

“ALCO ROM TRADE SRL”

Αριθμός εγγραφής στο Υπουργείο Εμπορίου

J40/9222/2001, CUI 14273370

Βουκουρέστι οδός Octavian

Goga αρ.106, πολυκατ. M26 εις.3 ορ.4 διαμ.59 ,3^ο τομέας

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης**

**ΧΡΗΣΗ 2005
(01.01.2005 – 31.12.2005)
(Τα ποσά αναγράφονται σε ευρώ)**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|-----------|
| 1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 5 |
| 1.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ | 5 |
| 1.2 ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ | 5 |
| 1.3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ | 5 |
| 1.4 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | 5 |
| 2. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ | 6 |
| 3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ | 8 |
| 4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ | 9 |
| 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ | 10 |
| 6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | 11 |
| 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005 | 12 |
| 7.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων | 12 |
| 7.2 Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις | 12 |
| 7.3 Πρώτη χρήση εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π. | 12 |
| 7.4 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων | 12 |
| 7.5 Πληροφόρηση κατά τομέα | 13 |
| 7.6 Εκτιμήσεις Διοίκησης | 13 |
| 7.7 Συναλλαγματικές μετατροπές | 13 |
| 7.8 Ενσώματα Πάγια | 14 |
| 7.9 Κόστος Δανεισμού | 15 |
| 7.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 15 |
| 7.11 Απομείωση αξίας Περιουσιακών Στοιχείων εκτός της υπεραξίας | 15 |
| 7.12 Επενδύσεις | 16 |
| 7.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 17 |
| 7.14 Λογαριασμοί Απαιτήσεων | 17 |
| 7.15 Αποθέματα | 17 |
| 7.16 Μετοχικό κεφάλαιο | 17 |
| 7.17 Δανεισμός | 17 |
| 7.18 Προβλέψεις για Κινδύνους και Έξοδα, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις | 17 |

| | |
|---|-----------|
| 7.19 Παροχές στο προσωπικό | 18 |
| 7.20 Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα | 18 |
| 7.21 Φόροι εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος) | 18 |
| 7.22 Προβλέψεις | 19 |
| 7.23 Αναγνώριση εσόδων | 19 |
| 7.24 Χρηματοοικονομικά Προϊόντα | 19 |
| 7.25 Κέρδη ανά Μετοχή | 20 |
| 7.26 Διανομή μερισμάτων | 20 |
| 7.27 Μισθώσεις | 20 |
| 7.28 Κρατικές επιχορηγήσεις | 21 |
| 7.29 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών | 21 |
| 7.30 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης | 21 |
| 8. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ | 22 |
| 9. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | 23 |
| 10. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΞΟΔΩΝ | 23 |
| 11. ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ | 24 |
| 12. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 24 |
| 13. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 25 |
| 13.1 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 25 |
| 14. ΑΪΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 26 |
| 15. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | 26 |
| 16. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ | 27 |
| 17. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ & ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ | 27 |
| 18. ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ και ΤΑΜΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ | 27 |
| 19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | 28 |
| 20. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ | 28 |
| 21. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 28 |

| | |
|---|-----------|
| 22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ | 28 |
| 22.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ..... | 28 |
| 22.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΜΕΣΩΝ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ..... | 29 |
| 23. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ | 29 |
| 24. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 29 |
| 25. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ & ΛΟΙΠΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 29 |
| 26. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 30 |
| 27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ | 30 |
| 28. ΕΝΔΟΕΠΙΧΕΙΡΙΣΙΑΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 30 |

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρεία «Alco Rom trade SRL» ιδρύθηκε το 2001. Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται σε μισθωμένες κτιριακές εγκαταστάσεις στο Βουκουρέστι Ρουμανίας. Η Εταιρεία, μορφής Περιορισμένης Ευθύνης, ορίζεται Ρουμανικό Νομικό Πρόσωπο ολοσχερώς αλλοδαπού κεφαλαίου και λειτουργεί σύμφωνα με την ισχύουσα ρουμανική νομοθεσία. Ο χρόνος διάρκειας της εταιρείας είναι απεριόριστος, αρχής γενομένης από την ημερομηνία καταχώρισης στα εμπορικά ληξιαρχεία.

Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας σκοπός της Εταιρείας είναι η δραστηριότητα εμπορίας, εισαγωγών, εξαγωγών, ειδών αλουμινίου, προφίλ και εξαρτημάτων, μηχανημάτων τζαμιών καθώς και κατασκευή παραθύρων, θυρών και άλλων ειδών κατασκευής από αλουμίνιο.

Η εταιρεία απασχολεί 8 άτομα και είναι μέλος του Ομίλου ΑΛΚΟ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε. Η μητρική εταιρεία ΑΛΚΟ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε. συμμετέχει άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας σε ποσοστό 90,00%.

1.2 ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ως κύριο αντικείμενο εργασιών είναι η εμπορία ειδών αλουμινίου.

1.3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

Η Εταιρεία διοικείται από το Διαχειριστή κ. Παναγιώτη Μήλα ο οποίος είναι Έλληνας υπήκοος γεννημένος στην Αθήνα .

1.4 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ : 31^η Δεκεμβρίου 2005

ΔΙΑΡΚΕΙΑ : 12 μήνες

ΤΥΠΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ : Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2005

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 24 Μαρτίου 2006.

2. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «ALCO ROM TRADE SRL»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της «ALCO ROM TRADE SRL», της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της εταιρείας και, γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις, καθώς και τη συμφωνία του περιεχομένου της Έκθεσης του διαχειριστή με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και το περιεχόμενο της Έκθεσης του διαχειριστή συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου: α) Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 30 που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2004 έως και 2005 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο

“ALCO ROM TRADE SRL”

που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ' τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα 16 Μαρτίου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠΡΑΣΣΑΣ Σ. ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ

A.M. Σ.Ο.ΕΛ. 12061

Σ.Ο.Λ. Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών

Φωκίωνος Νέγρη 3

T.K. 112 57

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

| 3.ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ | Σημ. | 2005 | 2004 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματα πάγια | 13 | 213.364,75 | 194.415,91 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 14 | 0,00 | 80,28 |
| Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | 15 | 10.993,91 | 10.993,91 |
| | | 224.358,66 | 205.490,10 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 16 | 762.252,18 | 834.906,95 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 17 | 430.765,49 | 349.014,40 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 18 | 29.834,20 | 73.176,03 |
| | | 1.222.851,87 | 1.257.097,38 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | 1.447.210,53 | 1.462.587,48 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 19 | 40.293,72 | 40.293,72 |
| Λοιπά αποθεματικά | 20 | 598,03 | 598,03 |
| Αποτελέσματα Εις Νέον | | 76.860,33 | 22.377,47 |
| Σύνολο καθαρής θέσης | | 117.752,08 | 63.269,22 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 21 | 1.650,58 | 0,00 |
| Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 22 | 43.816,17 | 31.921,58 |
| | | 45.466,75 | 31.921,58 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 24 | 1.233.757,39 | 1.350.228,90 |
| Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις | 25 | 50.234,31 | 17.167,78 |
| | | 1.283.991,70 | 1.367.396,68 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 1.329.458,45 | 1.399.318,26 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων | | 1.447.210,53 | 1.462.587,48 |

| 4.ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ | | | | |
|---|-------------|---------------------------------|--|--------------------------------|
| | Σημ. | 1.1.12005 31.12.2005 | | 1.1.2004 31.12.2004 |
| Πωλήσεις | 8 | 1.863.307,00 | | 1.129.295,36 |
| Κόστος Πωλήσεων | | 1.349.161,12 | | 786.651,28 |
| Μικτό αποτέλεσμα | | 514.145,88 | | 342.644,08 |
| Άλλα Έσοδα | 9 | 145.058,00 | | 31.745,90 |
| Έξοδα Διάθεσης | | | | |
| Έξοδα Διοίκησης | | 502.042,04 | | 317.390,43 |
| Άλλα Έξοδα | 10 | 72.403,78 | | 2.031,28 |
| Λειτουργικά Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως | | 84.758,06 | | 54.968,27 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό) | 11 | 1.286,18 | | 28.956,21 |
| Καθαρά Κέρδη Χρήσεως προ φόρων | | 83.471,88 | | 26.012,06 |
| Φόρος εισοδήματος | 12 | 36.153,10 | | 7.305,01 |
| Καθαρά Κέρδη περιόδου | | 47.318,78 | | 18.707,05 |
| Κέρδη Ανά Εταιρικό μερίδιο | | 3,1131 | | 1,2307 |
| Σταθμισμένος Μέσος Όρος Εταιρικών μεριδίων | | 15.200 | | 15.200 |

“ALCO ROM TRADE SRL”

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

| | Σημειώσεις | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά υπέρ το άρτιο | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|---|------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------|
| Υπόλοιπα 01.01.2004 | | 40.293,72 | | 548,66 | 6.694,06 | 47.536,44 |
| Μεταβολές λογιστικών μεθόδων και διορθώσεις λαθών | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Διορθωμένα υπόλοιπα | | 40.293,72 | 0,00 | 548,66 | 6.694,06 | 47.536,44 |
| Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2004 | | | | | | 0,00 |
| - Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής | | | | | -3.023,64 | -3.023,64 |
| - Διαφορές φορολογικού ελέγχου | | | | | | 0,00 |
| Καθαρό κέρδος (ζημία) που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση | | 0,00 | | 0,00 | -3.023,64 | -3.023,64 |
| - Αποτέλεσμα περιόδου | | | | 49,37 | 18.707,05 | 18.756,42 |
| Συνολικό κέρδος (ζημία) περιόδου | | 0,00 | | 49,37 | 15.683,41 | 15.732,78 |
| - Μερίσματα πληρωθέντα | | | | | | 0,00 |
| - Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | | | | | 0,00 |
| - Ίδιες μετοχές | | | | | | 0,00 |
| Υπόλοιπα 31.12.2004 | | 40.293,72 | 0,00 | 598,03 | 22.377,47 | 63.269,22 |
| Υπόλοιπα 01.01.2005 | | 40.293,72 | 0,00 | 598,03 | 22.377,47 | 63.269,22 |
| Μεταβολές λογιστικών μεθόδων και διορθώσεις λαθών | | | | | | 0,00 |
| Διορθωμένα υπόλοιπα | | 40.293,72 | 0,00 | 598,03 | 22.377,47 | 63.269,22 |
| Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2005 | | | | | | 0,00 |
| - Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής | | | | | 7.164,08 | 7.164,08 |
| - Φόρος εισοδήματος προς και από την καθαρή θέση | | | | | | 0,00 |
| - Μεταφορά αποθεματικών | | | | | | 0,00 |
| Καθαρό κέρδος (ζημία) που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.164,08 | 7.164,08 |
| - Αποτέλεσμα περιόδου | | | | | 47.318,78 | 47.318,78 |
| Συνολικό κέρδος (ζημία) περιόδου | | 0,00 | | 0,00 | 54.482,86 | 54.482,86 |
| - Μερίσματα πληρωθέντα | | | | | | 0,00 |
| - Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | | | | | 0,00 |
| - Ίδιες μετοχές | | | | | | 0,00 |
| Υπόλοιπα 31.12.2005 | | 40.293,72 | 0,00 | 598,03 | 76.860,33 | 117.752,08 |

| 6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u> | 01.01.2005- 31.12.2005 | 01.01.2004- 31.12.2004 |
| Κέρδη προ φόρων | 83.471,88 | 26.012,06 |
| <u>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</u> | | |
| Αποσβέσεις | 19.395,16 | 14.635,65 |
| Προβλέψεις | 72.403,78 | 0,00 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 0,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα (εσοδα,εξοδα κέρδη και ζημιές επενδυτικής δραστηριότητας) | 0,00 | 0,00 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 3.692,22 | 33.315,93 |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 72.654,77 | -424.732,70 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | -149.516,08 | -156.019,98 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | -83.970,46 | 677.473,90 |
| (Μείον): | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -3.692,22 | -33.315,93 |
| Καταβεβλημένοι φόροι | | |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | <u>14.439,05</u> | <u>137.368,93</u> |
| <u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Απόκτηση θυγατρικών,συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | 0,00 | -9.880,34 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -41.753,87 | -78.177,61 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 3.609,30 | 0,00 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 2.406,04 | 0,00 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | <u>-35.738,53</u> | <u>-88.057,95</u> |
| <u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | 0,00 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 0,00 | 12.195,46 |
| Εξοφλήσεις δανείων | 0,00 | 0,00 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | -22.042,35 | -13.092,63 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | <u>-22.042,35</u> | <u>-897,17</u> |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | -43.341,83 | 48.413,81 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | <u>73.176,03</u> | <u>24.762,22</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 29.834,20 | 73.176,03 |

7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005

7.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσης 2005, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους. Όπως περαιτέρω περιγράφεται στη Σημείωση 7.3, οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί για πρώτη φορά σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., εφαρμόζοντας το Δ.Π.Χ.Π. 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» με ημερομηνία μετάβασης την 1^η Ιανουαρίου 2004.

7.2 Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις: Η ALCO ROM TRADE SRL τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και ετοιμάζει οικονομικές καταστάσεις με βάση το Ρουμάνικο Εμπορικό Νόμο και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν βασιστεί στις ανωτέρω καταστατικές οικονομικές καταστάσεις κατάλληλα προσαρμοσμένες και αναμορφωμένες βάσει εξωλογιστικών εγγραφών προκειμένου να συμφωνούν με τα Δ.Π.Χ.Π.

7.3 Πρώτη χρήση εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π.: Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/04 (όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/04) οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να ετοιμάζουν τις οικονομικές τους καταστάσεις για τις χρήσεις που ξεκινούν μετά την 1^η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 1 και της προαναφερθείσας ελληνικής νομοθεσίας. Οι ανωτέρω εταιρείες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάσουν συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., τουλάχιστον για μία χρήση (1 Ιανουαρίου 2004 έως 31 Δεκεμβρίου 2004).

Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει εκτιμήσεων της διοίκησης όσων αφορούν στα Δ.Π.Χ.Π. τα οποία είναι σε ισχύ κατά την πρώτη ημερομηνία κλεισίματος (31 Ιανουαρίου 2005). Λόγω του ολιγάριθμου προσωπικού της εταιρείας δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου του από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση.

Οι εκτιμήσεις της Εταιρείας με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ ήταν σε συνέπεια με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία με βάση τα προηγούμενα Ρουμάνικα λογιστικά πρότυπα (μετά από τις όποιες αναμορφώσεις για την απεικόνιση διαφορών στις λογιστικές αρχές), εκτός αν υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι αυτές οι εκτιμήσεις ήταν λανθασμένες.

7.4 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ο διαχειριστής της εταιρείας κ. Μήλας Παναγιώτης στις 24 Μαρτίου 2006 ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005.

7.5 Πληροφόρηση κατά τομέα: Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

7.6 Εκτιμήσεις Διοίκησης: Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π απαιτεί όπως η διοίκηση προβαίνει σε παραδοχές και εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών Ενεργητικού και Παθητικού, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα – έξοδα κατά την υπό εξέταση διαχειριστική χρήση. Κατά συνέπεια τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα πιθανόν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

7.7 Συναλλαγματικές μετατροπές:

- **(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.** Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα) δηλαδή το Νέο Λέι Ρουμανίας (RON).
- **(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα.** Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσης και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.
- **(γ) Εταιρίες του Ομίλου** Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από την μητρική γίνεται ως εξής: Τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπάρχουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία και τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες περιόδου, εκτός εάν οι συναλλαγματικές ισοτιμίες έχουν σημαντική διακύμανση. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών. Η υπεραξία και οι προσαρμογές των εύλογων αξιών που προκύπτουν κατά την απόκτηση οικονομικών μονάδων εξωτερικού μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού

7.8 Ενσώματα Πάγια:

- Τα γήπεδα και τα κτίρια, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης τους. Τα μηχανήματα, τα μεταφορικά μέσα καθώς και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.
- Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την ικανότητα παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.
- Τα στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρση τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.
- Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Για τα παραγωγικά ακίνητα που αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέο. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των λοιπών παγίων στοιχείων λογίζονται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης βάσει της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής κατά κατηγορία παγίων έχει ως εξής :

| Είδος Παγίου | Ωφέλιμη ζωή | |
|--------------------------------|--------------------|-----|
| Μηχανήματα & λοιπός εξοπλισμός | 9 | έτη |
| Μεταφορικά μέσα | 5 | έτη |
| Λοιπός εξοπλισμός | 5 | έτη |

- Τα παραγωγικά ακίνητα ή αυτά για τα οποία δεν έχει προσδιοριστεί η χρήση τους και βρίσκονται στο στάδιο της κατασκευής, απεικονίζονται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν ζημίες απομείωσης. Το κόστος περιλαμβάνει επαγγελματικές αμοιβές και κόστος δανεισμού. Η απόσβεση αυτών των ακινήτων όπως και των υπολοίπων της εταιρείας αρχίζει όταν τα ακίνητα είναι έτοιμα για χρήση.

7.9 Κόστος Δανεισμού: Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το βασικό λογιστικό χειρισμό που προβλέπεται από το ΔΛΠ 23, βάσει του οποίου, το κόστος δανεισμού (ανεξάρτητα από το αν αφορά δάνεια για κτήσεις ή κατασκευές παγίων και εγκαταστάσεων) λογίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης που αφορά.

7.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 έτη.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και διατήρηση του λογισμικού καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

7.11 Απομείωση αξίας Περιουσιακών Στοιχείων εκτός της υπεραξίας: Η ανακτήσιμη αξία ενός παγίου ή άλλου περιουσιακού στοιχείου εκτιμάται όποτε υπάρχει ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να έχει απομειωθεί και αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης όταν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Ως ανακτήσιμο ποσό αναγνωρίζεται το μεγαλύτερο μεταξύ της καθαρής αξίας πώλησης και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Καθαρή τιμή πώλησεως είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου σε μια αντικειμενική συναλλαγή μεταξύ μερών που γνωρίζουν και επιθυμούν τη συναλλαγή, μετά την αφαίρεση κάθε άμεσης δαπάνης διαθέσεως. Αξία χρήσεως είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένονται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεση του κατά το τέλος της ωφέλιμης ζωής του.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών.

7.12 Επενδύσεις: Οι επενδύσεις της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

➤ **α) Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Δημιουργούνται όταν η εταιρεία δίδει χρήματα ή παρέχει αγαθά και υπηρεσίες και δεν υπάρχει πρόθεση για την πώληση αυτών των στοιχείων.

➤ **β) Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

➤ **γ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους η οποία προσαυξάνεται με τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμιακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως προεξόφληση μελλοντικών ταμιακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις και οι διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις, μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να

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

7.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα: Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, άμεσης ρευστοποίησης.

7.14 Λογαριασμοί Απαιτήσεων: Οι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία μετά από προβλέψεις για μη εισπρακτέα υπόλοιπα. Ο υπολογισμός για επισφαλείς απαιτήσεις γίνεται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη μέρους ή ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού.

7.15 Αποθέματα: Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως των αποθεμάτων προσδιορίστηκε με τη μέθοδο της εξαντλήσεως του αρχικού αποθέματος (FIFO).

7.16 Μετοχικό κεφάλαιο: Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

7.17 Δανεισμός: Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

7.18 Προβλέψεις για Κινδύνους και Έξοδα, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις: Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάριση της μέσω εκροής πόρων και μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης

είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

7.19 Παροχές στο προσωπικό:

- **Βραχυπρόθεσμες παροχές:** Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.
- **Παροχές κατά την έξοδο από την υπηρεσία:**

Η Διοίκηση της εταιρείας δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης λόγω του ολιγάριθμου προσωπικού της.

7.20 Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα: Το προσωπικό της εταιρείας καλύπτεται συνταξιοδοτικά και ιατροφαρμακευτικά από τον κύριο κρατικό Ρουμάνικο ασφαλιστικό φορέα . Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, και τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους και κατά συνέπεια η εταιρεία δεν έχει καμία νόμιμη ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για καταβολή παροχών συντάξεως και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης στο προσωπικό της.

7.21 Φόροι εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος): Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη Ρουμανία. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να

ανακτηθεί από αυτές) με την χρήση φορολογικών συντελεστών και φορολογικών νόμων που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

7.22 Προβλέψεις: Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, κόστη αναδιάρθρωσης και αποζημιώσεις, καταχωρούνται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης και,
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

7.23 Αναγνώριση εσόδων: Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Επειδή τα έσοδα από τόκους αφορούν σε βραχυπρόθεσμη περίοδο έως 6 μήνες το πραγματικό επιτόκιο ταυτίζεται με το ονομαστικό.
- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

7.24 Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις εμφανίζονται στον Ισολογισμό της εταιρείας όταν η εταιρεία είναι συμβαλλόμενο μέρος μίας τέτοιας σύμβασης χρηματοοικονομικών μέσων. Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του ισολογισμού περιλαμβάνουν διαθέσιμα και τραπεζικό δανεισμό. Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στη συνέχεια. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα.

- **Πραγματική αξία:** Τα ποσά που εμφανίζονται στους ισολογισμούς για βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και τις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες πραγματικές τους αξίες λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.
- **Πιστωτικός κίνδυνος:** Η διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίστανται σημαντικοί πιστωτικοί κίνδυνοι.
- **Κίνδυνος επιτοκίων και συναλλαγματικός κίνδυνος:** Ο τραπεζικός δανεισμός της εταιρείας είναι σε λεί και κατά συνέπεια υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος ο οποίος λόγω του ύψους του δανεισμού δεν κρίνεται σημαντικός. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα σε χρηματοοικονομικά προϊόντα για την μείωση του κινδύνου μεταβολής επιτοκίων. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από την πιθανή μεταβολή επιτοκίων.
- **Κίνδυνος Αγοράς:** Η εταιρεία δεν έχει συνάψει συμβόλαια για την αντιστάθμιση κινδύνου αγοράς, που προκύπτει από την έκθεσή της σε διακυμάνσεις τιμών των εμπορευμάτων που χρησιμοποιεί για τη λειτουργική της δραστηριότητα.

7.25 Κέρδη ανά Μετοχή: Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη της χρήσεως / περιόδου μετά από φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών που είχαν εκδοθεί κατά τη διάρκεια της κάθε χρήσεως / περιόδου.

7.26 Διανομή μερισμάτων: Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των εταίρων.

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

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

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμώμενα, κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρείται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε καταβολή υποχρέωσης με τρόπο που να δίνει σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το χρηματοοικονομικό έξοδο καταχωρείται στα έξοδα εκτός εάν σχετίζεται άμεσα με περιουσιακό στοιχείο (βλέπε ανωτέρω)

7.28 Κρατικές επιχορηγήσεις: Οι κρατικές επιχορηγήσεις για εκπαίδευση προσωπικού ή άλλα έξοδα καταχωρούνται στα έσοδα βάσει της αρχής της συσχέτισης των εσόδων με τα έξοδα και απεικονίζονται στα αποτελέσματα αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται σε πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο παθητικό ως έσοδα επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται στα έσοδα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

7.29 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών: Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης, και με την χρήση μεθόδων και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων και υποχρεώσεων είναι οι ονομαστικές τους αξίες κατάλληλα προσαρμοσμένες ώστε να αντανakλούν την διαχρονική αξία του χρήματος και τις εκτιμήσεις για τις απώλειες από τον πιστωτικό κίνδυνο.

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

“ALCO ROM TRADE SRL”

8. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Η εμπορική δραστηριότητα της “ALCO ROM TRADE SRL” λαμβάνει χώρα σε τρίτες χώρες. Οι πωλήσεις ανά γεωγραφική περιοχή καταγράφονται στους παρακάτω πίνακες.

| ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ 31.12.2005 και 31.12.2004 | | | | | | | | |
|--|--|-----------------|---------------------|---------------------|--|-----------------|---------------------|---------------------|
| Ποσά σε ευρώ | 1η Ιανουαρίου 2005 έως 31η Δεκεμβρίου 2005 | | | | 1η Ιανουαρίου 2004 έως 31η Δεκεμβρίου 2004 | | | |
| | Ελλάδα | Ευρωπαϊκή Ένωση | Λοιπές Χώρες | Σύνολο | Ελλάδα | Ευρωπαϊκή Ένωση | Λοιπές Χώρες | Σύνολο |
| Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων | | 0,00 | 1.863.307,00 | 1.863.307,00 | | 0,00 | 1.129.295,36 | 1.129.295,36 |
| Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Έσοδα από πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Έσοδα από επεξεργασία για τρίτους (φασόν) | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Σύνολο εσόδων | 0,00 | 0,00 | 1.863.307,00 | 1.863.307,00 | 0,00 | 0,00 | 1.129.295,36 | 1.129.295,36 |

| 9.ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01.01.2005 31.12.2005 | 01.01.2004 31.12.2004 |
| Έσοδα από πωλήσεις υπηρεσιών | 16.501,92 | 2.992,38 |
| Έσοδα από εταιρείες του ομίλου για συμμετοχή στην έκθεση Euroconstruct 2005 | 8.562,23 | 0,00 |
| Έσοδα από ενοίκια | 196,38 | 0,00 |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα | 4.910,01 | 0,00 |
| Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές | 111.278,16 | 28.753,52 |
| Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων | 3.609,30 | 0,00 |
| Σύνολο Άλλων Εσόδων | 145.058,00 | 31.745,90 |

| 10.ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΞΟΔΩΝ | | |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01.1.2005 31.12.2005 | 01.1.2004 31.12.2004 |
| Λοιπά έκτακτα έξοδα | 0,00 | 2.031,28 |
| Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις | 72.403,78 | 0,00 |
| Σύνολο Άλλων Εξόδων | 72.403,78 | 2.031,28 |

| 11.ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ | | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01.1.2005 31.12.2005 | 01.1.2004 31.12.2004 |
| Τόκοι βραχυπροθέσμου δανεισμού | 3.692,22 | 33.315,93 |
| Μείον : Έσοδα από μερίσματα | 0,00 | 0,00 |
| : Έσοδα από τόκους τραπεζών | -967,04 | -869,14 |
| : Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα | -1.439,00 | -3.490,58 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικού κόστους | 1.286,18 | 28.956,21 |

| 12.ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | | |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01.01.2005 31.12.2005 | 01.01.2004 31.12.2004 |
| Φόρος εισοδήματος περιόδου | 34.502,52 | 7.305,01 |
| Αναβαλλόμενοι φόροι | 1.650,58 | 0,00 |
| Σύνολο | 36.153,10 | 7.305,01 |

Ο φόρος εισοδήματος αφορά τον φόρο επί των φορολογητέων κερδών της αντίστοιχης χρήσης .Οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν καταχώρηση μελλοντικής φορολογίας για προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού διαφορές αποσβέσεων και λοιπές προσωρινά εκπεστέες φορολογικές διαφορές.

“ALCO ROM TRADE SRL”

13. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

13.1 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | Γήπεδα - Οικόπεδα | Κτίρια - Τεχ. Έργα | Μηχ. - Τεχν. Εγκατ. & Λοιπ. Μηχ. Εξοπλ. | Μεταφο-ρικά Μέσα | Έπιπλα & Λ. Εξοπλισμός | Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλ & Προκαταβ. | Σύνολο |
|---|----------------------|-----------------------|--|---------------------|------------------------------|---|-------------------|
| Αξία κτήσης 31/12/2004 | 103.417,28 | 0,00 | 9.405,36 | 58.427,11 | 39.881,89 | 4.983,20 | 216.114,84 |
| Αγορές Χρήσης, Προσθήκες, Βελτιώσεις | 0,00 | 0,00 | 7.512,38 | 24.447,82 | 9.793,67 | 0,00 | 41.753,87 |
| Αφαιρέσεις, Μειώσεις, Πωλήσεις, Καταστροφές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -7.555,07 | -891,06 | 0,00 | -8.446,13 |
| Μεταφορές μεταξύ λογαριασμών παγίων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο Αξίας 31/12/2005 | 103.417,28 | 0,00 | 16.917,74 | 75.319,86 | 48.784,50 | 4.983,20 | 249.422,58 |
| Αξία Αποσβέσεων 31/12/2004 | 0,00 | 0,00 | 5.269,00 | 13.576,21 | 2.853,72 | 0,00 | 21.698,93 |
| Μειώσεις Αποσβεσθέντων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -4.658,96 | -297,02 | 0,00 | -4.955,98 |
| Τακτικές Αποσβέσεις χρήσης 2005 | 0,00 | 0,00 | 2.756,92 | 13.858,20 | 2.699,76 | 0,00 | 19.314,88 |
| Σύνολο Αποσβέσεων Χρήσης | 0,00 | 0,00 | 2.756,92 | 9.199,24 | 2.402,74 | 0,00 | 14.358,90 |
| Αξία αποσβεσθέντων 31/12/2005 | 0,00 | 0,00 | 8.025,92 | 22.775,45 | 5.256,46 | 0,00 | 36.057,83 |
| Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2005 | 103.417,28 | 0,00 | 8.891,82 | 52.544,41 | 43.528,04 | 4.983,20 | 213.364,75 |
| Σύνολο ενσώματων ακίνητοποιήσεων | | | | | | | 213.364,75 |

Οι αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων κατανεμήθηκαν στα αποτελέσματα ως εξής :

| 13.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ | | | |
|--------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | 01.01.2005 | | 01.01.2004 |
| | 31.12.2005 | | 31.12.2004 |
| Κόστος Πωλήσεων | 2.756,92 | | 5.269,00 |
| Έξοδα Διάθεσης | 0,00 | | 0,00 |
| Έξοδα Διοίκησης | 16.638,24 | | 16.429,93 |
| Σύνολο αποσβέσεων | 19.395,16 | | 21.698,93 |

14. ΑΛΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | Έξοδα αναδιοργάνωσης |
|------------------------------------|-----------------------------|
| Κόστος Κτήσεως 31.12.2004 | 2.255,24 |
| Προσθήκες περιόδου | 0,00 |
| Διαγραφές-Μειώσεις κόστους κτήσης | 0,00 |
| Κόστος κτήσης 31.12.2005 | 2.255,24 |
| Αποσβέσεις μέχρι 31.12.2004 | 2.174,96 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 80,28 |
| Διαγραφές-Μειώσεις αποσβέσεων | 0,00 |
| Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2005 | 0,00 |

15. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται πάσης φύσεως εγγυήσεις.

| ΔΙΧΑΙΟΥΧΟΣ ΕΓΓΥΗΣΗΣ | 2005 | 2004 |
|--|------------------|------------------|
| Εγγύηση ενοικίου κτιρίου κεντρικού | 10.993,91 | 10.993,91 |
| Δοσμένες εγγυήσεις για μίσθωση αυτοκινήτων | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο δοσμένων εγγυήσεων | 10.993,91 | 10.993,91 |

| 16. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2005 | 2004 |
| Εμπορεύματα | 762.252,18 | 834.906,95 |
| Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο αποθεμάτων | 762.252,18 | 834.906,95 |

| 17. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ & ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | 2005 | | 2004 | |
| Πελάτες | 362.349,19 | | 139.746,10 | |
| Μείον: προβλέψεις απομείωσης | <u>-32.504,68</u> | 329.844,51 | <u>0,00</u> | 139.746,10 |
| Επιταγές μεταχρονολογημένες στο χαρτοφυλάκιο | 68.209,68 | | 59.315,15 | |
| Μείον: προβλέψεις απομείωσης | <u>0,00</u> | 68.209,68 | <u>0,00</u> | 59.315,15 |
| Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού | 16.913,63 | | 0,00 | |
| Μείον: προβλέψεις απομείωσης | <u>0,00</u> | 16.913,63 | <u>0,00</u> | 0,00 |
| Δοσοληπτικοί λογαριασμοί Ιδρυτών | 39.899,10 | | 43.797,90 | |
| Μείον: προβλέψεις απομείωσης | <u>-39.899,10</u> | 0,00 | <u>0,00</u> | 43.797,90 |
| Απαιτήσεις από το ελληνικό δημόσιο | | 15.797,67 | | 1.259,84 |
| Λοιποί χρεώστες διάφοροι | 0,00 | | 87.879,92 | |
| Μείον: προβλέψεις απομείωσης | <u>0,00</u> | 0,00 | <u>0,00</u> | 87.879,92 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | | 0,00 | | 17.015,49 |
| Υπόλοιπο πελατών και λοιπών απαιτήσεων | | 430.765,49 | | 349.014,40 |

18. ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ και ΤΑΜΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

| | 2005 | 2004 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Ταμείο μετρητά | 697,73 | 80,57 |
| Καταθέσεις σε ευρώ | 29.136,47 | 73.095,46 |
| Σύνολο | 29.834,20 | 73.176,03 |

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά και καταθέσεις λογαριασμών όψεως διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ορίστηκε σε #50.000# δολάρια ΗΠΑ –ισότιμης αξίας σε Λέι 1.520.000.000 συναλλαγματικής τιμής 30.400 λέι /1 δολαρίου ΗΠΑ και διαιρείται σε 15.200 εταιρικά μερίδια. Το έκαστο φέρει την αξία των 100.000 λέι . Το μετοχικό κεφάλαιο παραμένει το ίδιο ως σήμερα.

20. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

| | 2005 | 2004 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Τακτικό αποθεματικό | 253,41 | 253,41 |
| Ειδικά Αποθεματικά | 344,62 | 344,62 |
| Σύνολο | 598,03 | 598,03 |

21. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| | 2005 | 2004 |
|---|-----------------|-------------|
| <i>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις από:</i> | | |
| Χρηματοδοτική μίσθωση παγίων στοιχείων | 1.650,58 | 0,00 |
| Σύνολο | 1.650,58 | 0,00 |

22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

22.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

| | 2005 | 2004 |
|---|------------------|------------------|
| Χρηματοδοτική μίσθωση μεταφορικών μέσων | 43.816,17 | 31.921,58 |
| Σύνολο | 43.816,17 | 31.921,58 |

Η εταιρεία έχει συνάψει πέντε συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης για τα εξής μεταφορικά μέσα:

| 22.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΜΕΣΩΝ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ | | |
|--|------------------------|----------------------|
| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΥΤ/ΤΟΥ | ΕΝΑΡΞΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ | ΛΗΞΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ |
| Opel vectra Elegance | 11/8/2003 | 11/8/2006 |
| Renault Clio Symbol | 11/8/2003 | 11/8/2006 |
| Opel Astra Njoy | 1/6/2003 | 1/6/2007 |
| Renault Clio Expression | 9/3/2004 | 9/3/2007 |
| Iveco Daily 35 C | 1/5/2004 | 1/5/2009 |

23. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Η εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους κατά την έξοδο από την υπηρεσία λόγω του ολιγάριθμου προσωπικού της.

24. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| | 2005 | 2004 |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| Προμηθευτές | 1.233.757,39 | 1.350.228,90 |
| Επιταγές πληρωτέες | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο | 1.233.757,39 | 1.350.228,90 |

25. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ & ΛΟΙΠΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

| | 2005 | 2004 |
|--|------------------|------------------|
| Προκαταβολές πελατών | 0,00 | 0,00 |
| Αμοιβές προσωπικού πληρωτέες | 3.228,09 | 602,29 |
| Υποχρεώσεις για φόρους και τέλη | 44.541,17 | 10.509,73 |
| Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς | 2.138,97 | 0,00 |
| Λοιποί πιστωτές | 326,08 | 6.055,76 |
| Σύνολο | 50.234,31 | 17.167,78 |

26. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

- **Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις:** Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2004, 2005 με συνέπεια οι φορολογικές της υποχρεώσεις να μην έχουν καταστεί οριστικές . Δεν είναι δυνατόν, την παρούσα χρονική στιγμή να προσδιοριστεί με ακρίβεια το ύψος των επιπλέον φόρων και προστίμων που πιθανόν να επιβληθούν από τη φορολογική αρχή. Για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματιστεί ανάλογη πρόβλεψη στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις .

27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν συνέβη κάτι αξιοσημείωτο μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

28. ΕΝΔΟΕΤΙΧΕΙΡΙΣΙΑΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

- | | | |
|---|---|------------|
| ➤ Αγορές εμπορευμάτων από την εταιρεία ΑΛΚΟ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ | € | 765.896,51 |
| ➤ Αγορές εμπορευμάτων από την εταιρεία HERMAN GUTMAN WERKE AG | € | 436.191,36 |
| ➤ Υποχρεώσεις προς την εταιρεία ΑΛΚΟ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ | € | 974.116,67 |
| ➤ Υποχρεώσεις προς την εταιρεία HERMAN GUTMAN WERKE AG | € | 166.773,81 |