

FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**Οικονομικές Καταστάσεις****για την χρήση από****1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2005**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.» την 25.03.2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.fhl.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, 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 δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία, έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Κυριακίδης Σ. Ηλίας
Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	2
1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	4
2. Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	11
3. Οικονομικές Καταστάσεις	12
3.1 Ισολογισμός	12
3.2 Αποτελέσματα	14
3.3 Ταμειακές ροές	15
3.4 Μεταβολή της Καθαρής Θέσης	15
4. Γενικά	16
4.1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία	16
4.2 Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (ΔΠΧΠ).	18
4.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι	24
5. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	37
5.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	37
5.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	38
5.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	39
5.4 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	39
5.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	39
5.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	40
5.7 Αποθέματα	40
5.8 Πελάτες και λοιπές εμπορικές συναλλαγές	40
5.9 Λοιπές απαιτήσεις	40
5.10 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού	41
5.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	41
5.12 Μετοχικό Κεφάλαιο	41
5.13 Αποθεματικά εύλογης αξίας	41
5.14 Λοιπά αποθεματικά	42
5.15 Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση	42
5.16 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	42
5.17 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	42
5.18 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	43

5.19	Προμηθευτές & συναφείς υποχρεώσεις	43
5.20	Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	44
5.21	Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	44
5.22	Λοιπές υποχρεώσεις	45
5.23	Έσοδα	45
5.24	Κόστος πωλήσεων	47
5.25	Λοιπά έσοδα	47
5.26	Έξοδα διάθεσης	48
5.27	Έξοδα διοίκησης	48
5.28	Λοιπά έξοδα	49
5.29	Χρηματοοικονομικά έσοδα	49
5.30	Χρηματοοικονομικά έξοδα	49
5.31	Φόροι	50
5.32	Πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας.	50
5.33	Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	52
6.	Λοιπές Γνωστοποιήσεις	53
6.1	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	53
6.2	Βασικά κέρδη ανά μετοχή	53
6.3	Πρόταση Διανομής Χρήσης 2005	54
6.4	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων	54
6.5	Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση	54
6.6	Φορολογικός έλεγχος	54
6.7	Δεσμεύσεις	54
6.8	Λοιπές γνωστοποιήσεις	54

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

✓ Όμιλος

ΠΡΟΣ ΤΗ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 24/06/2006

Κυρίες και κύριοι μέτοχοι ,

Σας υποβάλλουμε τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης , όπως αυτά υιοθετήθηκαν την 1/1/2005 καθώς και τη παρούσα έκθεση για τη χρήση από 1.1. έως 31.12.2005.

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο συνολικός κύκλος εργασιών του Ομίλου κατά την χρήση 2005 διαμορφώθηκε σε €43.188.120,75 έναντι €39.450.780,37 της χρήσης 2004, παρουσιάζοντας αύξηση 9,47% περίπου.

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθεται ο κύκλος εργασιών ανά δραστηριότητα και γεωγραφικούς τομείς:

(ποσά σε €)	2004	2005
Εξόρυξη, επεξ.& εμπορ, μαρμ.	34.097.205,75	36.053.065,52
Παραγ. & επεξ. κονιαμάτων	5.353.574,62	7.135.055,23
ΣΥΝΟΛΟ	39.450.780,37	43.188.120,75

(ποσά σε €)	2004	2005
Ελλάδα	16.534.102,59	17.749.931,35
Σκόπια	3.035.736,00	1.436.211,00
Κίνα	683.509,99	1.059.187,85
Λοιπές χώρες	19.197.431,79	22.942.790,55
ΣΥΝΟΛΟ	39.450.780,37	43.188.120,75

Μικτό Κέρδος /Περιθώριο Μικτού Κέρδους

Το μικτό κέρδος του Ομίλου παρουσίασε ανοδική πορεία κατά την χρήση 2005 και διαμορφώθηκε σε €18.829.268,21 τη χρήση 2005 έναντι €16.442.567,28 τη χρήση 2004 .

Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας και Διάθεσης

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου παρουσίασαν αύξηση το 2005 σε σχέση με το 2004 κατά 21,81%, σε σχέση δε με το κύκλο εργασιών από 21,66% το 2004 σε 24,93% το 2005.

Λειτουργικό Αποτέλεσμα

Κατά την χρήση 2005, το Λειτουργικό Αποτέλεσμα του Ομίλου ανήλθε από €8.886.233,67 τη χρήση 2004 σε €8.725.102,56 τη χρήση 2005 . Ως ποσοστό επί του συνολικού κύκλου εργασιών της Εταιρίας, το λειτουργικό αποτέλεσμα της διαμορφώθηκε από 22,52% τη χρήση 2004 σε 20,90% τη χρήση 2005 .

Χρεωστικοί Τόκοι

Οι χρεωστικοί τόκοι του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €3.096.823,21 για τη χρήση 2005, έναντι €3.051.125,24 το 2004.

Συμμετοχές

Στις 31.12.2005 η μητρική εταιρία κατείχε:

ΕΤΑΙΡΙΑ	%	ΑΞΙΑ ΣΥΜΜ.
MERMEREN KOMBINAT	88,40	18.400.635,86
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ ΑΕ	97	1.170.960,86
FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ	99	297.000,00
ΚΟΣΜΟΜΑΡΜΑΡΑ ΑΕ	99	66.659,28
ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜ.-ΔΟΜΙΚ.	51	76.500,00
FHL ΙΣΠΑΝΙΑΣ	75	43.558,33
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGAI CO	92,80	2.205.387,89
BEIJING FHL CONSTRUCTION	100	3.901.517,04
FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	99	669.643,43
MARMI BIANCHI SRL	100	10.000,00
		26.841.862,69

Πελάτες

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Πελάτες» του Ομίλου κατά την χρήση 2005 παρουσίασε αύξηση και διαμορφώθηκε από €29.582.231,14 την 31.12.2004 σε €36.154.528,06 την 31.12.2005.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των πελατών του Ομίλου σε πελάτες εξωτερικού και πελάτες εσωτερικού κατά την 31.12 των χρήσεων 2004 - 2005:

(ποσά σε €)	31.12.2004	31.12.2005
Πελάτες Εσωτερικού	4.475.017,33	6.941.064,86
Πελάτες Εξωτερικού	25.107.213,81	29.213.463,20
ΣΥΝΟΛΟ	29.582.231,14	36.154.528,06

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Μετοχικό κεφάλαιο

Δεν υπάρχει καμία μεταβολή στο Μετοχικό Κεφάλαιο του Ομίλου

(ποσά σε €)	31.12.2004	31.12.2005
Αριθμός Μετοχών	24.772.000	24.772.000
Ονομαστική Αξία Μετοχής (ποσό σε €) (3)	1,2	1,2
Σύνολο	29.726.400,00	29.726.400,00

Δάνεια

Ο τραπεζικός δανεισμός του Ομίλου είναι αρκετά υψηλός ο μεν μακροπρόθεσμος σε 39.106.127,85 € έναντι 37.866.664,40.715,54 € την προηγούμενη χρήση, ο δε βραχυπρόθεσμος ανέρχεται σε 20.283.640,94 € έναντι 17.416.521,22 € την προηγούμενη χρήση

(ποσά σε €)	31.12.2004	31.12.2005
Μακροπρόθεσμα δάνεια	37.866.664,40	39.106.127,85
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	17.416.521,22	20.283.640,94
Σύνολο	55.283.185,62	59.389.768,79

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν στη χρήση

Κανένα αξιοσημείωτο γεγονός δεν συνέβη στην χρήση 2005

Βασικοί Στόχοι

Οι βασικοί στόχοι για την χρήση που διανύουμε είναι:

- Η σημαντική αύξηση των πωλήσεων και των εσόδων, με την ανάπτυξη του δικτύου των εταιριών που ανήκουν στον Όμιλο και καλύπτουν πλέον διεθνείς διαστάσεις.
- Η μεγαλύτερη δυνατή και τεχνικά ορθολογική αξιοποίηση των λατομείων του Ομίλου κυρίως του Βόλακα και του Sivec.
- Η έμφαση στην ανάπτυξη διεθνών δικτύων πωλήσεων.
- Η συνεχής αναβάθμιση της οργανωτικής υποδομής του Ομίλου, για να μπορέσει με επιτυχία να ανταποκριθεί στους στόχους της μεγάλης ανάπτυξής του.

✓ Εταιρεία

ΠΡΟΣ ΤΗ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 24/06/2006

Κυρίες και κύριοι μέτοχοι ,

Σας υποβάλλουμε τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης , όπως αυτά υιοθετήθηκαν την 1/1/2005 καθώς και τη παρούσα έκθεση για τη χρήση από 1.1. έως 31.12.2005.

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο συνολικός κύκλος εργασιών της Εταιρίας κατά την χρήση 2005 διαμορφώθηκε σε € 34.495.155,28 έναντι € 30.096.671,86 της χρήσης 2004, παρουσιάζοντας αύξηση 14,60% περίπου. Από το συνολικό κύκλο εργασιών της Εταιρίας περίπου το 30% αφορά σε πωλήσεις στο εσωτερικό και 70% σε πωλήσεις εξωτερικού.

(ποσά σε €)	2004	2005
Κύκλος Εργασιών Εσωτερικού	9.823.442,59	10.280.940,31
Κύκλος Εργασιών Εξωτερικού	20.273.229,27	24.214.214,97
ΣΥΝΟΛΟ	30.096671,86	34.495.155,28

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρίας ανά δραστηριότητα έχει ως εξής:

(ποσά σε €)	2004	2005
Βιομηχανική Δραστηριότητα	28.329.896,88	31.498.213,33
Εμπορική Δραστηριότητα	1.766.774,98	2.996.941,95
ΣΥΝΟΛΟ	30.096.671,86	34.495.155,28

Μικτό Κέρδος /Περιθώριο Μικτού Κέρδους

Το μικτό κέρδος της Εταιρίας παρουσίασε ανοδική πορεία κατά την χρήση 2005 και διαμορφώθηκε σε €13.399.951,21 τη χρήση 2005 έναντι €11.780.203,28 τη χρήση 2004 .

Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας και Διάθεσης

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρίας παρουσίασαν αύξηση το 2005 σε σχέση με το 2004 κατά 26,20%, σε σχέση δε με το κύκλο εργασιών από 23,95% το 2004 σε 26,37% το 2005.

Λειτουργικό Αποτέλεσμα

Κατά την χρήση 2005, το Λειτουργικό Αποτέλεσμα της Εταιρίας ανήλθε από €4.547.229,75 τη χρήση 2004 σε €4.190.520,60 τη χρήση 2005 . Ως ποσοστό επί του συνολικού κύκλου εργασιών

της Εταιρίας, το λειτουργικό αποτέλεσμα της διαμορφώθηκε από 15,11% τη χρήση 2004 σε 12,15% τη χρήση 2005 .

Χρεωστικοί Τόκοι

Οι χρεωστικοί τόκοι της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2.318.621,47 για τη χρήση 2005, έναντι € 2.272.609,01 το 2004.

ΠΑΓΙΑ

Ακίνητα

Η εταιρία έχει τα εξής ακίνητα:

A. ΓΗΠΕΔΑ – ΟΙΚΟΠΕΔΑ

1.Οικόπεδο Εργοστασίου Βώλακα Ν.Δράμας	3.331,00 Ευρώ
2.Αγροτεμάχιο στη Θέση Καλαμιά Σκάλα Μαριών Θάσου	3.815,11 Ευρώ
3.Οικόπεδο εργοστασίου κονιαμάτων στη ΒΙΠΑ Προσοτσάνης	52.824,65 Ευρώ
4.Αγροτεμάχιο στη θέση Μπουρέ περιοχή Βώλακα	512,00 Ευρώ
Συνολική Αξία (μετά από Αναπροσαρμογή)	60.482,76 Ευρώ

B.ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ

Τα αστικά ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται ως κάτωθι:

1.Κτίρια-εγκ/σεις κτιρίων εργ. Βώλακα Δράμας ν/1892/90	252.033,00
2.Κτίρια-εγκ/σεις κτιρίων λατ.Θάσου	25.478,11
3.Εργα οδοποιίας λατ.θασου.	13.833,90
4.Διαμόρφωση περ.χώρου εργ.βώλακα.	5.071,00
5.Κτίρια-εγκ/σεις κτιρίων σε ακιν.τρίτων λατ.Θάσου.	569.016,75
6.Λοιπά Τεχνικά Έργα	10.638,00
7.Υποκείμενες σε αποσβέσεις διαμορφώσεις γηπέδων ΒΙΠΕ Δράμας	67.941,51
8.Υποκείμενες σε αποσβέσεις διαμορφώσεις γηπέδων ΒΙΠΕ Δράμας	25.013,55
9.Υποκείμενες σε αποσβέσεις διαμορφώσεις γηπέδων ΒΙΠΕ Δράμας	90.461,73
10.Υποκείμενες σε αποσβέσεις διαμορφώσεις γηπέδων ΒΙΠΕ Δράμας Αρ.20Ν1892/90	110.879,99
11.Κτίρια-εγκ/σεις κτιρίων σε ακιν.τρίτων υποκ.3 ^ο χιλ.Δραμας-Καβάλας.	42.972,47
12.Λοιπά έργα σε ακιν.τρίτων υποκ.3 ^ο χιλ.Δράμας-Καβάλας.	31.613,59
13.Κτίριο Λατομείου Βώλακα	227.816,62
14.Υποκ.σε αποσβέσεις διαμορφώσεις γηπέδων ΒΙΠΑ Προσοτσάνης Επιχορηγηθέντες Ν1892	94.864,66
15.Υποκ.σε αποσβέσεις διαμορφώσεις γηπέδων Μη Επιχορηγηθέντων	218.403,30
16.Υποκ.σε αποσβέσεις διαμ.γηπέδων Λατομείο Βώλακα	82.438,69
17.Διαμορφ.περιβ.χώρου 1892/90 υποκ.Κονιαμάτων ΒΙΠΑ Προσοτσάνης	229.755,14
18.Κτιριακή εγκατάσταση κονιαμάτων ΒΙΠΑ Προσοτσάνης	966.258,07
19.Χώρος Συντριβανιού	8.788,28

20.Φυλάκιο Εργοστασίου	2.518,84
21.Διαμ.περιβάλλοντος χώρου Σπαστήρας Βόλακα	19.945,41
22.Συντριβάνι ΒΙ.ΠΕ Δράμας	4.015,64
23.Κατασκευή Δεξαμενής Νερού Βόλακα	1.969,20
24.Μεταλλική Κατασκευή Υπ/τος ΒΙ.ΠΑ Προς/νη	113.230,69
25.Κατασκευή Υδροροής Κον/των	12.618,28
26.Βελτίωση Κουφωμάτων Κον/των	2.250,00
27.Μεταλλική Κατασκευή Πύργου Κον/των	36.166,92
Συνολική Αξία κτιρίων & εγκαταστάσεων κτιρίων	3.266.056,92

Επί των ανωτέρω κτιρίων έχουν διενεργηθεί συνολικά αποσβέσεις Ευρώ 946.677,29. Η αναπόσβεστη αξία των κτιρίων την 31.12.2005 ανέρχεται σε Ευρώ 2.319.379,63. Στα πιο πάνω ακίνητα υπάρχουν προσημειώσεις υπέρ τραπεζών ύψους 1,5 εκατ. Ευρώ.

Συμμετοχές

Οι συμμετοχές της εταιρίας απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΕΤΑΙΡΙΑ	%	ΑΞΙΑ ΣΥΜΜ.
MERMEREN KOMBINAT	88,40	18.400.635,86
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ ΑΕ	97	1.170.960,86
FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ	99	297.000,00
ΚΟΣΜΟΜΑΡΜΑΡΑ ΑΕ	99	66.659,28
ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜ.- ΔΟΜΙΚ.	51	76.500,00
FHL ΙΣΠΑΝΙΑΣ	75	43.558,33
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGAI CO	92,80	2.205.387,89
BEIJING FHL CONSTRUCTION	100	3.901.517,04
FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	99	669.643,43
MARMI BIANCHI SRL	100	10.000,00
		26.841.862,69

Πελάτες

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Πελάτες» της Εταιρίας κατά την χρήση 2005 παρουσίασε αύξηση και διαμορφώθηκε από €22.280.540,61 την 31.12.2004 σε €22.866.797,05 την 31.12.2005.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των πελατών της Εταιρίας σε πελάτες εξωτερικού και πελάτες εσωτερικού κατά την 31.12 των χρήσεων 2004 - 2005:

(ποσά σε €)	31.12.2004	31.12.2005
Πελάτες Εσωτερικού	3.140.981,74	4.619.214,36
Πελάτες Εξωτερικού	19.139.558,87	18.247.582,69
ΣΥΝΟΛΟ	22.280.540,61	22.866.797,05

Μετοχικό κεφάλαιο

Δεν υπάρχει καμία μεταβολή στο Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρίας

(ποσά σε €)	31.12.2004	31.12.2005
Αριθμός Μετοχών	24.772.000	24.772.000
Ονομαστική Αξία Μετοχής (ποσό σε €) ⁽³⁾	1,2	1,2
Σύνολο	29.726.400,00	29.726.400,00

Δάνεια

Ο τραπεζικός δανεισμός της εταιρίας είναι αρκετά υψηλός ο μεν μακροπρόθεσμος σε 31.106.127,85 €έναντι 37.898.715,54 €την προηγούμενη χρήση, ο δε βραχυπρόθεσμος ανέρχεται σε 16.786.987,92 €έναντι 9.678.021,55 €την προηγούμενη χρήση

(ποσά σε €)	31.12.2004	31.12.2005
Μακροπρόθεσμα δάνεια	37.898.715,54	31.106.127,85
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	9.678.021,55	16.786.978,92
Σύνολο	47.576.737,09	47.893.106,77

Προβλεπόμενη πορεία

Στην επόμενη χρήση, θα συνεχιστεί η συντηρητική πολιτική σε ότι αφορά τις δαπάνες και η ανάπτυξη μιας πιο επιθετικής πολιτικής σε ότι αφορά την προώθηση των πωλήσεων.

Μετά της στρατηγικής φύσης επιτυχίες του Ομίλου σε ότι αφορά την απόκτηση πρώτων υλών σε μεγάλη ζήτηση και υψηλές τιμές πώλησης (Bώλακας, Sivec), ο κύριος στόχος της εταιρίας είναι η δημιουργία αποτελεσματικών διεθνών δικτύων διάθεσης των προϊόντων μας.

Σε αυτήν την κατεύθυνση η διοίκηση της εταιρίας, κινείται δραστήρια και θα συνεχίσει μέχρι να υλοποιηθούν αυτοί οι στόχοι.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν στη χρήση

Κανένα αξιοσημείωτο γεγονός δεν συνέβη στην χρήση 2005.

Διανομή κερδών,

Τα καθαρά αποτελέσματα που προέκυψαν Κατά την εταιρική χρήση 1.1.2005-31.12.2005	2.849.368,44
Μείον: την αφαίρεση του αναλογούντος Φόρου εισοδήματος	-986.410,58
Δηλαδή κέρδη που Προτίθενται να διατεθούν για:	1.862.957,86
1. Τακτικό αποθεματικό	162.413,89
2. Πρώτο μέρισμα	1.238.600,00
8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο	461.943,97

2. Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της «**FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «**FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**», της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας. 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 να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν 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 εταιρίας και, γενικότερα, της παρουσίας των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της Έκθεσης μας. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας επισημαίνουμε ότι :1) Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2004 και 2005, με συνέπεια να υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο του φορολογικού ελέγχου. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου, ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα, 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της εταιρίας και την ενοποιημένη οικονομική θέση του Ομίλου (του οποίου η εταιρία τυγχάνει μητρική), κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, και τα αποτελέσματα των εργασιών της και του Ομίλου, καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της εταιρίας και του Ομίλου, της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 25 Μαρτίου 2006
Ο Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής
Παπαγιαννόπουλος Κυπριανός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14261
Grant Thornton
Βασιλέως Κωνσταντίνου 44
116 35 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

3. Οικονομικές Καταστάσεις

3.1 Ισολογισμός

Οι ατομικοί και ενοποιημένοι Ισολογισμοί της λήξης της χρήσης 1.1.-31.12.2005, καθώς και οι αντίστοιχοι συγκρίσιμοι ισολογισμοί της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Σημειώσεις	31.12.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
		Ο Όμιλος	
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	1	44.439.015,13	43.476.961,44
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	2	13.827.006,46	12.327.355,41
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	3	2.658.782,66	3.467.792,17
Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	3	66.659,28	66.659,28
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4	2.154.071,60	2.513.645,07
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5	101.548,73	101.548,73
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	6	70.341,21	70.341,21
		63.317.425,07	62.024.303,32
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	7	28.872.218,55	27.115.253,65
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	8	40.939.273,46	30.752.474,38
Λοιπές Απαιτήσεις	9	4.952.333,70	5.365.216,05
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	10	2.094.783,15	2.462.225,13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	2.279.293,90	1.611.387,30
		79.137.902,75	67.306.556,50
Σύνολο ενεργητικού		142.455.327,82	129.330.859,82
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	29.726.400,00	29.726.400,00
Αποθεματικά εύλογης αξίας	13	7.741.323,37	6.897.688,95
Λοιπά αποθεματικά	14	8.576.623,13	6.299.316,88
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		202.284,47	-2.499.096,72
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων		46.246.630,96	40.424.309,11
Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση	15	2.970.043,54	2.737.791,25
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		49.216.674,50	43.162.100,36
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16	4.419.850,72	4.078.063,70
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	211.245,59	156.888,94
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	47.569.982,68	48.404.601,68
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		52.201.078,99	52.639.554,31
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	19	12.183.517,49	9.008.098,96
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	20	1.852.981,39	1.245.992,80
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	21	20.283.640,94	17.416.521,22
Λοιπές υποχρεώσεις	22	6.717.434,51	5.858.592,17
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		41.037.574,33	33.529.205,15
Σύνολο υποχρεώσεων		93.238.653,32	86.168.759,46
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		142.455.327,82	129.330.859,82

	Σημειώσεις	31.12.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Η Εταιρεία			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	1	28.785.952,91	28.827.347,00
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	2	12.213.208,04	11.280.281,86
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	3	22.925.203,41	23.128.122,85
Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	3	66.659,28	66.659,28
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4	2.154.071,60	2.513.645,07
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5	101.548,73	101.548,73
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	6	70.341,21	70.341,21
		66.316.985,19	65.987.946,00
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	7	21.501.002,34	18.495.306,22
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	8	27.621.137,13	22.632.523,12
Λοιπές Απαιτήσεις	9	5.580.716,98	5.314.944,71
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	10	2.094.633,89	2.461.650,58
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	2.212.432,76	1.573.072,77
		59.009.923,10	50.477.497,40
Σύνολο ενεργητικού		125.326.908,29	116.465.443,40
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	29.726.400,00	29.726.400,00
Αποθεματικά εύλογης αξίας	13	7.741.323,37	6.897.688,95
Λοιπά αποθεματικά	14	8.576.623,13	6.299.316,88
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		-866.122,88	-2.800.822,34
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων		45.178.223,61	40.122.583,49
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16	3.857.327,72	3.588.569,70
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	211.245,59	156.888,94
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	39.569.982,68	43.403.785,68
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		43.638.555,99	47.149.244,31
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	19	12.154.791,14	7.742.002,41
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	20	1.621.247,39	996.144,95
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	21	16.780.368,94	14.707.919,96
Λοιπές υποχρεώσεις	22	5.953.721,22	5.747.548,28
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		36.510.128,69	29.193.615,60
Σύνολο υποχρεώσεων		80.148.684,68	76.342.859,91
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		125.326.908,29	116.465.443,40

3.2 Αποτελέσματα

Οι καταστάσεις αποτελεσμάτων για την χρήση 1.1.-31.12.2005, το τελευταίο τρίμηνο, 1.10-31.12.2005 και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης, έχουν ως εξής:

	Σημειώσεις	31.12.2005	31.12.2004
Ο Όμιλος			
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες			
Πωλήσεις	23	43.188.120,75	39.450.780,37
Κόστος Πωληθέντων	24	24.358.852,54	23.008.213,09
Μεικτό Κέρδος		18.829.268,21	16.442.567,28
Λοιπά έσοδα	25	1.088.391,50	1.167.889,75
Έξοδα διάθεσης	26	6.029.833,12	4.774.090,73
Έξοδα διοίκησης	27	4.378.541,64	3.770.390,66
Λοιπά έξοδα	28	784.182,39	179.741,97
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		8.725.102,56	8.886.233,67
Χρηματοοικονομικά έσοδα	29	393.611,94	128.470,94
Χρηματοοικονομικά έξοδα	30	3.051.125,24	3.096.823,21
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα		0,00	0,00
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων		0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων		6.067.589,26	5.917.881,39
Δικαιώματα μειοψηφίας στα προ φόρων κέρδη		1.184.150,72	1.154.933,73
Φόρος εισοδήματος	31	2.047.980,07	1.223.692,62
Καθαρά κέρδη περιόδου		4.019.609,19	4.694.188,77
Δικαιώματα μειοψηφίας στα μετά φόρων κέρδη		784.466,93	916.117,88

	Σημειώσεις	31.12.2005	31.12.2004
Η Εταιρεία			
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες			
Πωλήσεις	23	34.495.155,28	30.096.671,86
Κόστος Πωληθέντων	24	21.095.204,07	18.316.468,58
Μεικτό Κέρδος		13.399.951,21	11.780.203,28
Λοιπά έσοδα	25	669.131,50	153.449,62
Έξοδα διάθεσης	26	5.953.295,68	4.717.100,40
Έξοδα διοίκησης	27	3.142.017,19	2.489.580,78
Λοιπά έξοδα	28	783.249,24	179.741,97
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		4.190.520,60	4.547.229,75
Χρηματοοικονομικά έσοδα	29	2.991.120,66	2.486.866,07
Χρηματοοικονομικά έξοδα	30	2.318.621,47	2.272.609,01
Κέρδη προ φόρων		4.863.019,79	4.761.486,81
Φόρος εισοδήματος	31	1.614.742,07	843.654,62
Καθαρά κέρδη περιόδου		3.248.277,72	3.917.832,19

3.3 Ταμειακές ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρίας και του Ομίλου για την χρήση 1.1.-31.12.2005, καθώς και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από απαιτήσεις	34.767.156,75	36.715.911,60	27.259.681,66	23.185.009,04
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους, κλπ.	26.648.577,77	27.689.017,16	21.900.930,60	21.159.602,37
Πληρωμές (εισπράξεις/επιστροφών) φόρων	433.238,00	380.038,00	0,00	0,00
Τόκοι πληρωθέντες	2.996.131,24	2.991.972,96	2.318.621,47	2.272.609,01
Σύνολο εισροών /εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.689.209,74	5.654.883,48	3.040.129,59	-247.202,34
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	5.758.574,04	6.387.812,67	2.719.902,98	1.939.789,81
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	717.033,95	26.052,65	695.694,95	25.498,00
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ	1.404.962,00	708.433,93	700.000,00	10.000,00
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) επενδυτικών τίτλων	52.919,44	0,00	52.919,44	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	7.650,23	1.301,94	677,88	851,87
Μερίσματα εισπραχθέντα	2.924.722,59	2.486.014,20	2.924.722,59	2.486.014,20
Σύνολο εισροών /εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-3.461.209,82	-4.582.877,81	254.111,88	562.574,26
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.570.728,54	101.609,74	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	4.106.583,17	0,00	312.728,43	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	-3.766.846,55	0,00	-2.978.754,47
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (χρεολύσια)	-2.074.082,44	-1.534.996,45	-2.074.082,44	-1.534.996,45
Μερίσματα πληρωθέντα	4.163.322,59	3.476.894,20	893.527,47	10.019,16
Σύνολο εισροών /εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-560.093,33	-8.677.127,46	-2.654.881,48	-4.523.770,08
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	667.906,59	-7.605.121,79	639.359,99	-4.208.398,16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.611.387,30	9.216.509,08	1.573.072,77	5.781.470,93
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.279.293,90	1.611.387,30	2.212.432,76	1.573.072,77

3.4 Μεταβολή της Καθαρής Θέσης

Ο Πίνακας μεταβολών της καθαρής θέσης έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01)	43.162.100,36	41.095.596,91	40.122.583,49	38.601.406,68
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανεμόμενα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση	4.149.857,32	-2.238.103,06	3.922.254,76	-2.007.073,12
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	4.019.609,19	4.694.188,77	3.248.277,72	3.917.832,19
Αγορές/ (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	-2.114.892,36	-389.582,26	-2.114.892,36	-389.582,26
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09)	49.216.674,51	43.162.100,36	45.178.223,61	40.122.583,49

4. Γενικά

4.1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία

Η εταιρεία «**FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**» παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις για την χρήση 01.01. – 31.12.2005, σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο, μαζί με τις «σημειώσεις» που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

Η εταιρεία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και έχει έδρα στη Δράμα. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην εξόρυξη, επεξεργασία, τοποθέτηση και εμπορεία μαρμάρων, καθώς και την παραγωγή και πώληση κονιαμάτων και αποτελεί όμιλο επιχειρήσεων του οποίου είναι η ανώτατη μητρική εταιρεία. Οι μετοχές της εταιρίας εισηγήθηκαν στην παράλληλη αγορά του Χ.Α.Α. το Δεκέμβριο του 1991.

Οι εταιρείες που συνιστούν τον όμιλο την 31.12.2005 και οι πληροφορίες που αφορούν στην ενοποίηση τους είναι οι εξής:

A/A	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΛΞΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ
1	FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ - ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ	100%		Μητρική Ολική ενοποίηση
2	MERMEREN KOMBINAT	88%	18.400.635,86	Ολική ενοποίηση
3	ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	97%	320.960,86	Κόστος κτήσης*
4	FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ	99%	297.000,00	Κόστος κτήσης*
5	ΚΟΣΜΟΜΑΡΜΑΡΑ Α.Ε	13%	66.659,28	Κόστος κτήσης*
6	ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜ-ΔΟΜΙΚ	51%	76.500,00	Κόστος κτήσης*
7	F.H.L ΙΣΠΑΝΙΑΣ	75%	43.558,33	Κόστος κτήσης*
8	COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	92%	2.205.387,89	Ολική ενοποίηση
9	BEIJING FHL CONSTRUCTION	100%	901.517,04	Κόστος κτήσης*
10	FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	99%	669.643,43	Κόστος κτήσης*
11	MARMI BIANCHI SRL	100%	10.000,00	Κόστος κτήσης*
Σύνολο			22.991.862,69	

* Οι παραπάνω εταιρείες δεν ενοποιήθηκαν καθώς δεν ασκούν σημαντική επίδραση στα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων, καθώς και την ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και συγκεκριμένα:

Δεν ενοποιήθηκαν με ολική ενοποίηση, οι εταιρίες «ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε.», «FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ Α.Ε.» και «ΑΦΟΙ ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΒΕΕ – ΜΑΡΜΑΡΑ ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ», επειδή καμία δεν καλύπτει το 5% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών ή του ενεργητικού ή των αποτελεσμάτων σε ενοποιημένο επίπεδο και σύμφωνα με το Ν. 3301/2004, αυτές οι εταιρίες εξαιρούνται από την υποχρέωση εφαρμογής των ΔΛΠ. Η μη τήρηση από αυτές τις εταιρίες των ΔΛΠ, σύμφωνα με το νόμο, δεν επιτρέπει την ενοποίησή τους, ενώ ακριβώς λόγω του μεγέθους τους η επίδραση της μη ενοποίησής τους στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου δεν είναι ουσιώδης. Η αποτίμησή τους στο κόστος τους, μείον τις διενεργηθείσες προβλέψεις υποτίμησης απεικονίζει την αξία αυτών των επιχειρήσεων ακριβοδίκαια.

Δεν ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης οι εταιρίες «FHL ΙΣΠΑΝΙΑΣ, MARMI BIANCHI SRL FHL DO BRASIL LTDA», επειδή προβλέπεται να πωληθούν ή σε κάθε περίπτωση να απολεσθεί ο έλεγχος από τη μητρική εταιρία σε αυτές, στο επόμενο 12μηνο και με βάση την παρ. 16 του ΔΛΠ 27 οι εταιρίες αυτές δεν ενοποιούνται. Η αποτίμησή τους στο κόστος κτήσης τους, απεικονίζει ακριβοδίκαια την αξία τους.

Δεν ενοποιήθηκε με ολική ενοποίηση η εταιρία «BEIJING FHL CONSTRUCTION», επίσης με βάση την παρ. 16 του ΔΛΠ 27 επειδή αναμένεται μέσα στο επόμενο 12μηνο η μητρική εταιρία να απωλέσει τον έλεγχο σε αυτήν ή με την απορρόφησή της από άλλη εταιρία ή με τη διάθεσή της με

άλλο τρόπο. Η αξία με την οποία εμφανίζεται στα βιβλία, περιλαμβανομένων των προβλέψεων υποτίμησης απεικονίζει ακριβodίκαia την αξία της συμμετοχής.

Ο Όμιλος, για την χρήση που έληξε στις 31.12.2005, απασχόλησε ένα μέσο όρο 702 εργαζόμενων. Ο αντίστοιχος αριθμός για την εταιρία ήταν 219.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε Ευρώ, αφού αυτό είναι το νόμισμα στο οποίο καταγράφονται οι συναλλαγές. Όλα τα ποσά εμφανίζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

4.2 Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (ΔΠΧΠ).

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εφαρμοσθεί τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης την 31η Δεκεμβρίου 2005.

Η IASB έχει εκδώσει μια σειρά από πρότυπα τα οποία αναφέρονται ως «IFRS Stable Platform 2005». Ο Όμιλος εφαρμόζει το IFRS Stable Platform 2005 από τη 1η Ιανουαρίου 2005 το οποίο περιλαμβάνει τα ακόλουθα πρότυπα:

Δ.Λ.Π. 1	Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
Δ.Λ.Π. 2	Αποθέματα
Δ.Λ.Π. 7	Καταστάσεις ταμειακών ροών
Δ.Λ.Π. 8	Καθαρό Κέρδος ή Ζημιά Χρήσης, Βασικά Λάθη και μεταβολές στις Λογιστικές Μεθόδους
Δ.Λ.Π. 10	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού
Δ.Λ.Π. 11	Κατασκευαστικά συμβόλαια
Δ.Λ.Π. 12	Φόροι εισοδήματος
Δ.Λ.Π. 14	Πληροφόρηση κατά τομέα
Δ.Λ.Π. 16	Ενσώματα Πάγια
Δ.Λ.Π. 17	Μισθώσεις
Δ.Λ.Π. 18	Έσοδα
Δ.Λ.Π. 19	Παροχές σε εργαζομένους
Δ.Λ.Π. 20	Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης
Δ.Λ.Π. 21	Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές του συναλλάγματος
Δ.Λ.Π. 23	Κόστος δανεισμού
Δ.Λ.Π. 24	Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών
Δ.Λ.Π. 26	Λογιστική απεικόνιση και παρουσίαση των προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού
Δ.Λ.Π. 27	Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και λογιστική επενδύσεων σε θυγατρικές
Δ.Λ.Π. 28	Λογιστική επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες
Δ.Λ.Π. 29	Οι οικονομικές καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες
Δ.Λ.Π. 30	Γνωστοποιήσεις με τις οικονομικές καταστάσεις των τραπεζών και των ομοίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων
Δ.Λ.Π. 31	Χρηματοοικονομική παρουσίαση των δικαιωμάτων σε κοινοπραξίες
Δ.Λ.Π. 32	Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση
Δ.Λ.Π. 33	Κέρδη ανά μετοχή
Δ.Λ.Π. 34	Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
Δ.Λ.Π. 36	Μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού
Δ.Λ.Π. 37	Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις
Δ.Λ.Π. 38	Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
Δ.Λ.Π. 39	Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση
Δ.Λ.Π. 40	Επενδύσεις σε Ακίνητα
Δ.Λ.Π. 41	Γεωργία
Δ.Π.Χ.Π. 1	Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.
Δ.Π.Χ.Π. 2	Πληρωμές με στοιχεία καθαρής θέσης
Δ.Π.Χ.Π. 3	Ενοποίηση επιχειρήσεων
Δ.Π.Χ.Π. 4	Ασφαλιστικά συμβόλαια
Δ.Π.Χ.Π. 5	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Ο Όμιλος εφαρμόζει τα ΔΛΠ και τα ΔΠΧΠ για πρώτη φορά. Όλες οι τακτοποιήσεις που αφορούν το πριν την 1.1.2004 διάστημα, μεταφέρθηκαν στην Καθαρή Θέση, στα αποτελέσματα σε νέο, και εμφανίζονται στην Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης, για την μετάβαση από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) στα ΔΛΠ. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζουν τουλάχιστον μία προηγούμενη χρήση σαν συγκρίσιμη πληροφόρηση.

Οι θυγατρικές εταιρείες της «FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.» που ενοποιούνται τηρούν τα βιβλία και στοιχεία τους και συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης.

Η διοίκηση της εταιρείας κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προέβη σε όλες τις αναγκαίες προσαρμογές στις μεθόδους λογιστικής, αποτίμησης και ενοποίησης ώστε να είναι σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004, έχουν επίσης αναμορφωθεί ώστε να καταστούν συγκρίσιμα.

Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους

Δεν τίθεται θέμα αλλαγών στις λογιστικές αρχές και μεθόδους με βάση τα Δ.Λ.Π.

Going Concern

Οι οικονομικές καταστάσεις που εμφανίζονται, έχουν συνταχθεί με την προϋπόθεση ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, για την εταιρία και τον Όμιλο, ενώ δεν υφίσταται καμία ένδειξη που να θέτει σε αμφισβήτηση την εφαρμογή αυτής της αρχής.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία της Λογιστικής Καθαρής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρίας όπως ήταν πριν και όπως είναι μετά την εφαρμογή των ΔΠΧΠ, για τις ημερομηνίες 1.1.2004 και 1.1.2005.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Μέχρι 31.12.2003	Μέχρι 31.12.2004	Μέχρι 31.12.2003	Μέχρι 31.12.2004
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης με ΔΛΠ	40.379.995,32	43.162.100,36	38.601.406,68	40.122.583,49
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης με ΕΛΠ	38.703.433,71	42.264.201,56	38.156.694,82	39.940.817,99
Μεταβολή	1.676.561,61	897.898,80	444.711,86	181.765,50
Που αναλύεται:				
Επίδραση από sale and lease back	-2.951.468,66	-2.951.468,66	-2.951.468,66	-2.951.468,66
Επίδραση από αναπροσαρμογή της αξίας των παγίων	0,00	2.092.328,31	0,00	2.092.328,31
Επίδραση από αναβαλλόμενη φορολογία	-578.732,80	-1.074.924,62	-578.732,80	-1.074.924,62
Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων	6.594.389,95	5.636.907,84	6.594.389,95	5.636.907,84
Επίδραση από διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	-3.604.075,73	-3.191.559,89	-3.604.075,73	-3.191.559,89
Επίδραση από λογιστικοποίηση συμβάσεων Leasing	1.862.255,64	3.397.252,10	1.862.255,64	3.397.252,10
Επίδραση από προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	-2.683.816,58	-2.652.203,19	-2.683.816,58	-2.652.203,19
Επίδραση από επιχορηγήσεις παγίων	-374.172,65	-292.535,75	-374.172,65	-292.535,75
Επίδραση από αποτίμηση συμμετοχών	2.010.029,14	-1.933.195,02	2.010.029,14	-1.933.195,02
Επίδραση από μερίσματα μη εγκριθέντα και καταβληθέντα	170.303,54	1.151.164,38	170.303,54	1.151.164,38
Επίδραση από μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας	164.736,38	247.802,51	0,00	0,00
Επίδραση από αναστροφή προβλέψεων και απόσβεσης υπεραξίας	1.067.113,37	468.330,79	0,00	0,00
Σύνολο	1.676.561,61	897.898,81	444.711,86	181.765,50

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται η συμφωνία των Καθαρών Κερδών προ Φόρων, του Ομίλου και της Εταιρίας όπως ήταν πριν και όπως είναι μετά την εφαρμογή των ΔΠΧΠ, για την ημερομηνία 1.1.2005

Ο ΟΜΙΛΟΣ	1/1/2005
Καθαρά κέρδη προ φόρων βάση ΕΛΠ	4.884.393,88
Επίδραση από αντιμετώπιση Leasing σύμφωνα με τα ΔΛΠ	1.534.996,45
Επίδραση από αποσβέσεις εξόδων που διαγράφηκαν σύμφωνα με τα ΔΛΠ	412.515,84
Επίδραση από αλλαγή συντελεστών απόσβεσης βάση ωφέλιμης ζωής	-945.879,74
Επίδραση από λογισμό προβλέψεων	31.613,39
Λοιπές επιδράσεις	241,57
Σύνολο επιδράσεων	1.033.487,51
Καθαρά κέρδη προ φόρων βάση ΔΛΠ	5.917.881,39
Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1/1/2005
Καθαρά κέρδη προ φόρων βάση ΕΛΠ	3.728.240,87
Επίδραση από αντιμετώπιση Leasing σύμφωνα με τα ΔΛΠ	1.534.996,45
Επίδραση από αποσβέσεις εξόδων που διαγράφηκαν σύμφωνα με τα ΔΛΠ	412.515,84
Επίδραση από αλλαγή συντελεστών απόσβεσης βάση ωφέλιμης ζωής	-945.879,74
Επίδραση από λογισμό προβλέψεων	31.613,39
Σύνολο επιδράσεων	1.033.245,94
Καθαρά κέρδη προ φόρων βάση ΔΛΠ	4.761.486,81

(i) Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων παγίων στοιχείων του ενεργητικού

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ στο τεκμαιρόμενο κόστος (deemed cost). Ως «τεκμαιρόμενο» κόστος θεωρείται η εύλογη αξία του παγίου εξοπλισμού, η οποία προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών.

Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού (κυρίως μηχανήματα, μεταφορικά μέσα, έπιπλα γραφείων και ηλεκτρονικοί υπολογιστές) αποτιμήθηκαν στο αρχικό κόστος κτήσης τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις των παγίων αυτών επαναπροσδιορίστηκαν με βάση την πραγματική ωφέλιμη ζωή των παγίων. Αναλυτικά, από την αποτίμηση των στοιχείων του παγίου ενεργητικού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ προέκυψαν τα εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ		
Ενσώματα πάγια:	1/1/2004	1/1/2005
Αξία κτήσης ενσώματων παγίων βάση ΔΛΠ	44.770.479,06	57.206.149,69
Αξία κτήσης ενσώματων παγίων βάση ΕΛΠ	30.104.569,80	40.447.912,12
Σύνολο επίδρασης	<u>14.665.909,26</u>	<u>16.758.237,57</u>
<i>που αναλύεται:</i>		
Λογισμός παγίων με Leasing	14.566.076,33	14.566.076,33
Μεταφορά εξόδων κτήσης ακινητοποιήσεων στα Λογαριασμό «Γήπεδα - Οικόπεδα»	99.832,93	99.832,93
Αναπροσαρμογή αξίας οικοπέδων και κτιρίων βάση ΔΛΠ		2.092.328,31
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων βάση ΔΛΠ	6.573.493,36	13.456.814,25
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων βάση ΕΛΠ	12.447.361,58	19.196.049,36
Σύνολο επίδρασης	<u>-5.873.868,22</u>	<u>-5.739.235,11</u>
<i>που αναλύεται:</i>		
Μεταβολή συντελεστών απόσβεσης	-6.504.755,18	-6.934.049,25
Αποσβέσεις παγίων αποκτηθέντων με Leasing	630.886,96	1.194.814,14
Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Ενσώματα πάγια:	1/1/2004	1/1/2005
Αξία κτήσης ενσώματων παγίων βάση ΔΛΠ	31.194.707,56	35.130.876,61
Αξία κτήσης ενσώματων παγίων βάση ΕΛΠ	16.528.798,30	18.372.639,04
Σύνολο επίδρασης	<u>14.665.909,26</u>	<u>16.758.237,57</u>
<i>που αναλύεται:</i>		
Λογισμός παγίων με Leasing	14.566.076,33	14.566.076,33
Μεταφορά εξόδων κτήσης ακινητοποιήσεων στα Λογαριασμό «Γήπεδα - Οικόπεδα»	99.832,93	99.832,93
Αναπροσαρμογή αξίας οικοπέδων και κτιρίων βάση ΔΛΠ		2.092.328,31
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων βάση ΔΛΠ	4.881.233,46	6.303.529,61
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων βάση ΕΛΠ	10.755.101,68	12.042.764,72
Σύνολο επίδρασης	<u>-5.873.868,22</u>	<u>-5.739.235,11</u>
<i>που αναλύεται:</i>		
Μεταβολή συντελεστών απόσβεσης	-6.504.755,18	-6.934.049,25
Αποσβέσεις παγίων αποκτηθέντων με Leasing	630.886,96	1.194.814,14

(ii) Επίδραση από την αναγνώριση των άυλων στοιχείων του ενεργητικού

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού θα πρέπει να πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια αναγνωρισιμότητας. Συγκεκριμένα θα πρέπει να πιθανολογείται ότι μελλοντικά οφέλη που αποδίδονται στα στοιχεία του ενεργητικού θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και ότι το κόστος του στοιχείου μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Αναλυτικά, από την αναγνώριση των άυλων στοιχείων του ενεργητικού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ προέκυψαν τα εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ		
Άλλα στοιχεία ενεργητικού:	1/1/2004	1/1/2005
Αξία κτήσης άυλων στοιχείων ενεργητικού βάση ΔΛΠ	19.387.004,15	15.269.484,56
Αξία κτήσης άυλων στοιχείων ενεργητικού βάση ΕΛΠ	25.000.593,65	24.826.298,22
Σύνολο επίδρασης	-5.613.589,50	-9.556.813,66
<i>που αναλύεται:</i>		
Διαγραφή εξόδων που δεν αναγνωρίζονται βάση ΔΛΠ	-14.396.897,11	-14.396.897,11
Υπέραξια από αποτίμηση εισηγμένων τίτλων	8.883.140,54	4.939.916,38
Αναπροσαρμογή αξίας οικοπέδων και κτιρίων βάση ΔΛΠ	-99.832,93	-99.832,93
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού βάση ΔΛΠ	1.724.434,54	2.942.129,15
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού βάση ΕΛΠ	8.733.779,29	9.541.140,75
Σύνολο επίδρασης	-7.009.344,75	-6.599.011,60
<i>που αναλύεται:</i>		
Διαγραφή αποσβέσεων εξόδων που δεν αναγνωρίζονται βάση ΔΛΠ	-6.919.709,98	-7.332.225,82
Διαγραφή αποσβέσεων εξόδων που μεταφέρονται σε άλλους λογαριασμούς	-75.611,49	-95.315,29
Μεταβολή συντελεστών απόσβεσης	-14.023,28	828.529,51

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Άλλα στοιχεία ενεργητικού:	1/1/2004	1/1/2005
Αξία κτήσης άυλων στοιχείων ενεργητικού βάση ΔΛΠ	16.869.704,17	12.952.460,01
Αξία κτήσης άυλων στοιχείων ενεργητικού βάση ΕΛΠ	22.483.293,67	22.509.273,67
Σύνολο επίδρασης	-5.613.589,50	-9.556.813,66
<i>που αναλύεται:</i>		
Διαγραφή εξόδων που δεν αναγνωρίζονται βάση ΔΛΠ	-14.396.897,11	-14.396.897,11
Υπέραξια από αποτίμηση εισηγμένων τίτλων	8.883.140,54	4.939.916,38
Μεταφορά εξόδων κτήσης ακινητοποιήσεων στα Λογαριασμό «Γήπεδα - Οικόπεδα»	-99.832,93	-99.832,93
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού βάση ΔΛΠ	791.599,15	1.672.178,15
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού βάση ΕΛΠ	7.800.943,90	8.271.189,75
Σύνολο επίδρασης	-7.009.344,75	-6.599.011,60
<i>που αναλύεται:</i>		
Διαγραφή αποσβέσεων εξόδων που δεν αναγνωρίζονται βάση ΔΛΠ	-6.919.709,98	-7.332.225,82
Διαγραφή αποσβέσεων εξόδων που μεταφέρονται σε άλλους λογαριασμούς	-75.611,49	-95.315,29
Μεταβολή συντελεστών απόσβεσης	-14.023,28	828.529,51

(iii) Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης

Με βάση τις νέες λογιστικές αρχές ο Όμιλος αναγνωρίζει ως υποχρέωση την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές, το έξοδο αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης αναγνωρίζονταν σε ταμειακή βάση. Η σχετική υποχρέωση κατά την ημερομηνία μετάβασης ανήλθε σε ποσό € 199.047,58, η οποία υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης.

Συγκεκριμένα, σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων κάθε επιχείρησης. Η βασική ημερομηνία που χρησιμοποιήθηκε ως ημερομηνία αναλογιστικής αποτίμησης των διαφόρων μεγεθών είναι η 31/12/2004 (ή ισοδύναμα η 01/01/2005). Για τον

υπολογισμό της αντίστοιχης υποχρέωσης την 01/01/2004 χρησιμοποιήθηκαν οι αντίστοιχες αναλογιστικές υποθέσεις – παραδοχές.

(iv) Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης τους από την Γ.Σ.

Σε αντίθεση με τις προηγούμενα ισχύουσες λογιστικές αρχές, τα πληρωτέα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την ημερομηνία έγκρισης της προτεινόμενης διανομής του Δ.Σ. από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

(v) Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Κατά την ημερομηνία μετάβασης διενεργήθηκαν σωρευτικά προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων σε θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου σε βάρος των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων. Οι προβλέψεις στηρίχθηκαν στην εκτίμηση της Διοίκησης.

(vi) Αναβαλλόμενη φορολογία

Το ΔΛΠ 12 καθορίζει τον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Το κύριο θέμα στο οποίο εστιάζεται το πρότυπο είναι οι διαφορές που προκύπτουν μεταξύ του λογιστικού αποτελέσματος και του φορολογικού αποτελέσματος και ο λογιστικός τους χειρισμός. Ο φόρος εισοδήματος αποτελεί δαπάνη και ως τέτοια θα πρέπει να εντάσσεται στην ίδια χρήση με τα έξοδα και τα έσοδα που αφορά. Η λογιστικοποίηση των φόρων γίνεται με την μέθοδο της υποχρέωσης, όπου οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις τρέχουσες χρονικές λογιστικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως υποχρεώσεις είτε ως απαιτήσεις μελλοντικών φόρων.

Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή στον φόρο της χρήσεως περιλαμβάνονται τα ακόλουθα στοιχεία:

- Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης με βάση τα φορολογητέα κέρδη όπως αυτά προκύπτουν από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία.
- Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ή απαιτήσεις που δημιουργούνται από τις χρονικές διαφορές και οι οποίες είτε προκύπτουν είτε τακτοποιούνται στην χρήση.

Αναλυτικά, από την αναβαλλόμενη φορολογία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ προέκυψαν τα εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ / Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Αναβαλλόμενη φορολογία:	1/1/2004	1/1/2005
Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων	-2.308.036,48	-2.507.348,99
Επίδραση από αναπροσαρμογή της αξίας των παγίων	0,00	-134.555,74
Επίδραση από διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	1.261.426,51	1.110.167,62
Επίδραση από λογιστικοποίηση συμβάσεων Leasing	-651.789,48	-651.789,48
Επίδραση από προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	1.119.666,65	1.108.601,97
Σύνολο	-578.732,80	-1.074.924,62

4.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αναπροσαρμογή της αξίας συγκεκριμένων παγίων.

Οι κύριες λογιστικές μέθοδοι που εφαρμόστηκαν αναφέρονται στις παραγράφους που ακολουθούν:

Λογιστικοποίηση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα.

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών, λογίζονται όταν παραδοθούν τα αγαθά και εκδοθεί το σχετικό τιμολόγιο.

Τα έσοδα από τόκους λογίζονται ανάλογα με το χρόνο, το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το συμβατικό επιτόκιο.

Τα μερίσματα από θυγατρικές και άλλες συγγενείς εταιρίες, λογίζονται σαν έσοδο όταν αποφασίζουν τη διανομή τους οι αρμόδιες Γενικές Συνελεύσεις.

Τα έσοδα από δικαιώματα (royalties) και τα έσοδα από ενοίκια λογίζονται σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των σχετικών συμβολαίων, ενώ στο τέλος της χρήσης ή της περιόδου, γίνεται οριοθέτηση σε χρονική βάση.

Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ενσωματώνουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και των νομικών προσώπων που ελέγχονται από την εταιρία (των θυγατρικών της). Έλεγχος νοείται ότι υπάρχει, όταν η εταιρία έχει την εξουσία να καθορίζει τη χρηματοδοτική και τη λειτουργική πολιτική μίας επένδυσής της, έτσι ώστε να αποκομίζει οφέλη από αυτές τις δραστηριότητες. Οι εταιρίες που ελέγχονται αλλά η ενοποίησή τους δεν θα ασκούσε ουσιώδη επίδραση στην καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της περιόδου, δεν έχουν ενοποιηθεί.

Για τις εξαγορές, τα ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μίας θυγατρικής, αποτιμούνται στις δίκαιες αξίες τους κατά την ημέρα της εξαγοράς. Κάθε επιπλέον (έλασσον) ποσό, όταν το κόστος της εξαγοράς είναι μεγαλύτερο (μικρότερο) από τη δίκαιη αξία του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού που αποκτήθηκε, λογίζεται σαν υπεραξία (αρνητική υπεραξία). Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καταχωρούνται ανάλογα με το ποσοστό της μειοψηφίας επί της δίκαιης αξίας του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού.

Για την πρώτη εφαρμογή, σαν δίκαιη αξία του καθαρού ενεργητικού για τις θυγατρικές εταιρίες, η αξία κτήσης τους όπως εμφανίζονταν στα λογιστικά βιβλία.

Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που αποκτήθηκαν ή εκποιήθηκαν στη διάρκεια της περιόδου, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων, από την ημέρα της εξαγοράς ή μέχρι την ημέρα της πώλησης αντίστοιχα.

Όπου είναι απαραίτητο, γίνονται αναμορφώσεις στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών, με σκοπό αυτές οι οικονομικές καταστάσεις, να έχουν συνταχθεί με τις ίδιες λογιστικές αρχές, που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές και τα διεταιρικά υπόλοιπα, απαλείφονται κατά τη διαδικασία της ενοποίησης.

Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Μία συνδεδεμένη επιχείρηση, είναι μία επιχείρηση στην οποία η εταιρία και ο Όμιλος μπορούν να ασκήσουν ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, με τη συμμετοχή τους στη λήψη αποφάσεων που σχετίζονται με τις πολιτικές που αυτή εφαρμόζει στα χρηματοοικονομικά και στην λειτουργία της.

Το μερίδιο της εταιρίας στα αποτελέσματα και το καθαρό ενεργητικό των συγγενών εταιριών, ενσωματώνεται στις οικονομικές καταστάσεις της με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι συμμετοχές στις συγγενείς εταιρίες, εμφανίζονται στον ισολογισμό της εταιρίας στο κόστος κτήσης τους, που αναμορφώνεται με τις διαφοροποιήσεις στα ποσοστά του ομίλου μετά την αρχική απόκτηση, τη συμμετοχή του ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρίας και τα μερίσματα που έχουν ληφθεί. Το κόστος κτήσης είναι διαχωρισμένο σε λογαριασμούς που εμφανίζουν τη δίκαιη αξία του καθαρού ενεργητικού και την υπεραξία για κάθε συμμετοχή.

Υπεραξία

Η υπεραξία (διαφορά) ενοποίησης προκύπτει σαν το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στο κόστος απόκτησης μίας συμμετοχής που ενοποιείται και στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων ή υποχρεώσεων μίας θυγατρικής, μίας συγγενούς εταιρίας ή μίας κοινοπραξίας κατά την ημέρα της ενοποίησης.

Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, δεν εμφανίζεται υπεραξία για τις συμμετοχές που είχαν αποκτηθεί μέχρι 31.12.2003, αφού σαν δίκαιη αξία θεωρήθηκε η αξία κτήσης που εμφάνιζε η εταιρία στα βιβλία της.

Η υπεραξία που προκύπτει από την ενοποίηση μίας θυγατρικής ή μίας κοινοπραξίας εμφανίζεται ξεχωριστά στον ενοποιημένο ισολογισμό.

Η υπεραξία αναγνωρίζεται σαν ενεργητικό στοιχείο και δεν αποσβένεται.

Υπεραξία έχει προκύψει πριν την 31.12.2003 από συγχωνεύσεις που έγιναν με βάση το Ν. 2166/93 και εμφανίζεται στο ενεργητικό.

Η υπεραξία ελέγχεται σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, από τη διοίκηση της εταιρίας, για πιθανή απαξίωση. Κάθε πρόβλεψη για απαξίωση της υπεραξίας μεταφέρεται στα αποτελέσματα της περιόδου που έγινε η πρόβλεψη. Προβλέψεις απαξίωσης της υπεραξίας, δεν αντιστρέφονται, εκτός από εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις που συντρέχουν ειδικοί λόγοι για την αιτιολόγηση μίας τέτοιας ενέργειας.

Κατά την πώληση της συμμετοχής σε μία θυγατρική, συγγενή ή σε κοινοπραξία, η σχετική υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος της πώλησης.

Η υπεραξία που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις και προέρχεται από προηγούμενες συγχωνεύσεις, θα ελεγχθεί ξανά σε ότι αφορά το ύψος της, με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005.

Αρνητική υπεραξία

Η αρνητική υπεραξία εμφανίζει το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στην αναλογία της εταιρίας στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων και υποχρεώσεων μίας συμμετοχής σε θυγατρική, συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία κατά την ημέρα της απόκτησης και στο κόστος της απόκτησης.

Η αρνητική υπεραξία μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα κατά την ημέρα την απόκτησης της συμμετοχής.

Σαν απόκτηση συμμετοχής νοείται και η απορρόφηση με βάση τις διατάξεις του Ν. 2166/93.

Λογιστικοποίηση και αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Εδαφικές εκτάσεις – Κτίρια εκμετάλλευσης- Εξοπλισμός (PPE)

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια που χρησιμοποιούνται για την παραγωγή, τη διάθεση αγαθών ή υπηρεσιών, ή για κάλυψη αναγκών των διοικητικών υπηρεσιών της εταιρίας, εμφανίζονται στον ισολογισμό στο κόστος τους (ή) στις αναπροσαρμοσμένες αξίες τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και κάθε πρόβλεψη υποτίμησης που έχει γίνει. Η διοίκηση διενεργεί αναπροσαρμογές της αξίας αυτών των στοιχείων σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, ώστε τα υπόλοιπα στον ισολογισμό να μην διαφέρουν ουσιωδώς από της δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Κάθε υπεραξία αναπροσαρμογής, (μείον το φόρο που αναλογεί σε αυτήν) πιστώνεται κατευθείαν σε λογαριασμό αποθεματικού αναπροσαρμογής, εκτός από τις περιπτώσεις που η υπεραξία αντιστοιχεί σε μία υπαξία που προέκυψε από προηγούμενη αναπροσαρμογή για το ίδιο πάγιο και μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα. Σε αυτήν την περίπτωση η υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, μέχρι το ποσό που αντιστοιχεί στην υπαξία που είχε μεταφερθεί στο παρελθόν. Η υποαξία που μπορεί να προκύψει από την αναπροσαρμογή ενός παγίου, μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στο βαθμό που δεν καλύπτεται από υπεραξία που είχε μεταφερθεί προηγούμενα για το ίδιο πάγιο και εμφανίζεται σαν υπόλοιπο στο λογαριασμό του αποθεματικού υπεραξίας κατά το χρόνο της αναπροσαρμογής.

Η απόσβεση λογίζεται στις αναπροσαρμοσμένες αξίες των παγίων και μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Σε περίπτωση πώλησης ενός παγίου που έχει υποστεί αναπροσαρμογή αξίας, το υπόλοιπο υπεραξίας που εμφανίζεται στο σχετικό λογαριασμό αποθεματικού και αφορά αυτό το πάγιο, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, για παραγωγικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, για ενοικίαση, για διοικητική χρήση ή για σκοπούς που ακόμα δεν έχουν προσδιοριστεί, λογίζονται στο κόστος τους, μείον κάθε πρόβλεψη απαξίωσης που αναλογεί. Σε αυτό το κόστος περιλαμβάνονται και οι σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και, για τα ενσώματα πάγια με νόμιμες άδειες και οι τόκοι της κατασκευαστικής περιόδου, σύμφωνα με τη σχετική λογιστική αρχή που έχει υιοθετήσει ο όμιλος. Αυτές οι ακινητοποιήσεις αρχίζουν να αποσβένονται όταν αρχίζουν να χρησιμοποιούνται.

Οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός εμφανίζονται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και μείον τις τυχόν σωρευμένες προβλέψεις υποτίμησής τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται με σκοπό τη μείωση του κόστους ή της αναπροσαρμοσμένης αξίας μείον την υπολειμματική αξία των ενσώματων πάγιων στοιχείων, εκτός των εδαφικών εκτάσεων και των ακινητοποιήσεων σε εκτέλεση, σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους, χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο. Τα ποσοστά απόσβεσης που χρησιμοποιούνται (και βασίζονται στην ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων) είναι τα πιο κάτω:

Κτίρια	2,5%
Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	5%
Μεταφορικά Μέσα	12,5%
Δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων	5%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	8%-20%

Ενσώματα πάγια που αφορούν χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια.

Δικαιώματα και λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα δικαιώματα που έχει η εταιρεία αφορούν μεταλλευτικά δικαιώματα και έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους, ενώ δεν ασκούν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, αποσβένονται δε σε μία 20ετία.

Ασώματα περιουσιακά στοιχεία είναι και τα έξοδα διάνοιξης λατομείων, που αποτιμούνται στο κόστος τους και αποσβένονται, ανάλογα με το χρόνο λειτουργίας του συγκεκριμένου λατομείου και πάντως όχι πέραν της 20ετίας.

Τα λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία αφορούν στην αξία των λογισμικών προγραμμάτων που χρησιμοποιεί η εταιρεία στις διάφορες διοικητικές λειτουργίες της. Τα προγράμματα αυτά απεικονίζονται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις οι οποίες υπολογίζονται στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Απαξίωση

Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ο όμιλος εξετάζει τα λογιστικά υπόλοιπα των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων μήπως υπάρχει κάποια ένδειξη απαξίωσή τους. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, υπολογίζεται η αξία ανάκτησης του παγίου και η λογιστική του αξία μειώνεται σε αυτό το ποσό. Η πρόβλεψη απαξίωσης βαρύνει άμεσα τα αποτελέσματα της περιόδου, εκτός αν το πάγιο είχε αναπροσαρμοστεί στο παρελθόν και υπάρχει σχετικό υπόλοιπο υπεραξίας αναπροσαρμογής για αυτό το πάγιο στην καθαρή θέση, οπότε με την πρόβλεψη απαξίωσης μειώνεται ανάλογα αυτή η υπεραξία. Αν η απαξίωση είναι μεγαλύτερη από την υπεραξία, η διαφορά μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Όταν μία πρόβλεψη απαξίωσης παγίου αντιστρέφεται μερικά ή ολικά, τότε η αξία του παγίου αυξάνεται κατά το ποσό της αντιστροφής, αλλά η αντιστροφή μπορεί να γίνει μόνο μέχρι το ποσό της πρόβλεψης απαξίωσης που είχε γίνει. Η αναστροφή της πρόβλεψης, μεταφέρεται σε όφελος των αποτελεσμάτων, εκτός αν το πάγιο εμφανίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία οπότε η αντιστροφή της πρόβλεψης μεταφέρεται σε αύξηση του αποθεματικού από διαφορές αναπροσαρμογής.

Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η αξία ανάκτησης ενός παγίου, ο όμιλος εκτιμά την αξία ανάκτησης της παραγωγικής μονάδας στην οποία ανήκει το συγκεκριμένο πάγιο.

Η αξία ανάκτησης είναι μεγαλύτερη από την καθαρή αξία ρευστοποίησης και από την αξία χρήσης ενός παγίου. Για την αποτίμηση της αξίας χρήσης ενός παγίου, οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται σε παρούσες αξίες, με την χρήση ενός προ φόρων επιτοκίου προεξόφλησης που καλύπτει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς για την αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το συγκεκριμένο πάγιο.

Κόστη δανεισμού

Κόστη δανεισμού (τόκοι και λοιπά έξοδα), που αφορούν άμεσα την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων του ενεργητικού, προσανυξάνουν το κόστος αυτών των στοιχείων, μέχρι αυτά να είναι έτοιμα για τη χρήση που έχει προβλεφθεί για το καθένα ή να είναι έτοιμα για πώληση. Τόκοι έσοδα ή λοιπά έσοδα από την προσωρινή επένδυση του προϊόντος δανείων που έχουν ληφθεί για τον πιο πάνω σκοπό, μειώνουν αντίστοιχα τα κόστη δανεισμού που κεφαλαιοποιούνται.

Όλα τα άλλα κόστη δανεισμού (τόκοι και συναφή έξοδα) μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου που αυτά πραγματοποιούνται.

Κεφαλαιοποίηση δαπανών

Όλα τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης, καθώς και τα έξοδα μετεγκατάστασης, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

Κατασκευαστικά συμβόλαια

Η εταιρία δεν συνάπτει κατασκευαστικά συμβόλαια.

Ιδιοκτησία επένδυσης

Η ιδιοκτησία επένδυσης είναι στοιχεία του ενεργητικού που κρατούνται από την εταιρία για την αποκόμιση κερδών κεφαλαίου και ενοικίων ή μόνο ενοικίων. Αυτές οι επενδύσεις εμφανίζονται με τη δίκαιη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση αυτών των επενδύσεων σε δίκαιες αξίες, μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στην περίοδο που έγινε η αποτίμηση.

Χρηματοπιστωτικά μέσα και επενδύσεις

Τα χρηματοπιστωτικά ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, εμφανίζονται στον ισολογισμό του ομίλου όταν ο όμιλος έχει συμβατικές δεσμεύσεις ή δικαιώματα που σχετίζονται με αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Οι απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (απαιτήσεις από πελάτες και αξιόγραφα βραχυπρόθεσμης λήξης), εμφανίζονται στον ισολογισμό στην ονομαστική τους αξία, μειωμένη με τις απαραίτητες προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα, λογίζονται κατά την ημέρα που γίνεται η συναλλαγή και αρχικά καταχωρούνται στο κόστος τους, πλέον τα λοιπά κόστη που σχετίζονται με τη μεταβίβαση τους.

Μετά την απόκτησή τους, οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα για τις οποίες ο όμιλος έχει την πρόθεση για τις κρατήσεις μέχρι τη λήξη τους, (επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους), εμφανίζονται στις ετήσιες ή ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους μείον τυχόν προβλέψεις υποτίμησης, για ποσά που δεν πρόκειται να εισπραχθούν, οι οποίες προβλέψεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα. Η ετήσια «απόσβεση» κάθε έκπτωσης ή έξτρα αμοιβής, επί του κόστους απόκτησης μιας επένδυσης που κρατείται μέχρι τη λήξη της, αθροίζεται με τα άλλα εισπρακτέα έσοδα από την επένδυση (π.χ. τόκους) για όλη την περίοδο από την αγορά μέχρι τη λήξη, ώστε το έσοδο που λογίζεται στα αποτελέσματα κάθε περιόδου, να αντιστοιχεί σε μία σταθερή απόδοση της επένδυσης.

Οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα, εκτός αυτών που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους, χαρακτηρίζονται σαν «διαθέσιμες για πώληση» ή «κρατούμενες για εμπορικούς σκοπούς» και αποτιμώνται σε κάθε οικονομική κατάσταση, με τις δίκαιες αξίες τους κατά την ημερομηνία της οικονομικής κατάστασης.

Οι διαφορές αποτίμησης, χρεωστικές ή πιστωτικές, των συμμετοχών και χρεογράφων που κρατούνται για εμπορικούς σκοπούς, μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Οι διαφορές αποτίμησης των συμμετοχών και χρεογράφων που είναι διαθέσιμες για πώληση, μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση μέχρι να πωληθεί η επένδυση ή να απαξιωθεί πλήρως, οπότε τα σωρευμένα κέρδη ή οι ζημιές από αποτίμηση που εμφανίζονται στην καθαρή θέση, μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και καθαρή θέση

Οι χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που σχετίζονται με την καθαρή θέση, λογίζονται σύμφωνα με την ουσία του περιεχομένου των συμβατικών ρυθμίσεων που τα διέπουν. Εκδοθέντα χρηματοπιστωτικά μέσα δανεισμού (π.χ. ομολογιακό δάνειο) που παρέχουν το δικαίωμα της μετατροπής τους σε καθαρή θέση (π.χ. μετοχές), όταν αυτό το δικαίωμα συναρτάται με αβεβαιότητες και παράγοντες που είναι πέρα από τον έλεγχο του ομίλου που τα εξέδωσε ή του κατόχου αυτών των μέσων, καταχωρούνται σαν υποχρεώσεις, εκτός αν η πιθανότητα της μη μετατροπής τους είναι πολύ μικρή.

Τραπεζικά δάνεια

Τα έντοκα τραπεζικά δάνεια και οι αλληλόχρεοι τραπεζικοί λογαριασμοί, καταχωρούνται στο συνολικό καθαρό ποσό που έχει ληφθεί μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων σύναψης της δανειακής σύμβασης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που σχετίζονται με αυτά τα δάνεια, περιλαμβανομένων των πληρωτέων ποινών για πρόωρη εξόφληση ή των εξόδων για διακανονισμό, καθώς και τα άμεσα κόστη έκδοσης του δανείου, καταχωρούνται εφόσον είναι «δουλευμένα» στη χρέωση των αποτελεσμάτων με πίστωση των δανειακών λογαριασμών και εμφανίζονται στο υπόλοιπο του δανείου της περιόδου εφόσον δεν έχουν εξοφληθεί. Για το λογισμό των τόκων χρησιμοποιείται η κατάλληλη μέθοδος υπολογισμού, ανάλογα και με το ισχύον επιτόκιο και τους άλλους συμβατικούς όρους.

Μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια

Τα μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια, θεωρούνται σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούνται από ένα συνθετικό υποχρέωσης και ένα καθαρής θέσης. Την ημέρα της έκδοσης του

μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, υπολογίζεται η δίκαιη αξία του συνθετικού της υποχρέωσης με τη χρήση του κατάλληλου επιτοκίου που χρησιμοποιείται για τα μη μετατρέψιμα αντίστοιχα δάνεια. Η διαφορά ανάμεσα στο συνολικό καθαρό ποσό του ομολογιακού δανείου και στη δίκαιη αξία της υποχρέωσης, που πιο πάνω αναφέρθηκε, αφορά το ενσωματωμένο δικαίωμα της μετατροπής της υποχρέωσης σε καθαρή θέση του ομίλου και εμφανίζεται σε λογαριασμό αποθεματικού στην καθαρή θέση.

Τα έξοδα έκδοσης του δανείου, μερίζονται ανάμεσα στο συνθετικό της υποχρέωσης και σε εκείνο της καθαρής θέσης, ανάλογα με τα υπολογισμένα ποσά αυτών των συνθετικών κατά το χρόνο της έκδοσης. Το τμήμα που αφορά καθαρή θέση επιβαρύνει κατευθείαν την καθαρή θέση.

Οι τόκοι που αφορούν το συνθετικό της υποχρέωσης του δανείου, υπολογίζονται με την εφαρμογή του επιτοκίου που αφορά αντίστοιχα μη μετατρέψιμα δάνεια και το ποσό του υπολογισμένου συνθετικού της υποχρέωσης του δανείου. Η διαφορά ανάμεσα σε αυτό το υπολογισμένο ποσό τόκων και στους τόκους που πραγματικά καταβάλλονται μεταφέρεται στο υπόλοιπο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου.

Υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (προμηθευτές)

Όλες οι υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (υποχρεώσεις σε προμηθευτές) εμφανίζονται στον ισολογισμό στις ονομαστικές τους αξίες.

Τίτλοι καθαρής θέσης

Οι τίτλοι της καθαρής θέσης (π.χ. μετοχές) που εκδίδονται από την εταιρία, λογίζονται στο συνολικό καθαρό ποσό που θα εισπραχθεί, μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων έκδοσης.

Οι μετοχές εμφανίζονται στην ονομαστική αξία τους σε ειδικό λογαριασμό «Μετοχικού Κεφαλαίου», ενώ σε διαφορετικό λογαριασμό εμφανίζεται η «Υπέρ το άρτιο διαφορά».

Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Ο όμιλος δεν εκδίδει παράγωγα για αντισταθμίσεις.

Μισθώσεις

Οι μισθώσεις χαρακτηρίζονται σαν χρηματοδοτικές, όταν οι όροι των σχετικών συμβάσεων μεταφέρουν από άποψη ουσίας όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του αντικειμένου που ενοικιάζεται στο μισθωτή στο τέλος της περιόδου μίσθωσης, με την καταβολή από το μισθωτή στον εκμισθωτή ενός συμβολικού τιμήματος.

Ο Όμιλος σαν εκμισθωτής

Το έσοδο από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρείται στα αποτελέσματα σε μία σταθερή βάση, ανάλογα με τους όρους των σχετικών συμβάσεων. Ο Όμιλος δεν ενεργεί σαν εκμισθωτής με χρηματοδοτικές συμβάσεις.

Ο Όμιλος σαν μισθωτής

Πάγια τα οποία έχουν αποκτηθεί και χρησιμοποιούνται με χρηματοδοτική μίσθωση, λογίζονται σαν πάγια με τη μικρότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία τους και στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωμών για τη μίσθωση. Η σχετική υποχρέωση του μισθωτή, εμφανίζεται στο παθητικό σαν υποχρέωση για χρηματοδοτικές μισθώσεις. Τα μισθώματα που πληρώνονται διαχωρίζονται στο τμήμα που αφορά τόκους με το οποίο επιβαρύνονται τα χρηματοοικονομικά έξοδα και στο τμήμα που αφορά μείωση της υποχρέωσης, με τρόπο που να προκύπτει ένα σταθερό επιτόκιο για κάθε περίοδο πάνω στο υπόλοιπο της υποχρέωσης. Οι χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα κάθε περιόδου, εκτός αν επιβαρύνουν το κόστος των παγίων και κεφαλαιοποιηθούν (π.χ. σαν τόκοι κατασκευαστικής περιόδου) με βάση τις λογιστικές αρχές του ομίλου για το χειρισμό του κόστους δανεισμού.

Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Τα έξοδα για ερευνητικές δραστηριότητες λογίζονται σαν έξοδα στην περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται.

Εσωτερικά δημιουργούμενες από τον όμιλο ασώματες ακινητοποιήσεις, λογίζονται, μόνο αν πληρούνται οι πιο κάτω όροι:

- Το ενεργητικό στοιχείο που αφορά η ασώματη ακινητοποίηση μπορεί να προσδιοριστεί με σαφήνεια
- Είναι πιθανό αυτό το ενεργητικό στοιχείο να δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά κέρδη
- Το κόστος ανάπτυξης αυτού του ενεργητικού στοιχείου μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

Όλες οι ασώματες ακινητοποιήσεις που δημιουργούνται εσωτερικά από την εταιρία, αποσβένονται, ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, με την ευθεία μέθοδο.

Όταν τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, δεν δημιουργούν μία ασώματη ακινητοποίηση, σύμφωνα με όσα προαναφέρθηκαν, τότε μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

Τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης της εταιρίας αφορούν κυρίως έξοδα διάνοιξης λατομείων για τα οποία έγινε αναφορά πιο πάνω.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμούνται στη μικρότερη αξία ανάμεσα στο κόστος κτήσης τους και στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους. Το κόστος για τα αγαθά που αγοράζονται από τρίτους, προσδιορίζεται από την τιμολογιακή αξία του αγαθού πλέον κάθε άμεσο έξοδο που αφορά το αγαθό μέχρι αυτό να παραληφθεί στη συγκεκριμένη κατάσταση και στο συγκεκριμένο χώρο που αυτό βρίσκεται κατά την αποτίμηση. Το κόστος των προϊόντων αποτελείται από το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος όπου είναι δυνατός ο προσδιορισμός του και τα γενικά βιομηχανικά ή άλλα έξοδα, που χρειάστηκαν ώστε το προϊόν να φθάσει στο συγκεκριμένο χώρο και στη συγκεκριμένη κατάσταση κατά το χρόνο της αποτίμησης. Το κόστος υπολογίζεται με τη χρήση της μέσης σταθμικής μεθόδου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία απεικονίζει την εκτιμώμενη αξία πώλησης του αγαθού μείον τα εκτιμώμενα κόστη διάθεσής του.

Φόροι περιλαμβανομένων των αναβαλλόμενων φόρων

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, είναι το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος και των αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος.

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος βασίζεται στα φορολογητέα αποτελέσματα της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη όμως μπορεί να διαφέρουν από τα αποτελέσματα που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς δεν περιλαμβάνουν αφορολόγητα έσοδα ή μη εκπιπτόμενα φορολογικά έξοδα, ενώ επίσης δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα που είναι φορολογητέα ή εκπιπτόμενα σε επόμενες χρήσεις.

Ο τρέχων (πληρωτέος) φόρος εισοδήματος του ομίλου, υπολογίζεται με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, επί των φορολογητέων κερδών.

Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων, με τη χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης. Δηλαδή κατ' αρχήν για κάθε διαφορά που εμφανίζεται στον Ισολογισμό λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΠ, σε σχέση με τα ποσά που θα εμφανίζονταν με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, πρέπει να υπολογιστεί και να λογιστεί η φορολογική επίπτωση.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπεστές φορολογικές διαφορές, στο βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά το χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή συμψηφιστούν. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιήθηκαν οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος που ίσχυαν κατά το χρόνο λήξης της περιόδου κάθε οικονομικής κατάστασης που συντάχθηκε.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται στη χρέωση ή την πίστωση της κατάστασης αποτελεσμάτων, εκτός αν σχετίζονται με αντικείμενα (λογαριασμούς) που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση, οπότε σε αυτήν την περίπτωση και οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται κατευθείαν σε χρέωση ή πίστωση της καθαρής θέσης.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν μία προσωρινή (από φορολογική άποψη) διαφορά που προκύπτει από απαιτήσεις και υποχρεώσεις της ίδιας φύσης.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για κόστη εγγυήσεων, για πωλούμενα αγαθά, λογίζονται κατά την ημέρα της πώλησης του αγαθού, με βάση εκτίμηση της διοίκησης για τα έξοδα που θα απαιτηθούν από τον όμιλο, για να καλύψει την υποχρέωσή της για εγγύηση.

Προβλέψεις για κόστη αναδιοργάνωσης λογίζονται όταν ο όμιλος έχει εκπονήσει ένα πλήρες επίσημο σχέδιο αναδιοργάνωσης, το οποίο έχει κοινοποιηθεί στα μέρη που θίγονται ή επηρεάζονται

από την αναδιοργάνωση ή όταν ο όμιλος, δεν έχει άλλη επιλογή εκτός από το να υλοποιήσει την αναδιοργάνωση.

Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές:

Οι βραχυχρόνιες παροχές στους εργαζόμενους περιλαμβάνουν:

- Ημερομίσθια, μισθούς, εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων
- Βραχύχρονες αποζημιωμένες απουσίες, όπως ετήσια άδεια με αποδοχές και άδεια ασθενείας με αποδοχές, όταν οι απουσίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν μέσα σε 12 μήνες, μετά το τέλος της χρήσεως στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τη σχετική υπηρεσία.
- Διανομή κερδών και έκτακτες παροχές πληρωτές μέσα σε 12 μήνες μετά τη λήξη της χρήσεως, μέσα στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν σχετική υπηρεσία

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζόμενους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Αποδοχές λήξεως εργασιακής σχέσεως:

Οι παροχές αυτές δημιουργούνται, όταν μια επιχείρηση δεσμεύεται αποδεδειγμένα είτε:

- Να τερματίσει την απασχόληση εργαζομένου ή εργαζομένων, πριν την κανονική ημερομηνία αποχώρησης
- Να χορηγήσει παροχές λήξεως της εργασιακής σχέσεως ως ένα αποτέλεσμα μιας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει εκούσια απόλυση.

Οι παροχές αυτές καταχωρούνται ως μία υποχρέωση και μία δαπάνη όταν και μόνο όταν η επιχείρηση δεσμεύεται να τις χορηγήσει. Όταν οι παροχές αυτές λήγουν πέραν των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού πρέπει να προεξοφλούνται. Στην περίπτωση μιας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εκούσια απόσυρση, η αποτίμηση των παροχών λήξεως της εργασιακής σχέσεως πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχθούν την προσφορά

Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτές σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε αυτές προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών .

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών , η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη κτλ.) .

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών αφορά στη νομική υποχρέωση του για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με το χρόνο που αναμένεται να καταβληθεί .

Κόστη αποζημίωσης προσωπικού

Ο Όμιλος δεν επιβαρύνεται για ειδικά συνταξιοδοτικά προγράμματα για τους εργαζόμενους σε αυτόν.

Οι κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται σαν υποχρεώσεις, όπως και αυτές που αφορούν τα προσδιορισμένα προγράμματα παροχών. Ο όμιλος λογίζει σαν υποχρέωση την παρούσα αξία των μελλοντικών ροών για νομικές ή ηθικές υποχρεώσεις προς τους εργαζόμενους σε αυτήν για συνταξιοδότηση, απόλυση ή εθελούσια έξοδο. Η παρούσα αξία της κάθε σχετικής υποχρέωσης, υπολογίζεται από αναλογιστή για την ημερομηνία του κάθε ισολογισμού. Αυξήσεις ή μειώσεις σε αυτές τις κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται κατευθείαν στα αποτελέσματα κάθε χρήσης.

Οι υποχρεώσεις του ομίλου που προκύπτουν από τη νομοθεσία περί αποζημιώσεων του προσωπικού, προσδιορίζεται από αναλογιστή και λογιστικοποιείται με πίστωση σχετικού λογαριασμού πρόβλεψης.

Εξωτερικό συνάλλαγμα και αντιστάθμιση

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα λογιστικοποιούνται με βάση την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημέρα της κάθε συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού όλα τα νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση τις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων αυτής της ημερομηνίας. Τα μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε δίκαιες αξίες, εφόσον αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση την ισοτιμία της ημέρας που οριστικοποιήθηκε η αποτίμησή τους σε δίκαιες αξίες. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν μεταφέρονται στα αποτελέσματα, εκτός των συναλλαγματικών διαφορών που αφορούν μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση.

Το νόμισμα μέτρησης των θυγατρικών εταιρειών του εξωτερικού είναι το επίσημο νόμισμα της αντίστοιχης χώρας στην οποία δραστηριοποιείται η εκάστοτε θυγατρική.

Στο τέλος της χρήσης, κατά την σύνταξη οικονομικών καταστάσεων, όλοι οι λογαριασμοί του Ισολογισμού και των αποτελεσμάτων των ανωτέρω θυγατρικών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων.

Καθορισμός των διαθέσιμων και ταμειακών ισοδυνάμων

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας καθώς και τους ανοικτούς δοσοληπτικούς λογαριασμούς με τις τράπεζες (overdrafts) με χρεωστικό ή πιστωτικό υπόλοιπο.

Τα ταμειακά ισοδύναμα, αφορούν βραχυχρόνιες υψηλής ευκολίας ρευστοποίησης επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές την αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους.

Εύλογη Αξία:

Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες πραγματικές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Οι πραγματικές αξίες των χρεογράφων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστηριακές αγορές βασίζονται στις χρηματιστηριακές τους τιμές κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις αφορούν την επιδότηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και αναγνωρίζονται στην εύλογη τους αξία όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι λήψης της θα τηρηθούν.

Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων, αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων αποσβέσεων.

Ίδιες Μετοχές

Οι ίδιες μετοχές αντιπροσωπεύουν μετοχές της Μητρικής Εταιρείας οι οποίες αποκτήθηκαν και κατέχονται από την ίδια. Οι ίδιες μετοχές εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως, ως ξεχωριστό στοιχείο, αφαιρετικά των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση των ιδίων μετοχών οποιοδήποτε αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

Κέρδη Ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε περιόδου, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον όμιλο ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους της Εταιρείας προσαρμοσμένο με την επίδραση της μετατροπής δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε μετοχές.

Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας.

Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται και στο εξωτερικό και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα και καθαρές επενδύσεις σε επιχειρήσεις εξωτερικού.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, Το μεγαλύτερο μέρος των στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας μπορεί να ρευστοποιηθεί σε σχετικά σύντομο χρονικό διάστημα.

Πληροφορίες Κατά Κλάδο Δραστηριότητας:

Ο Όμιλος παρουσιάζει πληροφορίες κατά κλάδο δραστηριότητας για τις δραστηριότητες εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών και για την παραγωγή και εμπορία κονιαμάτων

Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ

Έχουν δημοσιευθεί ορισμένα νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ και είναι υποχρεωτικές για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006.

Τα νέα πρότυπα και διερμηνείες είναι τα εξής:

- α) ΔΠΧΠ 6, εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων
- β) ΔΕΕΧΠ 4, προσδιορισμός εάν μια απαίτηση περιλαμβάνει μίσθωση
- γ) ΔΕΕΧΠ 5, δικαιώματα από επένδυση σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού, ανάπλασης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης.
- δ) ΔΛΠ 39, αναγνώριση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών εργαλείων- τροποποίηση για τη δυνατότητα επιλογής της εύλογης αξίας.

Η εκτίμηση της εταιρείας σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων είναι ότι δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

5. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

5.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Σχετικά με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ομίλου και της εταιρίας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

Ο Όμιλος						
	Οικόπεδα - Κτίρια & Τεχνικά έργα	Μηχανήματα και λοιπός μηγ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοι ήσεις υπο εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης (31/12/2004):	16.689.957,57	36.697.385,52	2.231.812,14	1.448.028,86	138.965,60	57.206.149,69
πλέον: Προσθήκες	312.245,94	2.542.500,68	74.309,18	37.907,26	468.867,54	3.435.830,61
πλέον/(μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις	-16.347,00	1.071.376,54	-1.084.855,88	-468.840,24	-163.025,10	-661.691,68
Αξία κτήσης (31/12/2005):	16.985.856,51	40.311.262,74	1.221.265,44	1.017.095,89	444.808,04	59.980.288,62
Αποσβέσεις (31/12/2004):	1.776.823,43	9.964.056,45	1.180.104,79	535.829,57	0,00	13.456.814,25
πλέον: Αποσβέσεις χρήσης	387.413,26	2.038.029,55	121.296,47	111.438,26	0,00	2.658.177,55
πλέον/(μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις	0,00	418.908,61	-753.767,64	-238.859,28	0,00	-573.718,31
Αποσβέσεις (31/12/2005):	2.164.236,70	12.420.994,61	547.633,62	408.408,56	0,00	15.541.273,49
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2004):	14.913.134,13	26.733.329,07	1.051.707,35	912.199,29	138.965,60	43.749.335,44
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2005):	14.821.619,81	27.890.268,13	673.631,82	608.687,33	444.808,04	44.439.015,13

Η Εταιρεία						
	Οικόπεδα - Κτίρια & Τεχνικά έργα	Μηχανήματα και λοιπός μηγ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοι ήσεις υπο εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης (31/12/2004):	11.347.874,61	20.296.491,93	2.101.829,79	1.367.476,68	17.203,60	35.130.876,61
πλέον: Προσθήκες	170.826,31	1.491.262,68	74.309,18	35.715,97	0,00	1.772.114,14
πλέον/(μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις	0,00	930.547,04	-1.084.855,88	-468.840,24	-17.203,60	-640.352,68
Αξία κτήσης (31/12/2005):	11.518.700,92	22.718.301,65	1.091.283,09	934.352,41	0,00	36.262.638,07
Αποσβέσεις (31/12/2004):	513.040,88	4.229.726,21	1.077.225,50	483.537,02	0,00	6.303.529,61
πλέον: Αποσβέσεις χρήσης	215.533,45	1.320.185,22	108.799,52	102.355,66	0,00	1.746.873,85
πλέον/(μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις	0,00	418.908,61	-753.767,64	-238.859,28	0,00	-573.718,31
Αποσβέσεις (31/12/2005):	728.574,33	5.968.820,04	432.257,38	347.033,40	0,00	7.476.685,16
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2004):	10.834.833,73	16.066.765,72	1.024.604,29	883.939,66	17.203,60	28.827.347,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2005):	10.790.126,59	16.749.481,61	659.025,71	587.319,01	0,00	28.785.952,91

5.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Σχετικά με τα άυλα στοιχεία ενεργητικού του ομίλου και της εταιρίας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Αξία κτήσης (31/12/2004):	15.269.484,56	12.952.460,01
Υπεραξία επιχειρήσης	9.095.941,10	9.095.941,10
Δικαιώματα εκμεταλλεύσεως Λατομείων	194.897,25	192.483,25
Έξοδα ερευνών λατομείων	5.876.293,80	3.561.683,25
Έξοδα αναδιοργάνωσης	102.352,41	102.352,41
Πλέον: Προσθήκες	2.711.511,64	1.704.380,64
Αξία κτήσης (31/12/2005):	17.993.438,52	14.656.760,24
Υπεραξία επιχειρήσης	9.939.575,52	9.939.575,52
Δικαιώματα εκμεταλλεύσεως Λατομείων	194.897,25	192.483,25
Έξοδα ερευνών λατομείων	7.752.547,53	4.418.283,25
Έξοδα αναδιοργάνωσης	106.418,22	106.418,22
Αποσβέσεις (31/12/2004):	2.942.129,15	1.672.178,15
Πλέον: Αποσβέσεις χρήσης	1.224.302,90	771.374,05
Αποσβέσεις (31/12/2005):	4.166.432,05	2.443.552,20
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2004):	12.327.355,41	11.280.281,86
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2005):	13.827.006,46	12.213.208,04

Ο λογαριασμός υπεραξία αφορά σε:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Υπεραξία από αγορά και απορρόφηση της εταιρείας «FHL Μάρμαρα - Δομικά υλικά»	4.156.024,72 €	4.156.024,72 €
Υπεραξία από «FHL Mermeren Kombinat»	5.783.550,80 €	4.939.916,38 €
Σύνολο	9.939.575,52 €	9.095.941,10 €

5.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

Η συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες σε εταιρικό και σε ενοποιημένο επίπεδο αναλύονται στους επόμενους πίνακες:

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
MERMEREN KOMBINAT	0,00	18.400.635,86
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	320.960,86	320.960,86
FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ	297.000,00	297.000,00
ΚΟΣΜΟΜΑΡΜΑΡΑ Α.Ε	66.659,28	66.659,28
ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜ-ΔΟΜΙΚ	76.500,00	76.500,00
F.H.L ΙΣΠΑΝΙΑΣ	43.558,33	43.558,33
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO.	0,00	2.205.387,89
BEIJING FHL CONSTRUCTION	901.517,04	901.517,04
FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	669.643,43	669.643,43
MARMI BIANCHI SRL	10.000,00	10.000,00
KOMERCIJALNA BANKA AD	339.603,00	0,00
Σύνολο	2.725.441,94	22.991.862,69

5.4 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις» σε εταιρικό και σε ενοποιημένο επίπεδο αναλύεται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Επίδραση από διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	677.387,55	1.117.045,97	677.387,55	1.117.045,97
Επίδραση από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	73.935,94	54.911,11	73.935,94	54.911,11
Επίδραση από προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	1.325.690,84	1.053.690,84	1.325.690,84	1.053.690,84
Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων	292.512,56	287.997,15	292.512,56	287.997,15
Επίδραση από μεταβολή συντελεστή φορολογίας από 35% σε 32%	-215.455,29	0,00	-215.455,29	0,00
Σύνολο	2.154.071,60	2.513.645,07	2.154.071,60	2.513.645,07

5.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, ποσού €101.548,73, για τις χρήσεις 2005 και 2004, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Μετοχές εισαγμένες στο Χρηματιστήριο εταιριών εσωτερικού	2.318,42	2.318,42
Μετοχές μη εισαγμένες στο Χρηματιστήριο εταιριών εσωτερικού	40.050,00	40.050,00
Ομολογίες ελληνικών δανείων	586,94	586,94
Λοιπά γρεόγραφα εσωτερικού	58.593,37	58.593,37
Σύνολο	101.548,73	101.548,73

5.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, ποσού €70.341,21 αφορά σε δοσμένες εγγυήσεις ΔΕΗ, ενοικίων υποκαταστημάτων και υπόστεγων.

5.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Εμπορεύματα	3.911.258,05	3.124.301,54	3.228.095,43	2.646.507,60
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	16.760.185,38	17.217.038,26	11.159.463,66	10.015.721,56
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	7.289.110,98	6.569.646,64	6.466.239,37	5.833.077,06
Ανταλλακτικά παγίων	416.245,00	528.303,00	0,00	0,00
Υλικά συσκευασίας	670.561,88	62.349,00	647.203,88	0,00
Μείον: προβλέψεις	-175.142,75	-386.384,79	0,00	0,00
Σύνολο	28.872.218,55	27.115.253,65	21.501.002,34	18.495.306,22

5.8 Πελάτες και λοιπές εμπορικές συναλλαγές

Ο λογαριασμός «Πελάτες και λοιπές εμπορικές συναλλαγές», αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Πελάτες εσωτερικού	6.941.064,86	4.475.017,33	4.619.214,36	2.430.283,31
Πελάτες εξωτερικού	29.213.463,20	25.107.213,81	18.247.582,69	19.139.558,87
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	-2.725.021,70	-2.722.106,72	-2.575.183,01	-2.575.183,01
Πελάτες εξωτερικού εκχωρηθέντες με σύμβαση Factoring	0,00	710.698,43	0,00	710.698,43
Λοιπές συναφείς με τους πελάτες απαιτήσεις	180.244,00	254.486,00	0,00	0,00
Επιταγές εισπρακτέες	7.329.523,09	2.927.165,52	7.329.523,09	2.927.165,52
Σύνολο	40.939.273,45	30.752.474,38	27.621.137,13	22.632.523,12

5.9 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο	32.000,00	24.650,00	32.000,00	24.650,00
Ελληνικό Δημόσιο - προκαταβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	704.011,59	104.222,82	704.011,59	104.222,82
Ελληνικό Δημόσιο Λοιπές Απαιτήσεις	1.665.244,70	1.416.081,04	1.665.244,70	1.416.081,04
Επιταγές σε καθυστέρηση	337.529,00	337.529,00	337.529,00	337.529,00
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	130.719,46	60.577,85	25.418,00	10.306,51
Εκτελωνιστές - Λογαριασμοί προς απόδοση	712.809,10	3.117,47	712.809,10	3.117,47
Προκαταβολές σε προμηθευτές	293.586,26	1.440.917,89	1.027.271,00	1.440.917,89
Χρεωστικά υπόλοιπα πιστωτών διάφορων	9.917,19	7.361,68	9.917,19	7.361,68
Φόρος προστιθέμενης αξίας	466.750,56	1.970.758,30	466.750,56	1.970.758,30
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιγ/σεων σε €	599.765,84	0,00	599.765,84	0,00
Σύνολο	4.952.333,70	5.365.216,05	5.580.716,98	5.314.944,71

5.10 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού αφορούν σε:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Μισθώματα Κονιαμάτων	830.329,48	1.111.691,73	830.329,48	1.111.691,73
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.199.963,42	1.349.958,85	1.199.963,42	1.349.958,85
Πρόβλεψη επιδότησης επιτοκίου μακροπρόθεσμου δανείου	64.340,99	0,00	64.340,99	0,00
Λοιπά έξοδα επόμενων χρήσεων	149,26	574,55	0,00	0,00
Σύνολο	2.094.783,15	2.462.225,13	2.094.633,89	2.461.650,58

5.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Ταμείο	9.178,45	599.616,57	5.364,34	587.792,25
Καταθέσεις όψεως σε €	2.092.798,57	205.513,18	2.092.798,57	205.513,18
Καταθέσεις προθεσμίας σε €	395,68	108.709,27	395,68	108.709,27
Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.	63.047,11	26.605,36	0,08	115,15
Καταθέσεις προθεσμίας σε Ξ.Ν.	847,67	21.070,71	847,67	21.070,71
Δεσμευμένες καταθέσεις σε €ταμειακά ισοδύναμα	113.026,42	649.872,21	113.026,42	649.872,21
Σύνολο	2.279.293,90	1.611.387,30	2.212.432,76	1.573.072,77

5.12 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο, ποσού €29.726.400,00, αποτελείται από 24.772.000 κοινές μετοχές, αξίας € 1,20 η κάθε μία.

5.13 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Τα αποθεματικά εύλογης αξίας που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Αποθεματικό επανεκτίμησης εδαφικών εκτάσεων (υπεραξία αναπροσαρμογής)	536.231,84	536.231,84	536.231,84	536.231,84
Αποθεματικό επανεκτίμησης κτιρίων (υπεραξία αναπροσαρμογής)	1.421.540,72	1.421.540,72	1.421.540,72	1.421.540,72
Αποθεματικό υπεραξίας τίτλων	5.783.550,80	4.939.916,38	5.783.550,80	4.939.916,38
Σύνολο	7.741.323,37	6.897.688,95	7.741.323,37	6.897.688,95

5.14 Λοιπά αποθεματικά

Τα αποθεματικά που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Τακτικό αποθεματικό	1.082.931,38	920.517,49	1.082.931,38	920.517,49
Ειδικά αποθεματικά	126,62	126,62	126,62	126,62
Έκτακτα αποθεματικά	327.772,35	327.772,35	327.772,35	327.772,35
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	6.523.409,80	6.523.409,80	6.523.409,80	6.523.409,80
Αποθεματικά από απαλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	160.671,75	160.671,75	160.671,75	160.671,75
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	477.592,47	477.592,47	477.592,47	477.592,47
Διαφορά από εισφορά μηχανολογικού εξοπλισμού ως συμμετοχή μας σε εταιρεία του εξωτερικού	4.118,76	4.118,76	4.118,76	4.118,76
Αποθεματικό για ίδιες μετοχές	0,00	-2.114.892,36	0,00	-2.114.892,36
Σύνολο	8.576.623,13	6.299.316,88	8.576.623,13	6.299.316,88

5.15 Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση», ποσού €2.970.043,54 (2004: €2.737.791,25) προκύπτει από το ποσοστό των μετοχών που κατέχει η μειοψηφία, επί της καθαρής θέσης των ενοποιούμενων εταιρειών.

5.16 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις» σε εταιρικό και σε ενοποιημένο επίπεδο αναλύεται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Επίδραση από sale and lease back	104.941,11	0,00	104.941,11	0,00
Επίδραση από αναπροσαρμογή της αξίας των παγίων	602.093,74	656.072,74	134.555,74	134.555,74
Επίδραση από λογιστικοποίηση συμβάσεων Leasing	1.520.218,06	991.663,72	1.520.218,06	991.663,72
Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων	2.500.189,50	2.430.327,24	2.405.204,50	2.462.350,24
Επίδραση από μεταβολή συντελεστή φορολογίας από 35% σε 32%	-307.591,69	0,00	-307.591,69	0,00
Σύνολο	4.419.850,72	4.078.063,70	3.857.327,72	3.588.569,70

5.17 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία», ποσού € 211.245,59, αφορά σε πρόβλεψη αποζημίωσης που σχηματίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης του αδειούχου αναλογιστή κου Ξαφέλλη Μαριού Βασιλείου, της εταιρείας «Prudential LTD».

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο (Ν. 2112/20) ο εργοδότης έχει την υποχρέωση να καταβάλλει στον εργαζόμενο σε περίπτωση συνταξιοδότησης με τη συμπλήρωση των προϋποθέσεων πλήρους σύνταξης το 40% της αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης εάν ο εργαζόμενος καλύπτεται από κάποιο επικουρικό ταμείο, διαφορετικά το 50% της αποζημίωσης.

Το Δ.Λ.Π. 19 ορίζει τη μέθοδο προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit).

Η μέθοδος προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας θεωρεί ότι κάθε περίοδος υπηρεσίας δημιουργεί μια επιπρόσθετη μονάδα δικαιώματος στις παροχές και αποτιμά κάθε μονάδα ξεχωριστά για να δημιουργήσει την τελική δέσμευση.

Η υπηρεσία του εργαζόμενου δημιουργεί μια δέσμευση ακόμη και αν οι παροχές εξαρτώνται από μελλοντική απασχόληση (με άλλα λόγια δεν είναι κατοχυρωμένες). Η υπηρεσία του εργαζόμενου πριν την ημερομηνία κατοχύρωσης δημιουργεί τεκμαιρόμενη δέσμευση γιατί, σε κάθε διαδοχική ημερομηνία ισολογισμού, το ποσό της μελλοντικής υπηρεσίας που ένας εργαζόμενος θα πρέπει να παράσχει πριν να δικαιούται τις παροχές, μειώνεται. Κατά την αποτίμηση της δέσμευσης της για καθορισμένες παροχές, η επιχείρηση λαμβάνει υπόψη την πιθανότητα ότι μερικοί εργαζόμενοι μπορεί να μην πληρούν οποιεσδήποτε προϋποθέσεις κατοχύρωσης.

Η επιχείρηση προεξοφλεί το σύνολο μιας δέσμευσης παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία, ακόμη και αν μέρος της δέσμευσης καθίστανται πληρωτέο μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

Επιτόκιο Προεξόφλησης: 3,97%.

Μέσος Ετήσιος Πληθωρισμός: 2% σε μακροχρόνια βάση.

Μέση Ετήσια Μακροχρόνια Αύξηση του ΑΕΠ: 3%

Μέση Μακροπρόθεσμη Αύξηση Μισθολογίου: 3,5% = πληθωρισμός + 1,5%

5.18 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις τόσο σε ατομικό όσο και σε ενοποιημένο επίπεδο αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε δάνεια	39.106.127,85	37.866.664,40	31.106.127,85	32.865.848,40
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε leasing	8.463.854,83	10.537.937,28	8.463.854,83	10.537.937,28
Σύνολο	47.569.982,68	48.404.601,68	39.569.982,68	43.403.785,68

5.19 Προμηθευτές & συναφείς υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι συναφείς υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Προμηθευτές εσωτερικού	3.565.153,60	3.455.078,66	3.565.153,60	3.455.078,66
Προμηθευτές εξωτερικού	770.207,78	1.349.497,98	2.056.562,43	1.267.008,43
Επιταγές πληρωτέες	6.533.075,11	3.019.915,32	6.533.075,11	3.019.915,32
Λοιπές συναφείς με τους προμηθευτές υποχρεώσεις	1.315.081,00	1.183.607,00	0,00	0,00
Σύνολο	12.183.517,49	9.008.098,96	12.154.791,14	7.742.002,41

5.20 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις», αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Φόροι - Τέλη αμοιβών προσωπικού	128.843,05	99.286,82	128.843,05	99.286,82
Φόροι - Τέλη αμοιβών τρίτων	10.870,35	8.867,35	10.870,35	8.867,35
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	1.218.144,58	727.303,54	986.410,58	482.018,54
Λοιποί φόροι - τέλη	495.123,41	410.535,09	495.123,41	405.972,24
Σύνολο	1.852.981,39	1.245.992,80	1.621.247,39	996.144,95

Σημειώνεται ότι, η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2004 και 2005, με συνέπεια να υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο του φορολογικού ελέγχου. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου, ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα, 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.

5.21 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας και του ομίλου, αφορούν στα βραχυπρόθεσμα δάνεια κεφαλαίου κίνησης και στο βραχυπρόθεσμο μέρος των μακροπρόθεσμων δανείων. Τα εν λόγω δάνεια προέρχονται:

	2005	2004
FHL H. KYPIAKIDHS A.B.E.E.	16.780.368,94 €	14.707.919,96 €
MERMEREN KOMBINAT	3.503.272,00 €	2.001.631,00 €
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	0,00 €	706.970,26 €
Σύνολο	20.283.640,94 €	17.416.521,22 €

5.22 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Προκαταβολές Πελατών	1.185.180,75	246.377,30	1.185.180,75	246.377,30
Πιστωτικά υπόλοιπα λογαριασμών προκαταβολών	68.416,41	52.407,70	68.416,41	52.407,70
Προμηθευτές εσωτερικού λογ/μ/ος παγίων στοιχείων	2.137,77	14.417,45	2.137,77	14.417,45
Γραμμάτια πληρωτέα σε €	80.550,00	604.700,00	80.550,00	604.700,00
Δικαιούχοι αμοιβών	157.899,44	194.335,58	157.899,44	194.335,58
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις σε δρχ.	2.800,72	11.964,52	2.800,72	11.964,52
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων	1.060.224,29	1.358.465,98	1.060.224,29	1.358.465,98
Λοιπά ταμεία κύριας ασφαλίσεως	27,82	27,82	27,82	27,82
Επικουρικά ταμεία	28.854,56	13.255,98	28.854,56	13.255,98
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	6.268,01	118.635,43	0,00	7.591,54
Κέρδη από Sale and leaseback που είχαν μεταφερθεί σε αποθεματικό	2.623.527,70	2.951.468,66	2.623.527,70	2.951.468,66
Αξία κτήσης επιχορηγήσεων παγίων	215.276,15	292.535,75	215.276,15	292.535,75
Λοιπές υποχρεώσεις	756.424,04	0,00	17.619,26	0,00
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	253.569,44	0,00	253.569,44	0,00
Μερίσματα πληρωτέα	276.277,41	0,00	257.636,91	0,00
Σύνολο	6.717.434,51	5.858.592,17	5.953.721,22	5.747.548,28

5.23 Έσοδα

A. Τομείς δραστηριότητας

Τομέας ή τμήμα των δραστηριοτήτων του Ομίλου είναι κάθε διακεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα με ιδιαίζοντα χαρακτηριστικά ως προ της φύσης της δραστηριότητας και τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνεπάγεται (επιχειρηματικός τομέας). Ανάλογη διάκριση γίνεται με βάση το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο αναπτύσσεται η δραστηριότητα (γεωγραφικός τομέας).

Τα κριτήρια για τον καθορισμό τομέων του Ομίλου έχουν ως εξής:

Για τους Επιχειρηματικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

- Η φύση των προϊόντων ή των υπηρεσιών
- Η μορφή της παραγωγικής διαδικασίας
- Ο τύπος της αγοράς στην οποία τα προϊόντα ή υπηρεσίες πωλούνται ή παρέχονται.
- Τις κατηγορίες των πελατών στους οποίους τα προϊόντα ή υπηρεσίες πωλούνται ή παρέχονται.
- Τα κανάλια διανομής των προϊόντων και παροχής υπηρεσιών.
- Το γενικότερο πλαίσιο λειτουργίας της επιχείρησης, όπως το τραπεζικό, ασφαλιστικό, κατασκευαστικό κ.λ.π.

Για τους Γεωγραφικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

- Εγγύτητα λειτουργιών
- Ομοιότητα οικονομικών και πολιτικών συνθηκών
- Σχέσεις μεταξύ εργασιών σε διάφορους οικονομικούς χώρους
- Ειδικοί κίνδυνοι, οι οποίοι συνδέονται με τις λειτουργίες σε συγκεκριμένες περιοχές
- Ρυθμιστικοί κανόνες συναλλαγματικού ελέγχου
- Επικρατούντες συναλλαγματικοί κίνδυνοι

Για διοικητικούς σκοπούς ο όμιλος σε αυτήν τη φάση είναι οργανωμένος σε δύο βασικούς τομείς δραστηριότητας.

Οι κύριες δραστηριότητες κάθε τομέα είναι οι εξής:

Τομέας 1

Εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών.

Τομέας 2

Παραγωγή και εμπορία κονιαμάτων

Οι μεταξύ των τομέων πωλήσεις λογίζονται με βάση τις τιμές που επικρατούν στην αγορά.

Οι πληροφορίες ανά δραστηριότητα που αφορούν τους πιο πάνω τομείς, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Α/Α	Βασικοί Τομείς Δραστηριότητας	Εταιρεία	Κύκλος Εργασιών	
			2005	2004
1	Εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών	FHL ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ, MERMEREN, COSMOS	36.053.065,52	34.097.205,75
2	Παραγωγή και εμπορία κονιαμάτων	FHL ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ	7.135.055,23	5.353.574,62
Σύνολο κυκλου εργασιών ομίλου			43.188.120,75	39.450.780,37

B. Γεωγραφικοί τομείς

Οι δραστηριότητες του ομίλου είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα, στα Σκόπια και στην Κίνα.

Α/Α	Γεωγραφικοί Τομείς Δραστηριότητας	Κύκλος Εργασιών	
		2005	2004
1	Ελλάδα	17.749.931,35	16.534.102,59
2	Σκόπια	1.436.211,00	3.035.736,00
3	Κίνα	1.059.187,85	683.509,99
4	Λοιπές χώρες	22.942.790,55	19.197.431,79
Σύνολο κυκλου εργασιών ομίλου		43.188.120,75	39.450.780,37

5.24 Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων για τον όμιλο και την εταιρεία, αναλύεται ως εξής:

	Ο Όμιλος	
	2005	2004
FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	18.245.120,80	15.796.363,10
MERMEREN KOMBINAT	5.190.525,89	6.550.586,00
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	923.205,85	661.264,00
Σύνολο	24.358.852,54	23.008.213,09

	Η Εταιρεία	
	2005	2004
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.269.552,43	1.794.176,47
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-627.822,17	-445.205,87
Παροχές τρίτων	2.057.761,58	1.651.216,25
Φόροι - Τέλη	164.079,05	58.287,98
Διάφορα έξοδα	2.418.514,87	1.778.184,69
Αποσβέσεις παγίων	1.135.073,42	1.073.942,05
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	24.460,49	-14.226,03
Κόστος Πωληθέντων	14.536.971,95	12.439.097,90
Ιδιοπαραγωγή	-883.387,55	-19.004,87
Σύνολο	21.095.204,07	18.316.468,58

5.25 Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Επιστροφές δασμών και λοιπών επιβαρύνσεων	89.525,00	0,00	89.525,00	0,00
Ειδικές επιχορηγήσεις επιδοτήσεις	1.339,20	765,00	1.339,20	765,00
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	386.204,96	704.176,30	327.940,96	120.006,17
Έκτακτες κέρδη	569.560,22	76.873,01	235.687,22	24.814,01
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	386.075,44	0,00	7.864,44
Έσοδα από ενοίκια	27.123,00	0,00	0,00	0,00
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	14.639,12	0,00	14.639,12	0,00
Σύνολο	1.088.391,50	1.167.889,75	669.131,50	153.449,62

5.26 Έξοδα διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος	
	2005	2004
FHL H. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	5.953.295,68	4.717.100,40
COSMOS BUILDING MATERIALS		
SHANGHAI CO. LTD	76.537,44	56.990,33
Σύνολο	6.029.833,12	4.774.090,73

	Η Εταιρεία	
	2005	2004
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.815.641,93	1.435.341,17
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-502.257,74	-356.164,70
Παροχές τρίτων	1.646.209,25	1.320.972,99
Φόροι - Τέλη	131.263,24	46.630,39
Διάφορα έξοδα	1.934.811,88	1.422.547,74
Αποσβέσεις παγίων	908.058,73	859.153,63
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	19.568,39	-11.380,82
Σύνολο	5.953.295,68	4.717.100,40

5.27 Έξοδα διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος	
	2005	2004
FHL H. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	3.142.017,19	2.489.580,78
MERMEREN KOMBINAT	1.100.902,00	856.705,00
COSMOS BUILDING MATERIALS		
SHANGHAI CO. LTD	135.622,45	424.104,88
Σύνολο	4.378.541,64	3.770.390,66

	Η Εταιρεία	
	2005	2004
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	958.255,47	757.541,18
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-265.080,47	-187.975,81
Παροχές τρίτων	868.832,67	697.180,19
Φόροι - Τέλη	69.277,82	24.610,48
Διάφορα έξοδα	1.021.150,72	750.789,09
Αποσβέσεις παγίων	479.253,22	453.442,20
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	10.327,76	-6.006,54
Σύνολο	3.142.017,19	2.489.580,78

5.28 Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	259.088,42	153.618,67	258.155,27	153.618,67
Έκτακτες ζημιές	79.477,50	1.487,98	79.477,50	1.487,98
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	445.616,47	24.635,32	445.616,47	24.635,32
Σύνολο	784.182,39	179.741,97	783.249,24	179.741,97

5.29 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Έσοδα συμμετοχών	22.257,00	17.375,00	2.924.722,59	2.486.014,20
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	7.650,23	1.301,94	677,88	851,87
Έσοδα χρεογράφων	449,55	0,00	449,55	0,00
Κέρδη από πώληση συμμ/χών & χρεογράφων	363.255,16	109.794,00	65.270,64	0,00
Σύνολο	393.611,94	128.470,94	2.991.120,66	2.486.866,07

5.30 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Οι χρηματοοικονομικές δαπάνες του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	593.610,00	650.747,36	0,00	52.018,36
Τόκοι και έξοδα λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.529.175,31	1.462.537,40	1.529.175,31	1.462.537,40
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	456.240,55	429.608,40	443.239,42	365.379,22
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	543,00	67,29	543,00	67,29
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	22.903,68	18.716,30	22.903,68	18.716,30
Τόκοι και έξοδα εισπράξεως απαιτήσεων με σύμβαση factoring	149.439,73	209.819,79	149.439,73	209.819,79
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά χρημ/κά έξοδα	62.125,63	111.726,02	0,00	0,00
Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	237.087,33	213.600,65	173.320,33	164.070,65
Σύνολο	3.051.125,24	3.096.823,21	2.318.621,47	2.272.609,01

5.31 Φόροι

Τα ποσά των φόρων που επιβαρύνουν την χρήση, τόσο σε ατομικό όσο και σε ενοποιημένο επίπεδο έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Φόρος εισοδήματος βάση Εγχώριων Προτύπων	1.419.648,58	862.056,54	986.410,58	482.018,54
Πλέον/ (μείον):				
Αναβαλλόμενη φορολογία από αλλαγή συντελεστων απόσβεσης	-61.661,16	-133.683,38	-61.661,16	-133.683,38
Αναβαλλόμενη φορολογία από διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	439.658,43	144.380,54	439.658,43	144.380,54
Αναβαλλόμενη φορολογία από λογιστικοποίηση leasing	528.554,34	339.874,24	528.554,34	339.874,24
Αναβαλλόμενη φορολογία από προβλέψεις	-291.024,83	11.064,68	-291.024,83	11.064,68
Αναβαλλόμενη φορολογία από μεταφορά αποθεματικού Sale and leaseback στα αποτελέσματα	104.941,11	0,00	104.941,11	0,00
Αναβαλλόμενη φορολογία από μετατροπή συντέλεστη φορολογίας προηγούμενων χρήσεων από 35% σε 32%	-92.136,40	0,00	-92.136,40	0,00
Σύνολο	2.047.980,07	1.223.692,62	1.614.742,07	843.654,62

5.32 Πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας.

Η κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης ανά τομέα δραστηριότητας, αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

✓ 2005

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Μάρμαρα	Κονιάματα
Πωλήσεις	36.053.065,52	7.135.055,23	27.360.100,05	7.135.055,23
Κόστος Πωληθέντων	20.746.525,52	3.612.327,02	17.482.877,05	3.612.327,02
Μεικτό Κέρδος	15.306.540,00	3.522.728,21	9.877.223,00	3.522.728,21
Λοιπά έσοδα	1.088.391,50	0,00	669.131,50	0,00
Έξοδα διάθεσης	5.505.592,44	524.240,68	5.429.055,01	524.240,68
Έξοδα διοίκησης	4.101.859,06	276.682,58	2.865.334,61	276.682,58
Λοιπά έξοδα	784.182,39	0,00	783.249,24	0,00
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	6.003.297,60	2.721.804,95	1.468.715,65	2.721.804,95
Χρηματοοικονομικά έσοδα	393.611,94	0,00	2.991.120,66	0,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.413.505,13	637.620,11	1.681.001,36	637.620,11
Κέρδη προ φόρων	3.983.404,41	2.084.184,84	2.778.834,95	2.084.184,84

√ 2004

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Μάρμαρα	Κονιάματα
Πωλήσεις	34.097.205,75	5.353.574,62	24.743.097,24	5.353.574,62
Κόστος Πωληθέντων	20.457.033,09	2.551.180,00	15.765.288,58	2.551.180,00
Μεικτό Κέρδος	13.640.172,66	2.802.394,62	8.977.808,66	2.802.394,62
Λοιπά έσοδα	1.167.889,75	0,00	153.449,62	0,00
Έξοδα διάθεσης	4.387.910,79	386.179,94	4.330.920,46	386.179,94
Έξοδα διοίκησης	3.566.573,47	203.817,19	2.285.763,59	203.817,19
Λοιπά έξοδα	179.741,97	0,00	179.741,97	0,00
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	6.673.836,18	2.212.397,49	2.334.832,26	2.212.397,49
Χρηματοοικονομικά έσοδα	128.470,94	0,00	2.486.866,07	0,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.452.414,45	644.408,77	1.628.200,24	644.408,77
Κέρδη προ φόρων	4.349.892,67	1.567.988,73	3.193.498,09	1.567.988,73

Τα αποθέματα της μητρικής εταιρείας ανά τομέα δραστηριότητας, αναλύονται ως εξής:

√ 2005

	Μάρμαρα	Κονιάματα	Σύνολο
Αποθέματα έναρξης	17.253.788,12	1.241.518,10	18.495.306,22
Αγορές χρήσης	14.405.662,61	3.143.757,75	17.549.420,36
Σύνολο αποθεμάτων και αγορών	31.659.450,73	4.385.275,85	36.044.726,58
Μείον: Αποθέματα τέλους χρήσης	20.072.752,66	1.428.249,68	21.501.002,34
Σύνολο αποθεμάτων και αναλώσεων	11.586.698,07	2.957.026,17	14.543.724,24

√ 2004

	Μάρμαρα	Κονιάματα	Σύνολο
Αποθέματα έναρξης	16.553.215,09	812.188,12	17.365.403,21
Αγορές χρήσης	11.071.215,86	2.497.785,05	13.569.000,91
Σύνολο αποθεμάτων και αγορών	27.624.430,95	3.309.973,17	30.934.404,12
Μείον: Αποθέματα τέλους χρήσης	17.253.788,12	1.241.518,10	18.495.306,22
Σύνολο αποθεμάτων και αναλώσεων	10.370.642,83	2.068.455,07	12.439.097,90

Σημειώνεται ότι ο τομέας δραστηριότητας των κονιαμάτων αφορά αποκλειστικά στη μητρική εταιρεία του ομίλου.

5.33 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες αναλύονται στο ακόλουθο πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Πωλήσεις	43.188.120,75	39.450.780,37	34.495.155,28	30.096.671,86
Λοιπά έσοδα	1.283.542,61	1.167.889,75	657.592,09	46.998,71
Αφαιρούνται				
Αγορά χρεογράφων	0,00	389.582,26	0,00	389.582,26
Αύξηση απαιτήσεων	8.374.743,52	1.256.621,71	4.887.369,59	5.439.176,26
Σύνολο Ταμειακών Εισροών	36.096.919,84	38.972.466,15	30.265.377,78	24.314.912,05
Κόστος πωληθέντων (μείον αποσβέσεις και προβλέψεις)	21.420.681,38	21.261.096,89	19.372.256,90	17.453.360,78
Έξοδα λειτουργίας διοικήσεως	3.651.075,06	3.032.719,37	2.414.550,61	2.125.157,49
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4.651.475,40	3.376.397,77	4.574.937,96	4.026.614,17
Λοιπά έξοδα	839.176,39	179.741,97	783.249,24	179.741,97
Τόκοι πληρωθέντες	2.996.131,24	2.991.972,96	2.318.621,47	2.272.609,01
Φόροι εισοδήματος	433.238,00	380.038,00	0,00	0,00
Αύξηση αποθεμάτων	1.676.773,90	2.256.554,54	3.005.696,12	1.129.903,01
Αφαιρούνται				
Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	4.260.841,27	160.938,84	5.244.064,11	2.625.272,04
Σύνολο Ταμειακών Εκροών	31.407.710,09	33.317.582,66	27.225.248,19	24.562.114,39
Σύνολο εισροών /εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	4.689.209,75	5.654.883,49	3.040.129,59	-247.202,34

6. Λοιπές Γνωστοποιήσεις

6.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

	FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	
	2005	2004
Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	
MERMEREN KOMBINAT	4.126.256,00	4.260.783,03
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	94.913,87	21.399,40
Σύνολο	4.221.169,87	4.282.182,43

	FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	
	2005	2004
Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	90.334,36	409.835,63
Σύνολο	90.334,36	409.835,63

	FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	
	2005	2004
Αγορές	Πωλήσεις	
MERMEREN KOMBINAT	2.700.403,00	2.070.741,47
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	149.680,27	449.364,01
Σύνολο	2.850.083,27	2.520.105,48

	FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	
	2005	2004
Πωλήσεις	Αγορές	
MERMEREN KOMBINAT	3.450.550,11	0,00
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	243.764,23	21.399,40
Σύνολο	3.694.314,34	21.399,40

6.2 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με το μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της χρήσεως.

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
	Η Εταιρεία		Ο Όμιλος	
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	3.248.277,72	3.917.832,19	3.235.142,26	3.778.070,89
Αριθμός μετοχών	24.772.000	24.772.000	24.772.000	24.772.000
Βασικά κέρδη ανα μετοχή	0,13	0,16	0,13	0,15

6.3 Πρόταση Διανομής Χρήσης 2005

Η πρόταση του διοικητικού συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα είναι η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2005 συνολικού ποσού € 1.238.600,00 που αντιστοιχεί σε €0,05 ανά μετοχή, έναντι μερίσματος €0,04 ανά μετοχή για την χρήση 2004.

6.4 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2005 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

6.5 Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση

Δεν έχουν επέλθει τέτοιες μεταβολές σε ότι αφορά τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί η εταιρεία ή τις εκτιμήσεις της διοίκησης σε ότι αφορά τα Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Π. σε σχέση με την αμέσως προηγούμενη χρήση.

6.6 Φορολογικός έλεγχος

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2003.

6.7 Δεσμεύσεις

- Επί των παγίων στοιχείων υφίστανται εμπράγματα βάρη για τον Όμιλο 1.500.000,00 Ευρώ και για την Εταιρεία 1.500.000,00 Ευρώ.

- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση των εταιρειών του ομίλου.

6.8 Λοιπές γνωστοποιήσεις

- Ø Στην παρούσα χρήση δεν υπάρχουν εποχικά έσοδα ή ανώμαλα κόστη.
- Ø Δεν υπήρξαν περιπτώσεις λογισμού εσόδων ή δαπανών τα οποία δεν αφορούν στην παρούσα χρήση.
- Ø Στην παρούσα περίοδο δεν έγιναν εκτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, ενώ οι τελευταίες διενεργήθηκαν στις 31.12.2004.
- Ø Δεν υπάρχουν ασυνήθη κονδύλια στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου.
- Ø Δεν εκδόθηκαν, ούτε επαναγοράστηκαν, ούτε εξοφλήθηκαν ομολογίες.

- Ø Εισπράχθηκαν Μερίσματα ποσού € 2.924.722,59 από τη μητρική εταιρία στην παρούσα περίοδο από τη θυγατρική της Mermeren Kombinat.
- Ø Στην παρούσα ενδιάμεση περίοδο δεν έλαβαν χώρα μεταβολές στη διάρθρωση της επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένων ενοποιήσεων, αγορών ή πωλήσεων θυγατρικών και μακροπρόθεσμων επενδύσεων, αναδιοργανώσεων και διακοπτόμενων δραστηριοτήτων πλην όσων έχουν λάβει χώρα στις προηγούμενες δημοσιευθείσες ενδιάμεσες περιόδους της παρούσας οικονομικής περιόδου.
- Ø Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες προβλέψεις στην παρούσα ενδιάμεση περίοδο εκτός των σχηματισθεισών για την «πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού».