

Πρός
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΕΓΓΡΑΦΩΝ & ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ
ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ
Τμήμα Παρακολούθησης Χρηματοοικονομικών
Πληροφοριών Εισηγμένων Εταιριών

Κύριοι,

Σε απάντηση της επιστολής σας της 22/02/2006 με Αριθμό Πρωτ. Ε.Κ. : 797, έχουμε να σας γνωρίσουμε τα εξής:

1. Για τις περιόδους που έληξαν 31.3.05 και 30.6.05, τα ενοποιημένα αποτελέσματα μετά από φόρους, κατανέμονται στους μετόχους και σε δικαιώματα μειοψηφίας, ανάλογα με το αποτέλεσμα [Κέρδος / (Ζημία)] που προκύπτει από την κάθε Εταιρία του Ομίλου.

Αναλυτικότερα:

31.3.2005

Εταιρία	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Παρατηρήσεις
ΤΡΟΦΟΔΟΜΙΚΗ Α.Ε. ΜΙΔΑΣ Α.Ε.	4.915,60 (27.646,33)	Η μειοψηφία λαμβάνει μέρος των ζημιών
ΚΥΜΗ Α.Ε.	23.029,93	Η μειοψηφία λαμβάνει μέρος των ζημιών
ΚΑΜΠΑΣ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	20,02 319,20	Η μειοψηφία λαμβάνει μέρος των ζημιών

30.06.2005

Εταιρία	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Παρατηρήσεις
ΤΡΟΦΟΔΟΜΙΚΗ Α.Ε.	6.224,23	Η μειοψηφία λαμβάνει μέρος των ζημιών
ΚΥΜΗ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	54.115,38 60.339,61	Η μειοψηφία λαμβάνει μέρος των ζημιών

2. Η διαφορά κατά την άθροιση των κονδυλίων μεταξύ τριμήνων 2005 και 2004 οφείλεται στους εξής λόγους:

2α) Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων ΟΜΙΛΟΣ: Διαφορά 344 χιλ. €

Κατά την πρώτη εφαρμογή των Δ.Λ.Π. στις 31.3.2005, το πρόγραμμα με βάση το οποίο υπολογίσαμε εξωλογιστικά τα ενοποιημένα αποτελέσματα και κατά τη διαδικασία της απαλειφής των ενδοομιλικών συναλλαγών, λόγω λανθασμένης παραμετροποίησης αντί να αφαιρεί τις ενδοομιλικές δαπάνες τις προσέθετε, με αποτέλεσμα τα αποτελέσματα της περιόδου να είναι κατά το διπλάσιο επιβαρυνμένα. Αυτός είναι ο κύριος λόγος της διαφοράς.

Αναλυτικότερα, οι λόγοι της διαφοράς των αθροίσεων αναλύονται παρακάτω:

	ΛΑΝΘΑΣΜΕΝΟ 31/3/2005	ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ	ΟΡΘΟ 31/3/2005
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	6.144		6.144
Κόστος πωληθέντων	-3.466		-3.466
Μικτό κέρδος εκμεταλλεύσεως	2.678		2.678
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	783	-72 (4)	711
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	-35	-26 (3)	-61
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-2.234	-6 (2)	-2.240
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-1.110	449 (1)	-661
Κέρδη εκμετ/σεως προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδ.αποτελ	81		427
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	-462		-462
Καθαρά κέρδη/(ζημία) προ φόρων	-379	345	-35

Συνεπώς έχουμε:

Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	ΟΜΙΛΟΣ (χιλ. Ευρώ)
1/1-31/3/05	-35
1/4-30/6/05	<u>410</u>
Σύνολο	375
1/1-30/06	<u>375</u>
Διαφορά	0

Επεξηγήσεις αναμορφώσεων

- (1) Αφορά την επιβάρυνση των δαπανών διοικητικής λειτουργίας λόγω της λανθασμένης παραμετροποίησης του προγράμματος όπως αναλύθηκε παραπάνω.
- (2) Το ποσό αυτό αφορά λανθασμένη καταχώρηση της πρόβλεψης αποζημίωσης προς το προσωπικό στους φόρους για την θυγατρική «ΜΙΔΑΣ Α.Ε.», το Α΄ τρίμηνο του 2005, ενώ θα έπρεπε να βαρύνει τις δαπάνες της λειτουργίας διάθεσης.
- (3) Το ποσό αυτό αφορά: α) κατά 16 χιλ. € την «ΜΠΟΥΤΑΡΗΣ HOLDING Α.Ε.» και συγκεκριμένα το κονδύλι «Λοιποί φόροι μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος», το οποίο στις 31/3/05 εμφανιζόταν στους φόρους, ενώ θα έπρεπε να βαρύνει τα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης
β) κατά 10 χιλ. € την θυγατρική «ΚΥΜΗ Α.Ε.» και συγκεκριμένα την μη διαγραφή άϋλων στοιχείων του ενεργητικού για το Α΄ τρίμηνο του 2005.
- (4) Το ποσό αυτό αφορά την θυγατρική «ΜΙΔΑΣ Α.Ε.», και συγκεκριμένα λανθασμένη καταχώρηση στα «άλλα έσοδα εκμετάλλευσης» εσόδου από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων.

Όπως προκύπτει από την ανωτέρω ανάλυση τα αποτελέσματα της Εταιρίας επιβαρύνθηκαν κατά 345 χιλ. €. Αυτό ήταν απόρροια της πρώτης εφαρμογής των IFRS και όπως διαφαίνεται στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις των επόμενων τριμήνων δεν επαναλήφθηκαν.

2β) Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων ΕΤΑΙΡΙΑ: Διαφορά 16 χιλ. €

Η διαφορά 16 χιλ. € μεταξύ 31/3/05 και 30/6/05 οφείλεται σε ένα κονδύλι «Λοιποί φόροι μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος» ισόποσο, το οποίο στις 31/3/05 εμφανιζόταν στους φόρους, ενώ στις 30/06 στα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης, οπότε για να υπάρχει συγκρισιμότητα θα μεταφερθεί το εν λόγω ποσό στις 31/3/05 στα «άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως».

Οπότε η κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως 31/3/05 διαμορφώνεται ως εξής:

Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	113
Κόστος πωληθέντων	<u>(53)</u>
Μικτό κέρδος εκμεταλλεύσεως	60
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	<u>459</u>
	519
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	<u>(16)</u>
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	0
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	<u>(300)</u>
Κέρδη εκμετ/σεως προ του κόστους χρηματοδότησης	203
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	<u>(156)</u>
Καθαρά κέρδη προ φόρων	47

Συνεπώς έχουμε:

Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	ΕΤΑΙΡΙΑ (χιλ. Ευρώ)
1/1-31/3/05	47
1/4-30/6/05	<u>29</u>
Σύνολο	76
1/1-30/06	<u>76</u>
Διαφορά	0

3) Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους ΕΤΑΙΡΙΑ: Διαφορά 14 χιλ. €

Η διαφορά αυτή οφείλεται στους λόγους που περιγράφονται παραπάνω στο (2β) με την προσθήκη του φόρου εισοδήματος που πρέπει να υπολογιστεί στα προκύπτοντα κέρδη.

Οπότε η κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως μετά από φόρους 31/3/05 διαμορφώνεται ως εξής:

Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	113
Κόστος πωληθέντων	<u>(53)</u>
Μικτό κέρδος εκμεταλλεύσεως	60
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	<u>459</u>
	519
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	(16)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	0
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	<u>(300)</u>
Κέρδη εκμετ/σεως προ του κόστους χρηματοδότησης	203
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	<u>(156)</u>
Καθαρά κέρδη προ φόρων	47
Φόρος Εισοδήματος	<u>(22)</u>
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	25

Συνεπώς έχουμε:

Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	ΕΤΑΙΡΙΑ (χιλ. Ευρώ)
1/1-31/3/05	25
1/4-30/6/05	65
Σύνολο	90
1/1-30/06	90
Διαφορά	0

4) Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων ΟΜΙΛΟΣ: Διαφορά 1.796 χιλ. €

Η διαφορά αυτή οφείλεται στους λόγους που περιγράφηκαν παραπάνω στην (2α), δηλαδή στην λανθασμένη παραμετροποίηση του προγράμματος με το οποίο εξάγονταν τα ενοποιημένα αποτελέσματα.

Τα ορθά αποτελέσματα προ φόρων της 31.3.2004 για το Όμιλο είναι τα παρακάτω:

	<u>ΛΑΝΘΑΣΜΕΝΟ</u> 31/3/2004	ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ	<u>ΟΡΘΟ</u> 31/3/2004
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	13.979		13.979
Κόστος πωληθέντων	-7.751	262 (1)	-7.489
Μικτό κέρδος εκμεταλλεύσεως	6.228		6.490
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	437		437
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	-230		-230
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-5.482	1.188 (1)	-4.294
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-1.787	346 (1)	-1.441
Κέρδη εκμετ/σεως προ φόρων	-835		962
Χρηματοδοτικών και επενδ.αποτελ	-1.255		-1.255
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)			
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	-2.090	1.796	-294

Συνεπώς έχουμε:

Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	ΟΜΙΛΟΣ (χιλ. Ευρώ)
1/1-31/3/04	-294
1/4-30/6/04	2.602
Σύνολο	2.308
1/1-30/06/04	2308
Διαφορά	0

Επεξήγηση αναμορφώσεων

(1) Τα ποσά αυτά αφορούν τις ενδοομιλικές δαπάνες οι οποίες αντί να αφαιρεθούν από τα εννοποιημένα αποτελέσματα προστέθηκαν όπως αναπτύσσεται παραπάνω

5) Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους ΕΤΑΙΡΙΑ: Διαφορά 39 χιλ. €

Η Εταιρία την 31/3/04 είχε ζημίες και δεν υπολογίστηκε φόρος εισοδήματος. Το τρίμηνο 01/4 – 30/06/04 πραγματοποίησε κέρδη, τα οποία κάλυψαν τις ζημίες του πρώτου τριμήνου, και συνεπώς υπολογίστηκε φόρος τόσο στα κέρδη του δεύτερου τριμήνου (01/4-30/06/04) όσο και στα κέρδη του εξαμήνου (30/6/04).
Συνεπώς η απεικόνιση των αποτελεσμάτων είναι σωστή.

6) Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων ΟΜΙΛΟΣ: Διαφορά 525 χιλ. €

Η εν λόγω διαφορά μεταξύ του δεύτερου και τρίτου τριμήνου του 2004, οφείλεται στο αποτέλεσμα της θυγατρικής ΚΥΜΗ Α.Ε. η οποία ενοποιήθηκε για πρώτη φορά την 30/9/2004. Τα ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου μετά την προσθήκη των αποτελεσμάτων της «ΚΥΜΗ Α.Ε.» για την περίοδο 01.07. – 30.09.2004 διαμορφώνονται ως εξής:

	ΛΑΝΘΑΣΜΕΝΟ	ΚΥΜΗ Α.Ε.	ΟΡΘΟ
	01/7 - 30/9/04	01/7 - 30/9/04	01/7 - 30/9/04
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	23.454	808	24.262
Κόστος πωληθέντων	-12.515	-992	-13507
Μικτό κέρδος εκμεταλλεύσεως	10.939	-184	10.755
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	130	1	131
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	-456	-11	-467
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-8.701	-163	-8.864
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-1.497	-137	-1.634
Κέρδη εκμετ/σεως προ φόρων	415	-494	-79
Χρηματοδοτικών και επενδ. αποτελ	-1.028	-31	-1.059
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)			
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	-612	-525	-1.137

Συνεπώς έχουμε:

Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	ΟΜΙΛΟΣ (χιλ. Ευρώ)
1/1-30/6/04	2.308
1/7-30/9/04	<u>-1.136</u>
Σύνολο	1.172
1/1-30/09/04	<u>1.172</u>
Διαφορά	0

7) Κέρδη / (Ζημίες) μετά από Φόρους ΟΜΙΛΟΣ: Διαφορά 213 χιλ. €

Η διαφορά έχει υπολογιστεί μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας και οφείλεται στους εξής λόγους:

- α) ένα μέρος της διαφοράς οφείλεται στο λόγο που αναπτύχθηκε παραπάνω (6) σχετικά με την πρώτη ενοποίηση της θυγατρικής εταιρίας ΚΥΜΗ Α.Ε. στις 30/9/04. Αποτέλεσμα αυτού ήταν να μην περιλαμβάνονται στο αποτέλεσμα του τρίτου τριμήνου και τα δικαιώματα μειοψηφίας της ΚΥΜΗ Α.Ε.
- β) Η θυγατρική ΜΥΘΟΣ Α.Ε. υπήρξε κερδοφόρα στις 30/6/04 και 30/9/04 συνεπώς υπολογίστηκε φόρος εισοδήματος, ενώ στην περίοδο 01/07 – 30/09/04 ήταν ζημιογόνος οπότε δεν υπολογίστηκε φόρος. Η διαφορά του φόρου είναι ένα δεύτερο κομμάτι που επηρεάζει την άθροιση των κονδυλίων. Τα δικαιώματα μειοψηφίας υπολογίζονται στα αποτελέσματα μετά από φόρους, οπότε και από εκεί προκύπτει εκ νέου μία νέα διαφορά στις αθροίσεις.
- γ) Για τους ίδιους λόγους που περιγράφονται για την ΜΥΘΟΣ Α.Ε. , προκύπτει διαφορά στις αθροίσεις λόγω ζημιογόνου δεύτερου τριμήνου (01/7 – 30/09/04) για την θυγατρική μας ΟΙΝΟΠΟΙΗΤΙΚΗ Α.Ε., οπότε υπάρχει διαφορά τόσο στους φόρους όσο και στα δικαιώματα μειοψηφίας.
Ακολουθεί ανάλυση των διαφορών:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΟ χιλ. Ευρώ	ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ
<u>ΚΥΜΗ Α.Ε.</u>		
Ζημία 01./01-30/9/04	-525	Ενοποίηση για πρώτη φορά
Αναβαλλόμενος φόρος περιόδου	<u>7</u>	στις 30/9/04 και συνεπώς
Αποτέλεσμα μετά από φόρους	-518	δεν έχει περιληφθεί στην
Ζημία που λαμβάνει η μειοψηφία (27,9%)	<u>144</u>	περίοδο 01/7-30/9/04
Ζημίες που αναλογούν στον Όμιλο	-374 (1)	
<u>ΜΥΘΟΣ Α.Ε.</u>		
Διαφορά φόρου	215	Διαφορά που προκύπτει
Διαφορά δικαιωμάτων μειοψηφίας (53,54%) που προκύπτουν από την διαφορά του φόρου	-114	στους φόρους και στα δικαιώματα μειοψηφίας από διαφορά αποτελεσμάτων μεταξύ των τριμήνων (βλέπε παράγραφο β)
Μερικό σύνολο	101 (2)	
<u>ΟΙΝΟΠΟΙΗΤΙΚΗ Α.Ε.</u>		
Διαφορά φόρου	79	Διαφορά που προκύπτει
Διαφορά δικαιωμάτων μειοψηφίας (25,97%) που προκύπτουν από την διαφορά του φόρου	-19	στους φόρους και στα δικαιώματα μειοψηφίας από διαφορά αποτελεσμάτων μεταξύ των τριμήνων (βλέπε παράγραφο β)
Μερικό σύνολο	60 (3)	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (1)+(2)+(3)	-213	

Όπως προκύπτει από την ανωτέρω ανάλυση, τα αποτελέσματα είναι ορθά απεικονισμένα.