Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα | 39.869.907,09 |

Ακολουθούν οι Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Ομίλου της 31.03.2005 και οι επεξηγήσεις των μεταβολών αυτών.

Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Ομίλου της 31.03.2005

| | ΟΜΙΛΟΣ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ 31/3/2005 | Προσαρμογές Ομίλου | ΟΜΙΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ 31/3/2005 |
|---|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Έσοδα | 11.219.587,41 | -4.904.994,76 | 16.124.582,17 |
| Κόστος πωλήσεων | -7.351.699,71 | 1.597.236,97 | -8.948.936,68 |
| Μικτό κέρδος | 3.867.887,70 | | 7.175.645,49 |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | 195.417,09 | -257.407,67 | 452.824,76 |
| Έξοδα διαθέσεως | -1.746.288,11 | 2.226.237,02 | -3.972.525,13 |
| Έξοδα διοικήσεως | -1.083.274,54 | 367.290,16 | -1.450.564,70 |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως | -53.382,00 | -53.263,26 | -118,74 |
| Κέρδος εκμεταλλεύσεως | 1.180.360,14 | | 2.205.261,68 |
| Κόστος χρηματοοικονομικό | -238.503,07 | -10.680,47 | -227.822,60 |
| Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις | 43.820,32 | 0,00 | 43.820,32 |
| Κέρδος προ φόρων | 985.677,39 | | 2.021.259,40 |
| Φόρος εισοδήματος | -140.514,38 | 169.484,18 | -309.998,56 |
| Κέρδος μετά την αφαίρεση του φόρου | 845.163,01 | | 1.883.129,64 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 0,00 | | 0,00 |
| Καθαρό οργανικό κέρδος | 845.163,01 | | 1.711.260,84 |
| Έκτακτα κονδύλια | 0,00 | | 0,00 |
| Καθαρό κέρδος χρήσεως | 845.163,01 | | 1.711.260,84 |
| <u>Κατανέμονται σε:</u> | | | |
| Μετόχους Εταιρίας | 821.195,47 | | 1.711.260,84 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | 23.967,55 | | 0,00 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €) | 0,04 | | 0,25 |

Οι ανωτέρω αλλαγές στα αποτελέσματα προκύπτουν ως εξής:

| Προσαρμογές | 31/03/2005 |
|--|---------------------|
| Αποτελέσματα Χρήσης - Αρχικής Δημοσίευσης | 1.711.260,84 |
| Διόρθωση στα έσοδα από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | -4.904.994,76 |
| Διόρθωση στο κόστος από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | 1.597.236,97 |
| Διαγραφή στα έξοδα διάθεσης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | 1.897.506,99 |
| Διαγραφή στα έξοδα διοίκησης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης | 356.122,22 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back | -131.028,03 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης | -16.711,75 |
| Λοιπά έξοδα | -43.359,94 |
| διαφορα στον τρόπο υπολογισμού των αποσβέσεων | 220.326,76 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης χρηματοοικονομικού κόστους από sale & lease back και ενσωμάτωση θυγατρικών | -10.680,47 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας και φόρου εισοδήματος | 169.484,18 |
| Αποτελέσματα Χρήσης - Τροποποιημένα | 845.163,01 |

Αναμορφώσεις κονδυλίων και επιδράσεις τους στα αποτελέσματα, την καθαρή θέση και τον ισολογισμό της περιόδου 1.1-31.12.2005

- Πίνακας αναμορφώσεων κονδυλίων και επιδράσεις τους στην καθαρή θέση της 01.01.2005.

Οι κατωτέρω προσαρμογές μετάβασης διαφοροποιούνται σε σχέση με τους δημοσιευμένους πίνακες των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων των περιόδων 1/1 – 31/12/2005. Οι διαφοροποιήσεις οφείλονται στην οριστικοποίηση των προσαρμογών μετάβασης και μεταβάλλουν τα δημοσιευμένα στοιχεία της ενδιάμεσης περιόδου ως εξής:

Κατάσταση Μεταβολών Αναμορφωμένων Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας της 31.12.2005

| | 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 |

| | Εταιρία |
|---|----------------------|
| Προσαρμογές | 31/12/2005 |
| Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης | 42.870.524,71 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 457.446,91 |
| Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3 | -10.142.473,44 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | 952.496,52 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -60.987,05 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης | -244.013,00 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρέωσης από sale & lease back | -284.977,24 |
| Διαγραφή απαξιωμένων αποθεμάτων | |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back | 8.559.821,48 |
| Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα | 42.107.838,90 |

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 είχε προκύψει προκύπτει αρνητική υπεραξία ποσού 16.710.703,02 ευρώ η οποία είχε αναγνωρισθεί άμεσα στο κονδύλι «Συσσωρευμένα Κέρδη»

Κατά την εξαγορά του υπόλοιπου 20% της εταιρείας υπολογίσθηκε λανθασμένα υπεραξία ποσού 12.852.633,52 με χρέωση του λογαριασμού «Υπεραξία» και πίστωση του λογαριασμού «Αφορολόγητα Αποθεματικά».

Με τον ορθό υπολογισμό της εξαγοράς προκύπτει Υπεραξία ποσού 2.710.160,08 ευρώ και διενεργήθηκε η απαραίτητη εγγραφή. Κατά συνέπεια το ποσό θα πρέπει να διαγραφεί ανέρχεται σε € 10.142.473,46.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι το μεγαλύτερο μέρος των αλλαγών που προέκυψαν με τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές την 31.12.2004, μεταφέρονται και έχουν τις αντίστοιχες επιπτώσεις και στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005.

Μετά τις ανωτέρω αλλαγές η Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας διαμορφώνεται ως εξής:

| Ποσά σε € | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | | | Σύνολο |
|--|---|-------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ Το Άρτιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθέματα | Αποτελέσματα εις νέον | |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 2.062.524 | 11.275.656 | 292.065 | 2.207.754 | 5.468.269 | 21.306.267 |
| <i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2005</i> | | | | | | |
| Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια | | | (5.783) | | (2.457.195) | (2.462.978) |
| Μερίσματα | | | | | (4.072.543) | (4.072.543) |
| Επίδραση στα ίδια κεφάλαια από απορρόφηση θυγατρικής | | | | | 19.161.579 | 19.161.579 |
| Ανακατατάξεις κονδυλίων | | | 663.642 | 286.282 | (949.924) | 0 |
| Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2005 | | | | | 8.175.514 | 8.175.514 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά Περιόδου | 0 | 0 | 657.859 | 286.282 | 19.857.431 | 20.801.572 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 | 2.062.524 | 11.275.656 | 949.924 | 2.494.035 | 25.325.700 | 42.107.839 |

Αναμορφωμένοι Ισολογισμοί Εταιρείας της 31.12.2005

| Ισολογισμός Ποσά σε € | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | Προσαρμογές | ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|
| | ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ | Εταιρείας | ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ |
| | 31/12/2005 | | 31/12/2005 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 35.771.907 | 457.447 | 35.314.460 |
| Υπεραξία επιχειρήσεων | 2.710.160 | -10.142.473 | 12.852.634 |
| Αυλα περιουσιακά στοιχεία | 0 | 0 | 0 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 1.907.910 | 1.907.910 | 0 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις | 3.342.884 | -1.907.910 | 5.250.794 |
| Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 318.211 | 0 | 318.211 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | -21.541 | -695.024 | 673.484 |
| Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων | 44.029.531 | | 54.409.582 |
| Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 7.817.162 | 0 | 7.817.162 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 22.750.211 | 2.484.670 | 20.265.541 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία | 189.213 | -60.987 | 250.200 |
| Προκαταβολές | 810.375 | 0 | 810.375 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 3.406.610 | 0 | 3.406.610 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί | 171.038 | -2.090.993 | 2.262.031 |
| Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων | 35.144.608 | | 34.811.918 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 79.174.139 | | 89.221.500 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Εκδοθέν κεφάλαιο | 2.062.524 | 0 | 2.062.524 |
| Υπέρ το άρτιο έκδοση | 11.275.656 | 0 | 11.275.656 |
| Διαφορές αναπροσαρμογής | 949.924 | -19.797.509 | 20.747.433 |
| Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ. | | 0 | |
| Αποθεματικά | 2.494.035 | 28.762 | 2.465.273 |
| Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημίες) | 25.325.700 | 19.006.061 | 6.319.639 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής | 42.107.839 | -762.686 | 42.870.525 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 0 | | 0 |
| Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών | 42.107.839 | | 42.870.525 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Έντοκα δάνεια | 9.000.877 | 314.283 | 8.686.595 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 0 | 0 | 0 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως | 614.224 | 244.013 | 370.211 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | 9.615.101 | | 9.056.806 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 15.191.560 | -1.647.521 | 16.839.081 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 10.134.332 | 0 | 10.134.332 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων | 1.222.125 | -29.306 | 1.251.430 |
| Πρόβλεψη εγγυήσεων | 393.677 | 393.677 | |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί | 509.505 | -8.559.821 | 9.069.326 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 27.451.199 | | 37.294.170 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | 79.174.139 | | 89.221.500 |

Ανακατάταξη κονδυλίων

| | Εταιρία |
|--|-----------------------|
| Κονδύλια Ισολογισμού | 42.870.524,71 |
| Μη κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία | -10.380.050,87 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 457.446,91 |
| Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3 | -10.142.473,44 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | -695.024,34 |
| Απαλοιφές ενοποίησης | |
| Κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία | 332.690,02 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | 2.484.670,34 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -60.987,05 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | -2.090.993,27 |
| Υποχρεώσεις | 9.284.675,03 |
| Υπολογισμός υποχρέωσης από χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Ορθή καταχώρηση Sales & Leaseback | -314.282,86 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως | -244.013,00 |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (αφορά σε διόρθωση εγγραφής γιας φόρους πληρωτέους) | 1.647.520,86 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων | 29.305,62 |
| Πρόβλεψη εγγυήσεων (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | -393.677,07 |
| Κέρδος από Sale & Lease back που διαγράφεται | 8.559.821,48 |

Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Εταιρείας της 31.12.2005

| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ | |
|---|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|
| | 31/12/2005 | Προσαρμογές Εταιρείας | Παπαγιάννης ΑΕ | 31/12/2005 |
| Κύκλος εργασιών | 47.353.889 | | -5.914.225 | 53.268.115 |
| Κόστος πωλήσεων | -27.521.006 | | 2.067.563 | -29.588.569 |
| Μικτά κέρδη | 19.832.883 | | | 23.679.546 |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | 384.890 | -1.007.038 | -104.943 | 1.496.872 |
| Έξοδα διαθέσεως | -6.538.992 | 1.066.418 | 431.120 | -8.036.530 |
| Έξοδα διοικήσεως | -4.248.786 | | 2.104.970 | -6.353.756 |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως | 0 | | | 0 |
| Κέρδος εκμεταλλεύσεως | 9.429.995 | | | 10.786.132 |
| Κόστος χρηματοοικονομικό | -1.074.455 | -113.797 | -6.636 | -954.022 |
| Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις | 423.305 | | | 423.305 |
| Κέρδος προ φόρων | 8.778.846 | | | 10.255.415 |
| Φόρος εισοδήματος | -603.332 | 1.082.235 | | -1.685.566 |
| Καθαρό κέρδος χρήσεως | 8.175.514 | | | 8.569.849 |
| <u>Κατανέμονται σε:</u> | | | | |
| Μετόχους Εταιρείας | 8.175.514 | | | 8.569.849 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | | | | |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €) | 1,19 | | | 1,25 |

Οι ανωτέρω αλλαγές στα αποτελέσματα προκύπτουν ως εξής:

| Προσαρμογές | Εταιρία | |
|---|---------------------|-------------------------------------|
| | 31/12/2005 | κέντρο κόστους |
| Αποτελέσματα Χρήσης - Αρχικής Δημοσίευσης | 8.569.848,57 | |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 1.079.053,55 | Έξοδα διοίκησης |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης | -12.636,00 | Έξοδα διοίκησης |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back | -1.007.037,82 | Λοιπά έσοδα εκμετάλευσης |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης χρηματοοικονομικού κόστους από sale & lease back | -113.796,58 | Χρηματοοικονομικό κόστος |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας και φόρου εισοδήματος | 1.082.234,52 | Φόροι εισοδήματος και αναβαλλόμενοι |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | -1.422.152,48 | |
| Αποτελέσματα Χρήσης - Τροποποιημένα | 8.175.513,76 | |

Κατάσταση Μεταβολών Αναμορφωμένων Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου της 31.12.2005

Το μεγαλύτερο μέρος των αλλαγών που προέκυψαν με τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές για την σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων την 31.12.2004, μεταφέρονται και έχουν τις αντίστοιχες επιπτώσεις και στις τροποποιημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005.

| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Διαφορά υπέρ το άρτιο | Αποθεματικά Αναπροσαρμογής | Λοιπά Αποθεματικά | Κέρδη / (Ζημιές) 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 |

| Όμιλος | |
|---|----------------------|
| Προσαρμογές | 31/12/2005 |
| Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης | 42.857.604,62 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 489.911,30 |
| Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3 | -10.142.473,44 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | 966.722,89 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -60.987,05 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης | -244.013,00 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρέωσης από sale & lease back | -284.977,24 |
| Διαγραφή απαξιωμένων αποθεμάτων | -113.254,33 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back | 8.559.821,48 |
| Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων | -304.007,81 |
| Αντιλογισμός Αναπροσ.αξίας Κτιρίων Ν.2065/92 | -188.593,78 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | 245.161,83 |
| Λοιπες Διαφορές | 18.708,65 |
| Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα | 41.799.624,12 |

Μετά τις ανωτέρω αλλαγές η Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώνεται ως εξής:

| Ποσά σε € | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | | | | Σύνολο | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο |
|---|---|-------------------|---------------------------|--------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ Το Άρτιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Συναλλαγματικές διαφορές | Λοιπά αποθέματα | Αποτελέσματα εις νέον | | | |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 2.062.524 | 11.275.656 | 452.338 | | 2.207.754 | 17.563.076 | 33.561.348 | 3.792.566 | 37.353.913 |
| <i>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2005</i> | | | | | | | | | |
| Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια | | | (5.783,22) | 7.753 | | (2.457.195) | (2.455.225) | | (2.455.224,64) |
| Μερίσματα | | | | | | (4.072.543) | (4.072.543) | | (4.072.543,20) |
| Επίδραση στα ίδια κεφάλαια και δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγή ποσοστού θυγατρικής | | | | | | 6.559.589 | 6.559.589 | (3.528.299) | 3.031.290 |
| Ανακατατάξεις κονδυλίων | | | 1.093.647,67 | 0 | 192.249 | (1.285.897) | 0 | 0 | 0 |
| Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2005 | | | | | | 7.994.227 | 7.994.227 | (52.038) | 7.942.188,48 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου | 0 | 0 | 1.087.864 | 7.753 | 192.249 | 6.738.181 | 8.026.048 | (3.580.337) | 4.445.711 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 | 2.062.524 | 11.275.656 | 1.540.203 | 7.753 | 2.400.003 | 24.301.256 | 41.587.395 | 212.229 | 41.799.624 |

Αναμορφωμένοι Ισολογισμοί Ομίλου της 31.12.2005

| Ισολογισμός Ποσά σε € | ΟΜΙΛΟΣ | Προσαρμογές | ΟΜΙΛΟΣ |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ | Ομίλου | ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ |
| | 31/12/2005 | | 31/12/2005 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 39.404.023 | 2.466.476 | 36.937.547 |
| Υπεραξία επιχειρήσεως | 2.710.160 | -10.142.473 | 12.852.634 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 0 | -44.492 | 44.492 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις | 3.342.884 | -7.500 | 3.350.384 |
| Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 339.347 | -1.187.102 | 1.526.450 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 114.772 | -558.712 | 673.484 |
| Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων | 45.911.186 | | 55.384.989 |
| Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 8.561.876 | -2.498 | 8.564.374 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 23.079.648 | 3.002.055 | 20.077.592 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία | 189.213 | -60.987 | 250.200 |
| Προκαταβολές | 853.343 | 42.968 | 810.375 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 5.359.004 | 594.128 | 4.764.876 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί | 182.695 | -2.089.057 | 2.271.752 |
| Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων | 38.225.778 | | 36.739.169 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 84.136.964 | | 92.124.158 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Εκδοθέν κεφάλαιο | 2.062.524 | | 2.062.524 |
| Υπέρ το άρτιο έκδοση | 11.275.656 | | 11.275.656 |
| Διαφορές αναπροσαρμογής | 1.540.203 | -19.669.591 | 21.209.793 |
| Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ. | 7.753 | 7.753 | |
| Αποθεματικά | 2.400.003 | -167.585 | 2.567.587 |
| Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημιές) | 24.301.256 | 18.760.021 | 5.541.236 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής | 41.587.395 | -1.069.401 | 42.656.796 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 212.229 | 11.420 | 200.808 |
| Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών | 41.799.624 | -1.057.981 | 42.857.605 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Έντοκα δάνεια | 9.413.505 | 675.227 | 8.738.278 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 1.839 | 1.839 | 0 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως | 614.224 | 244.013 | 370.211 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | 10.029.568 | | 9.108.489 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 17.885.345 | 24.278 | 17.861.067 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 11.148.185 | -826.005 | 11.974.190 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων | 2.048.130 | 796.700 | 1.251.430 |
| Πρόβλεψη εγγυήσεων | 393.677 | 393.677 | |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί | 832.435 | -8.238.942 | 9.071.377 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 32.307.772 | | 40.158.065 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | 84.136.964 | | 92.124.158 |

Οι ανωτέρω αλλαγές στους ισολογισμούς προκύπτουν ως εξής:

| | |
|---|----------------------|
| Κονδύλια Ισολογισμού | 42.857.604,62 |
| Μη κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία | -9.473.803,59 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 394.033,28 |
| Διαγραφές ασώματων ακινητοποιήσεων | -44.491,69 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | 2.072.442,48 |
| Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3 | -10.142.473,44 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας | -558.711,94 |
| Απαλοιφές ενοποίησης | -1.194.602,28 |
| Κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία | 1.486.609,17 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | 2.484.670,34 |
| Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ | -60.987,05 |
| Διαγραφές αποθεμάτων | -69.004,00 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | -2.090.993,27 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | 1.222.923,15 |
| Υποχρεώσεις | 6.929.213,92 |
| Υπολογισμός υποχρέωσης από χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Ορθή καταχώρηση Sales & Leaseback | -314.282,86 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως | -244.013,00 |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (αφορά σε διόρθωση εγγραφής γιας φόρους πληρωτέους) | 1.645.682,14 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων | 779.146,49 |
| Μακροπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων | -749.840,87 |
| Πρόβλεψη εγγυήσεων (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης) | -393.677,07 |
| Κέρδος από Sale & Lease back που διαγράφεται | 8.559.821,48 |
| Έσοδα επιχορηγήσεων (μεταφορά από ίδια κεφάλαια) | -320.879,43 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | -2.032.742,96 |

Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Ομίλου της 31.12.2005

| | ΟΜΙΛΟΣ | | | ΟΜΙΛΟΣ |
|--|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| | ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ | Προσαρμογές Ομίλου | | ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ |
| | 31/12/2005 | Λοιπές Προσαρμογές | Παπαγιάννης ΑΕ | 31/12/2005 |
| Κύκλος εργασιών | 50.652.677 | 902.862 | -5.914.225 | 55.664.040 |
| Κόστος πωλήσεων | -29.664.072 | -745.054 | 2.067.563 | -30.986.581 |
| Μικτά κέρδη | 20.988.605 | | | 24.677.460 |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | 473.310 | -1.037.270 | -104.943 | 1.615.523 |
| Έξοδα διαθέσεως | -7.006.190 | 1.069.120 | 431.120 | -8.506.431 |
| Έξοδα διοικήσεως | -4.972.517 | -205.348 | 2.104.970 | -6.872.138 |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως | -676 | -203 | | -473 |
| Κέρδος εκμεταλλεύσεως | 9.482.532 | | | 10.913.940 |
| Κόστος χρηματοοικονομικό | -1.157.584 | -114.716 | -6.636 | -1.036.232 |
| Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις | 423.305 | | | 423.305 |
| Κέρδος προ φόρων | 8.748.252 | | | 10.301.013 |
| Φόρος εισοδήματος | -806.064 | 1.021.398 | | -1.827.462 |
| Καθαρό κέρδος χρήσεως | 7.942.188 | | | 8.473.551 |
| <i>Κατανέμονται σε:</i> | | | | |
| Μετόχους Εταιρίας | 7.994.227 | | | 8.627.289 |
| Μετόχους Μειοψηφίας | -52.038 | | | -153.738 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €) | 1,16 | | | 1,25 |

Οι ανωτέρω αλλαγές στα αποτελέσματα προκύπτουν ως εξής:

| | Όμιλος |
|---|---------------------|
| Προσαρμογές | 31/12/2005 |
| Αποτελέσματα Χρήσης - Αρχικής Δημοσίευσης | 8.473.550,67 |
| Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων | 1.111.517,94 |
| Διόρθωση στα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων | -30.241,60 |
| Διόρθωση στα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων | 6.684,99 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης | -12.636,00 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back | -1.007.037,82 |
| Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης χρηματοοικονομικού κόστους από sale & lease back | -113.796,58 |
| Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας και φόρου εισοδήματος | 1.084.955,98 |
| Μεταφορά στα έξοδα άυλων περιουσιακών στοιχείων | 603,19 |
| Ανακατανομή κονδυλίων εξόδων διάθεσης | -205.348,32 |
| Ανακατανομή κονδυλίων εξόδων διοίκησης | 205.348,32 |
| Διαγραφές αποθεμάτων | -69.004,00 |
| Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης | -1.502.408,28 |
| Αποτελέσματα Χρήσης - Τροποποιημένα | 7.942.188,48 |

Μετά τις ανωτέρω αλλαγές η κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε 31/12/2005 διαμορφώνεται ως εξής:

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.

Ποσά εκφρασμένα σε €

| | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ | ΕΤΑΙΡΙΑ |
|--|----------------------|----------------------|
| | 01.01-31.12.2005 | 01.01-31.12.2005 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη προ φόρων | 8.748.252,20 | 8.778.845,52 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 1.081.732,34 | 921.046,08 |
| Προβλέψεις | -376.484,73 | -376.484,73 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 0 | 0 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 1.258.736,74 | 1.080.675,74 |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | -3.248.244,25 | -7.738.934,24 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | -5.024.118,93 | -5.951.706,72 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | -4.089.871,26 | -2.246.697,46 |
| (Μείον): | 0 | 0 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -623.572,91 | -541.362,39 |
| Καταβεβλημένοι φόροι | 0 | 0 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | -2.273.570,81 | -6.074.618,20 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | -1.275.372,82 | 0 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -603.119,91 | -448.457,91 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 0 | 0 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 12.857,29 | 12.857,29 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 0,00 | 46.600,32 |
| Εισπράξεις από πώληση χρεογράφων | 0 | 0 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -1.865.635,44 | -389.000,30 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 1.350.000,00 | 0 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 1.390.987,16 | 9.845.792,67 |
| Εξοφλήσεις δανείων | -1.752.002,68 | -512.896,62 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | -902.772,15 | -902.772,15 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | -2.771.023,37 | -2.469.376,80 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | -2.684.811,04 | 5.960.747,10 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | -6.824.017,28 | -502.871,40 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 12.372.234,24 | 4.098.694,41 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 5.548.216,96 | 3.595.823,01 |