

ΠΡΑΚΤΙΚΟ Νο 542

Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ - ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» και με έδρα την Αθήνα.

Στην Αθήνα σήμερα στις 28 Μαρτίου 2006, ημέρα της εβδομάδας Τρίτη και ώρα 18.00 συγκεντρώθηκαν στα γραφεία της εταιρείας στην οδό Μίνωος αριθμός 10-16 Ν. Κόσμος, τα παρακάτω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ - ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» και με θέματα ημερησίας διάταξης τα εξής :

Θέμα 1ου

Σύνταξη έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τα πεπραγμένα της χρήσης 2005 και των συνοπτικών στοιχείων και πληροφοριών της χρήσης 01.01.2005 μέχρι 31.12.2005 βάσει του Ν. 2190, αρθ. 135 κατά τα Δ.Λ.Π. καθώς και έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Θέμα 2ου

Καθορισμός χρονολογίας για την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων και προσδιορισμός των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Παρευρέθηκαν :

1. Χρήστος Κων/νου Τεγόπουλος, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος.
2. Διονύσιος Χαραλάμπους Αυγουστινιάτος, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
3. Μαριάνθη Χρήστου Τεγοπούλου, Σύμβουλος.
4. Ελένη Χρήστου Τεγοπούλου, Σύμβουλος.
5. Βασίλειος Αλεξίου Τσαμπόκας, Σύμβουλος.
6. Ευάγγελος Χρήστου Τάτσης, Σύμβουλος.
7. Κωνσταντίνος Ευαγγέλου Μπέης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
8. Εμμανουήλ Ιωάννου Σακέλλης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
9. Λεωνίδα Νικολάου Γεωργακόπουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Θέμα 1ου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος κ. Χρήστος Κωνσταντίνου Τεγόπουλος προβαίνει σε συνοπτική ανασκόπηση της οικονομικής κατάστασης και της επιχειρηματικής δραστηριότητας της εταιρείας στο έτος 2005 και στη συνέχεια θέτει υπόψη των Συμβούλων τις οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2005 καθώς και τα συνοπτικά στοιχεία και πληροφορίες που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. και οι οποίες εγκρίνονται από όλα τα μέλη.

Μετά από διεξοδική συζήτηση για τα κονδύλια του ισολογισμού και τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε στις 31.12.2005 το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει στη σύνταξη της έκθεσης για την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας η οποία έχει ως εξής :

ΕΚΘΕΣΗ

Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ - ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» που εδρεύει στην Αθήνα.

Προς την
Τακτική Γενική Συνέλευση
των Μετόχων της Εταιρείας

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας μας έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε στην κρίση σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2005 καθώς και τα συνοπτικά στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης 01.01.2005 μέχρι 31.12.2005, βάσει του Ν.2190, αρθ. 135, κατά τα ΔΛΠ που έχετε στα χέρια σας μαζί με την παρούσα έκθεση πεπραγμένων για την υπόλογη χρήση.

Υποβάλλοντας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις, θεωρούμε σκόπιμο να σημειώσουμε τα εξής :

Ενεργητικό

1. Ενσώματα πάγια

Η εταιρεία μας έχει στην κατοχή της τα παρακάτω ακίνητα που στις 31.12.2005 αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες κατόπιν μελέτης αποτίμησης εκτιμητών της εταιρείας ΣΟΛ ΑΕ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ. Η δημιουργηθείσα υπεραξία κατά την αποτίμηση ανήλθε σε 7.654.886,59 € και καταχωρήθηκε απ'ευθείας στην καθαρή θέση της εταιρείας.

Αναλυτικά ο πίνακας μεταβολών παγίων στοιχείων το 2005 έχει ως εξής :

Πίνακας Μεταβολών Παγίων

	Υπόλοιπο 1/1/2005	Προσθήκες 2005	Μειώσεις 2005	Σύνολο 31/12/2005	Υπόλοιπο Αποσβέσεων 1/1/2005	Αποσβέσεις 2005	Μειώσεις 2005	Σύνολο αποσβέσεων 31/12/2005	Αναπόσβεστο Υπόλοιπο 31/12/2005
ΓΗΠΕΔΑ	14.310.335,00	0,00	0,00	14.310.335,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.310.335,00
ΚΤΙΡΙΑ	30.213.991,32	3.246.133,30	0,00	33.460.124,62	601.429,57	666.229,18	0,00	1.267.658,75	32.192.465,87
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ- ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΓΚ/ΣΕΙΣ- ΜΗΧ/ΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	37.520.251,85	20.407,22	59.870,77	37.480.788,30	11.727.387,52	2.921.948,06	59.505,02	14.589.830,56	22.890.957,74
ΜΕΣΑ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ	645.555,66	25.035,86	0,00	670.591,52	404.749,50	54.004,37	0,00	458.753,87	211.837,65
ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	6.598.376,69	461.114,29	93.796,91	6.965.694,07	5.515.888,01	559.075,96	93.616,70	5.981.347,27	984.346,80
ΣΥΝΟΛΑ	89.288.510,52	3.752.690,67	153.667,68	92.887.533,51	18.249.454,60	4.201.257,57	153.121,72	22.297.590,45	70.589.943,06

- Τα κτίρια την 31.12.2005 ανέρχονται σε 32,1 εκατ. € έναντι 29,6 εκατ. € 31.12.2004. Η αύξηση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι στο 2005 κατασκευάστηκε με την υπ' αριθμ. 1688/2004 οικοδομική άδεια της πολεοδομίας Μαρκοπούλου Αττικής κτίριο ναυπήγησης και επισκευής σκαφών αναψυχής για να χρησιμοποιηθεί από την συγγενή εταιρεία PLANATECH A.E. σύμφωνα με την από 16.09.2003 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Το συνολικό εμβαδό του κτιρίου είναι 3.808 τ.μ. σε δύο ορόφους με ύψους 10,6 μ. και ολικό όγκο 31.619 τ.μ. το κόστος μέχρι 31.12.2005 ανήλθε σε 3,2 εκατ. € και η οριστική παραλαβή του θα γίνει εντός του 2006.

- Τα μηχανήματα και τεχνικές εγκατάστασης την 31.12.2005 ανέρχονται σε 22,9 εκατ. € έναντι 25,8 εκατ. € το 2004.
- Τα μέσα μεταφοράς της 31.12.2005 ανέρχονται σε 0,2 εκατ. € έναντι 0,24 εκατ. € το 2004.
- Τα έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός της 31.12.2005 ανέρχονται σε 1 εκατ. € έναντι 1,1 εκατ. € το 2004.
- Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποσβένωνονται σύμφωνα με τους παρακάτω συντελεστές :

-κτίρια και λοιπές εγκαταστάσεις	2 - 2,5%
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	20%
- Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	8%
- Έπιπλα και σκεύη	20 - 24%
- Μεταφορικά Μέσα	11 - 15%

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού η Διοίκηση της εταιρείας επανεξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων ακινητοποιήσεων ώστε να προσδιορίζει αν τυχόν τα πάγια αυτά έχουν υποστεί απομείωση της αξίας τους. Τέτοια ένδειξη δεν υπήρχε την 31.12.2005.

2. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία αυτών : α) οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών στην εκάστοτε τρέχουσα χρηματιστηριακή τιμή, β) οι μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών στην αξία κτήσεως αρχικά και στη συνέχεια μειώνεται η αξία κτήσεως με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης της εκάστοτε συνδεδεμένης εταιρείας.

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται αναλυτικά οι συμμετοχές και η αποτίμησή τους 31.12.2005 και αντίστοιχα 31.12.2004

<u>Εταιρείες</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής %</u>	<u>Αποτίμηση Δ.Π.Χ.Π.</u>	
		<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
ΦΩΤΟΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	90,00	0,00	72.367,07
ΕΨΙΛΟΝ NET ΑΕΒΕ	51,00	216.750,00	214.965,00
MEDIA TEL ΑΕ	44,00	1.393.392,00	1.108.800,00
ΑΡΓΟΣ ΑΕ	24,12	1.248.412,28	702.086,00
MEDIA CALL CENTER ΑΕ	20,00	90.048,00	88.512,00
ΕΨΙΛΟΝ ΓΡΑΦΙΚΕΣ ΤΕΧΝΕΣ Α.Ε	100,00	30.827,93	0,00
PLANATECH ΑΕ	20,00	74.060,00	168.000,00
ΕΜΦΑΣΙΣ Α.Ε.	9,37	126.250,50	74.970,00
ΔΡΑΓΟΥΝΗΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	15,00	113.005,89	103.300,16
ΣΥΝΟΛΟ		<u>3.292.746,60</u>	<u>2.533.000,23</u>

3. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (απαίτηση)

Αναβαλλόμενη φορολογία ή ετεροχρονισμένη φορολογία είναι ο φόρος που εκάστοτε οφείλεται ή απαιτείται λόγω χρονικής διαφοράς στην φορολογία εσόδων ή φορολογική αναγνώριση εξόδων και λογιστικοποιείται στο μέγεθος που αναμένεται να ανακύψει μελλοντικά.

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται αναλυτικά οι αναβαλλόμενοι φόροι 31.12.2005 και 31.12.2004 αντίστοιχα.

Πίνακας Αναβαλλόμενων Φόρων

<u>Απαιτήσεις</u>	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Από απόσβεση εξόδων ίδρυσης και Α' εγκατάστασης	0,00	65.184,42
Από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	666.829,35	729.344,60
Από φορολογική ζημία χρήσης	501.282,26	0,00
Από αποζημίωση προσωπικού	2.711.675,89	2.707.338,16
ΣΥΝΟΛΟ	<u>3.879.787,50</u>	<u>3.501.867,18</u>

4. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται αναλυτικά τα προς πώληση περιουσιακά χρηματοοικονομικά στοιχεία καθώς και η αποτίμησή τους στις 31.12.2005 και 31.12.2004 αντίστοιχα.

Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 31.12.2005	ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ	
		31.12.2005	31.12.2004
ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ ΑΕ	12,28%	<u>14.807.585,32</u>	<u>15.728.264,20</u>

Για την ζημία από την ως άνω αποτίμηση (σημείωση 2 και 3 του πρακτικού) έγινε η αντίστοιχη πρόβλεψη στον ισολογισμό της 31.12.2005.

5. Λοιπές απαιτήσεις

ΟΙ Λοιπές απαιτήσεις αφορούν δοσμένες εγγυήσεις κτιρίου €0,02 εκατ. €και δεν είχαν καμία μεταβολή.

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

6. Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας την 31.12.2005 ανήλθαν στο ποσό των 3,9 εκατ. €έναντι 3,5 εκατ. €της 31.12.2004.

Αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η τιμή κτήσης υπολογίζεται βάσει της μεθόδου του Μέσου Σταθμικού Κόστους διαδοχικών υπολοίπων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντικατοπτρίζει την κατ' εκτίμηση τιμή πώλησης αφού αφαιρεθούν όλα τα έξοδα πώλησης.

Αναλυτικά είχαν ως εξής :

<u>Αποθέματα</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Εμπορεύματα	653.473,58	252.502,28
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	1.358.422,44	1.433.705,61
Υποπροϊόντα και υπολείμματα	21.638,48	12.928,54
Πρώτες και Βοηθ. Ύλες – Υλικά Συσκευασίας	1.283.219,64	1.181.775,70
Αναλώσιμα Υλικά	198.702,72	159.273,74
Ανταλλακτικά Παγίων Στοιχείων	467.206,20	484.930,06
ΣΥΝΟΛΟ	<u>3.982.663,06</u>	<u>3.525.115,93</u>

7. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις 31.12.2005 ανήλθαν στο ποσό των 33,6 εκατ. €έναντι των 33,8 εκατ. €της 31.12.2004.

Αναλυτικά είχαν ως εξής :

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Πελάτες	14.445.879,80	13.944.318,38
Γραμματια εισπρακτέα	34.272,50	50.305,77
Επιταγες εισπρακτέες	2.890.848,68	17.302.600,41
Επιταγές σε καθυστέρηση	1.409.680,85	484.101,54
Επιταγές σε ενέχυρο	12.960.650,01	0,00
Δάνεια προσωπικού	32.071,88	84.638,76
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	1.095.333,32	1.073.701,15
Λοιποί χρεώστες	218.405,57	424.046,24
Μεταβατικοί Λογ/σμοι Ενεργητικού	241.432,30	512.087,49
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων	325.808,66	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	<u>33.654.383,57</u>	<u>33.875.799,74</u>

8. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αφορά αμοιβαίο EUROBANK ΑΕ , μερίδια 100.228,41 με αποτίμηση 0,4 εκατ. €31.12.2005 έναντι 0,3 εκατ. €31.12.2004.

9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα 31.12.2005 ανήλθαν στο ποσό των 2,7 εκατ. € έναντι 9,5 εκατ. € στις 31.12.2004.

Παθητικό

10. Καθαρή θέση

Η καθαρή θέση της εταιρείας 31.12.2005 ήταν 69,5 εκατ. € έναντι 104,8 εκατ. € της 31.12.2004 αναλυτικά ως εξής :

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Μετοχικό Κεφάλαιο	27.273.817,00	16.364.290,20
Υπέρ το άρτιο	51.396.268,09	92.852.469,93
Ίδιες μετοχές	-1.085.311,77	-1.324.224,57
Αποθεματικά εύλογης αξίας	8.408.264,14	8.037.339,86
Λοιπά αποθεματικά	794.645,45	965.667,48
Αποτελέσματα εις νέον	-17.270.166,73	-12.047.496,99
ΣΥΝΟΛΟ	<u>69.517.516,18</u>	<u>104.848.045,91</u>

11. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

- Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας 31.12.2005 ανέρχονται στο ποσό των 28,1 εκατ. € έναντι 17,5 εκατ. € 31.12.2004.
- Ειδικότερα συμπεριλαμβάνεται ομολογιακό δάνειο 10 εκατ. € που εκδόθηκε εντός του 2005 διάρκειας πέντε ετών με δύο χρόνια περίοδο χάριτος.

Αναλυτικά οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις έχουν ως εξής :

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Δάνεια	10.000.000,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.520.348,67	4.624.358,63
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	8.680.228,44	7.778.040,01
Λοιπές προβλέψεις	2.349.841,71	2.269.841,71
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	2.540.998,79	2.878.836,55
Σύνολο	<u>28.091.417,61</u>	<u>17.551.076,90</u>

12. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας 31.12.2005 ανήλθαν στο ποσό των 35,8 εκατ. € έναντι 17,8 εκατ. € 31.12.2004.

Ειδικότερα συμπεριλαμβάνεται ομολογιακό δάνειο 20 εκατ. € που εκδόθηκε εντός του 2005 διάρκειας δύο ετών της 31.12.2005, παρουσιάζει υπόλοιπο 14,7 εκατ. € και θα εξοφληθεί εντός του 2006.

Αναλυτικά οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις έχουν ως εξής :

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19.353.830,78	17.669.743,83
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	16.265.660,51	0,00
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις	136.327,93	126.910,74
Σύνολο	<u>35.755.819,22</u>	<u>17.796.654,57</u>

13. Στην υπόλογη χρήση ο κύκλος εργασιών έφτασε στο ποσό των 109.481.398,51 Ευρώ έναντι 110.447.703,57 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης, μείωση 0,87 %. Ο συνολικός αυτός κύκλος εργασιών των 109.481.398,51 Ευρώ προέρχεται : ποσό 58.239.655,82 Ευρώ (ποσοστό 53,2%) από πωλήσεις προϊόντων (κυρίως φύλλων), ποσό 3.130.888,39 Ευρώ (ποσοστό 2,86%) από εκτυπώσεις τρίτων (με χαρτί), ποσό 41.218.707,67 Ευρώ (ποσοστό 37,65%) από παροχή υπηρεσιών (διαφημίσεις) , ποσό 2.581.878,86 Ευρώ (ποσοστό 2,36%) από εκτυπώσεις τρίτων (χωρίς χαρτί) , ποσό 3.757.116,70 Ευρώ (ποσοστό 3,43%) από πωλήσεις εμπορευμάτων και ποσό 553.151,07 Ευρώ (ποσοστό 0,51%) από πωλήσεις επιστροφών και υποπροϊόντων.

Επί πλέον υπάρχουν άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως ποσού 1.168.836,41 Ευρώ από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους.

Τα έσοδα από συμμετοχές και χρεόγραφα ήταν 719.794,96 Ευρώ, οι πιστωτικοί τόκοι 63.131,04 Ευρώ. Έτσι τα συνολικά, πάσης φύσεως, έσοδα της εταιρείας στη χρήση 2005 ήταν 111.433.160,92 Ευρώ.

14. Τα έξοδα έφτασαν στο ποσό των 112.978.366,38 Ευρώ, έναντι 106.539.639,70 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης 2004 (αύξηση 6,04 %).

15. Αναλυτικότερα τα έσοδα και έξοδα της εταιρείας για τη χρήση 2005 έχουν ως εξής:

ΕΣΟΔΑ		
Πωλήσεις εμπορευμάτων		3.757.116,70
Πωλήσεις προϊόντων ετοιμών		61.370.544,21
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		43.800.586,53
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων		<u>553.151,07</u>
		109.481.398,51
ΕΞΟΔΑ		
Ανάλωση Α' & Β' υλών		27.095.648,99
Κόστος εμπορευμάτων		2.206.257,41
Προϊόντα		
Απογραφή έναρξης	1.433.705,61	
Απογραφή λήξης	<u>1.358.422,44</u>	75.283,17
Υποπροϊόντα		
Απογραφή έναρξης	12.928,54	
Απογραφή λήξης	<u>21.638,48</u>	-8.709,94
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		24.930.596,21
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		12.623.698,09
Παροχές τρίτων		1.910.563,66
Φόροι και Τέλη		1.175.904,72
Διάφορα έξοδα		7.257.772,73
Αποσβέσεις		<u>3.890.962,72</u>
		<u>81.157.977,76</u>
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		28.323.420,75
Πλέον : Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		<u>1.168.836,41</u>
	Σύνολο	29.492.257,16
Μείον :		
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		5.243.325,70
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		<u>25.968.498,57</u>
Μερικά αποτελέσματα (Ζημία) εκμεταλλεύσεως		-1.719.567,11
Πλέον : Έσοδα συμμετοχών		684.642,44
Έσοδα χρεογράφων		35.152,52
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		<u>63.131,04</u>
		782.926,00
Μείον :		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		<u>608.564,35</u>
		<u>174.361,65</u>
Ολικά αποτελέσματα (Ζημία) εκμεταλλεύσεως		-1.545.205,46
Μείον :		
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		4.201.257,57
Μείον : Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		<u>4.201.257,57</u>
Καθαρά αποτελέσματα (ζημία) χρήσης προ φόρων		<u>-1.545.205,46</u>

Από μεταφορά	-1.545.205,46
Φόρος εισοδήματος	0,00
Έσοδα αναβαλλόμενης Φορολογικής απαίτησης	712.062,03
Έξοδα αναβαλλόμενης Φορολογικής απαίτησης	-601.056,03
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες) Χρήσεως	-1.434.199,46

16. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

1. Η εταιρεία έχει ελεχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2001 και για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2002, 2003, 2004 και 2005 έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 314.000,00.
2. Οι λογιστικές αρχές που έχουν υιοθετηθεί από την εταιρεία είναι αυτές που προβλέπονται από τα ΔΠΧΠ και ακολουθούνται με συνέπεια.
3. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 22.04.2005, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά ποσό €41.456.201,84 με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» και ταυτόχρονα μειώθηκε κατά €30.546.675,04 με επιστροφή μετρητών στους μετόχους. Οι παραπάνω αποφάσεις εγκρίθηκαν από το Υπουργείο Ανάπτυξης (Κ-2-5254/05.05.2005) και ενημερώθηκε το Δ.Σ. του Χ.Α. στη συνεδρίασή του της 12.05.2005. Τέλος, στις 30.06.2005 έγινε μέσω του Κ.Α.Α. η επιστροφή μετρητών στους μετόχους.
4. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας.
5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.
6. Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ανέρχεται σε 1.164 άτομα.
7. Ο Κύκλος εργασιών €109.481.398,51 αναλύεται ανά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας (ΣΤΑ.ΚΩΔ 91) ως εξής : ΚΚ 221.2 € 105.171.130,74, ΚΚ 515.7 € 553.151,07, ΚΚ 527.1 € 3.757.116,70.

17.

Η εταιρεία, εκτός του κεντρικού, δραστηριοποιείται μέσω δύο υποκαταστημάτων και ενός γραφείου.

18. Προοπτικές για τη χρήση 2006

Η εταιρεία στη χρήση 2006 θα συνεχίσει την προσπάθεια βελτίωσης και εμπλουτισμού των εφημερίδων της ΕΛΕΥΘΕΡΟΤΥΠΙΑ και ΚΥΡΙΑΚΑΤΙΚΗ ΕΛΕΥΘΕΡΟΤΥΠΙΑ και των ενθέτων που κυκλοφορούν μαζί με αυτές, καθώς και της εφημερίδας Μικρών Αγγελιών «ΧΡΥΣΗ ΕΥΚΑΙΡΙΑ», με σκοπό να διατηρήσουν την κυρίαρχη θέση που κατέχουν στον Ελληνικό Τύπο τόσο από κυκλοφοριακή άποψη όσο και από την άποψη απορρόφησης διαφημιστικών εσόδων.

Επίσης προβλέπεται σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών από εκτυπωτικές εργασίες τρίτων στο εργοστάσιο στο Κορωπί σαν αποτέλεσμα της συνεχούς και επίμονης προσπάθειας ποιοτικής βελτίωσης των εκτυπούμενων εντύπων που ήδη άρχισε στους τελευταίους μήνες του 2005 και συνεχίζεται με τους ίδιους ρυθμούς και στους πρώτους μήνες του 2006.

Τέλος, η δραστηριοποίηση των θυγατρικών της εταιρειών σε νέους τομείς μέσα στο 2006, δημιουργεί αυξημένες προσδοκίες για αύξηση των εσόδων της από συμμετοχές και την βελτίωση των αποτελεσμάτων της.

Μετά από αυτά κ.κ. Μέτοχοι παρακαλούμε να εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2005 και να απαλλάξετε σύμφωνα με το Νόμο το Συμβούλιό μας και τους κ.κ. ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τις πράξεις που έγιναν στην υπόλογη χρήση.

Θέμα 2ον

Στη συνέχεια ο Πρόεδρος προτείνει και το Διοικητικό Συμβούλιο αποδέχεται παμψηφεί και ομόφωνα να συγκληθεί η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας την 27^η Ιουνίου 2006, ημέρα Τρίτη και ώρα 14.00 στα γραφεία της εταιρείας στην οδό Μίνωος 10-16, στον Ν. Κόσμος στην Αθήνα με τα ακόλουθα θέματα ημερήσιας διάταξης :

1. Υποβολή και έγκριση Οικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 2005.
2. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τις πράξεις τους που έγιναν στην υπόλογη χρήση.
3. Εκλογή Ελεγκτών για τη χρήση 2006.
4. Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου.
5. Αγορά ιδίων μετοχών.
6. Διάφορες Ανακοινώσεις.

Μετά από αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο αναθέτει στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Χρήστο Κ. Τεγόπουλο να φροντίσει για τις σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό δημοσιεύσεις και αναγγελίες για τη σύγκληση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις στο Υπουργείο Ανάπτυξης και το Χρηματιστήριο.

Μετά από αυτό και αφού δεν υπάρχει άλλο θέμα για συζήτηση λύνεται η συνεδρίαση.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Χρήστος Τεγόπουλος
Α 102836/1962

Διονύσιος Αυγουστινιάτος
Α 092664/1961

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Βασίλειος Τσαμπόκας
Ν 244187/1983

Ευάγγελος Τάτσης
Ρ 673041/1994

Η ανωτέρω έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από έντεκα (8) σελίδες είναι εκείνη που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου με ημερομηνία 28/03/2006
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Π. ΣΦΥΡΗΣ
ΑΜ. 14871 ΣΟΛ ΑΕΟΕ