

## **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΕ**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις  
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΦΙΛΕΛΛΗΝΩΝ 18 – ΧΑΛΑΝΔΡΙ 152 32  
Α.Φ.Μ.: 094118942 Δ.Ο.Υ.: ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ  
Α.Μ.Α.Ε. 10320 / 01ΑΤ / Β / 86 / 51 / 04

## Περιεχόμενα

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή .....</b>   | <b>4</b>  |
| <b>Ισολογισμός.....</b>   | <b>5</b>  |
| <b>Κατάσταση αποτελεσμάτων .....</b>  | <b>6</b>  |
| <b>Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων .....</b>                                    | <b>6</b>  |
| <b>Κατάσταση ταμειακών ροών .....</b>   | <b>7</b>  |
| <b>Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων .....</b>                             | <b>8</b>  |
| <b>1 Γενικές πληροφορίες .....</b>  | <b>9</b>  |
| <b>2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών .....</b>                               | <b>9</b>  |
| 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων .....                            | 9         |
| 2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων .....             | 10        |
| 2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές .....  | 10        |
| 2.4 Μισθώσεις.....  | 11        |
| 2.5 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις .....   | 11        |
| 2.6 Ασώματες Ακινήτοποιήσεις.....   | 12        |
| 2.7 Έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων .....                               | 12        |
| 2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων .....                                    | 13        |
| 2.9 Επενδύσεις και άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία .....                            | 13        |
| 2.10 Αποθέματα .....  | 14        |
| 2.11 Εμπορικές απαιτήσεις .....   | 14        |
| 2.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα .....   | 15        |
| 2.13 Μετοχικό κεφάλαιο .....  | 15        |
| 2.14 Δάνεια .....   | 15        |
| 2.15 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος .....  | 15        |
| 2.16 Παροχές στο προσωπικό .....  | 15        |
| 2.17 Προβλέψεις .....   | 16        |
| 2.18 Αναγνώριση εσόδων .....  | 16        |
| <b>3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....</b>                                | <b>16</b> |
| 3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου .....                                    | 16        |
| 3.2 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών .....   | 17        |
| <b>4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....</b>           | <b>17</b> |
| 4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές .....                            | 17        |
| 4.2 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών .....    | 18        |
| <b>5 Μετάβαση στα ΔΠΧΠ.....</b>   | <b>18</b> |
| 5.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1 .....   | 18        |
| 5.2 Συμφωνίες μεταξύ των ΔΠΧΠ και ΕΓΠΛΑ .....                                       | 18        |
| <b>6 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις .....</b>  | <b>24</b> |
| <b>7 Ασώματες Ακινήτοποιήσεις.....</b>  | <b>25</b> |
| <b>8 Λοιπές επενδύσεις / Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση .....</b> | <b>26</b> |

## ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

---

|    |   |    |
|----|---|----|
| 9  | Αποθέματα .....   | 27 |
| 10 | Απαιτήσεις .....  | 28 |
| 11 | Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....                            | 29 |
| 12 | Μετοχικό κεφάλαιο .....   | 29 |
| 13 | Αποθεματικά .....   | 30 |
| 14 | Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις .....                          | 31 |
| 15 | Δάνεια .....  | 32 |
| 16 | Προβλέψεις .....  | 34 |
| 17 | Αναβαλλόμενη φορολογία .....                                      | 35 |
| 18 | Επιχορηγήσεις .....   | 37 |
| 19 | Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ..... | 37 |
| 20 | Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά .....                    | 38 |
| 21 | Παροχές σε εργαζομένους .....                                     | 39 |
| 22 | Έξοδα ανά κατηγορία .....   | 39 |
| 23 | Φόρος εισοδήματος .....   | 40 |
| 24 | Λοιπά έσοδα / έξοδα .....   | 41 |
| 25 | Λειτουργικές ταμειακές ροές .....                                 | 42 |
| 26 | Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη .....                | 43 |
| 27 | Σημειώσεις .....  | 43 |

## **Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> 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.

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι απαιτήσεις κατά τρίτων € 1600χιλ. για τις οποίες δεν υπάρχει πρόβλεψη επισφάλειας παραμένουν ακίνητες για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο του έτους. ***(Για την ολοκλήρωση της παρατήρησης θα πρέπει να μας προσκομισθούν:***

- 1. Η επιστολή της Διοικήσεως της εταιρίας στην οποία θα αναγράφονται αναλυτικά για κάθε μία απαίτηση της οποίας καθυστερεί η είσπραξη και δεν διεκδικείται δικαστικά, οι λόγοι για τους οποίους δεν έχει εισπραχθεί μέχρι σήμερα, ώστε να σχηματίσουμε σαφή αντίληψη των αιτίων της μη είσπραξης της.***
- 2. Επιστολή του Νομικού Συμβούλου ή δικηγόρων της εταιρίας σχετικά με την εξέλιξη των δικαστικά διεκδικούμενων απαιτήσεων αναλυτικά παραθέτοντας και την άποψή τους σχετικά με την εξέλιξη των υποθέσεων και την πιθανή ή όχι είσπραξή τους).***

Με εξαίρεση τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην προηγούμενη παράγραφο, κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβodίκαια την οικονομική θέση της εταιρίας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της χρήσης 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 22 Μαρτίου 2006  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Όμηρος Δ. Δεληφώτης  
ΑΜ ΣΟΕΛ: 10461

## Ισολογισμός

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   |    | 31-Δεκ-05         | 31-Δεκ-04         |
|---|----|-------------------|-------------------|
| <b>Σημείωση</b>                                       |    |                   |                   |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                     |    |                   |                   |
| <b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                      |    |                   |                   |
| Ενσώματα πάγια  | 6  | 9.629.694         | 11.393.770        |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                             | 7  | -0                | 4.568             |
| Λοιπές επενδύσεις                                     | 8  | 0                 | 15.026            |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                      | 10 | 75.079            | 0                 |
|   |    | <b>9.704.773</b>  | <b>11.413.364</b> |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                         |    |                   |                   |
| Αποθέματα   | 9  | 3.500.659         | 3.109.260         |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις                         | 10 | 16.431.051        | 12.826.916        |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                      | 11 | 452.255           | 391.737           |
|   |    | <b>20.383.965</b> | <b>16.327.913</b> |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                             |    | <b>30.088.739</b> | <b>27.741.277</b> |
| <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>                                  |    |                   |                   |
| <b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>       |    |                   |                   |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                     | 12 | 10.198.114        | 8.198.110         |
| Αποθεματικό υπέρ το άρτιο                             | 12 | 1.709.172         | 1.709.172         |
| Λοιπά αποθεματικά                                     | 13 | 2.111.533         | 2.129.554         |
| Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον                              |    | 2.876.824         | 2.636.632         |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>                         |    | <b>16.895.643</b> | <b>14.673.468</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                    |    |                   |                   |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                     |    |                   |                   |
| Δάνεια Μακροπρόθεσμα                                  | 15 | 20.035            | 122.712           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                 | 17 | 910.130           | 419.231           |
| Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού                     | 19 | 69.101            | 140.992           |
| Επιχορηγήσεις   | 18 | 295.416           | 366.895           |
| Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες                      | 16 | 64.725            | 51.985            |
|   |    | <b>1.359.407</b>  | <b>1.101.815</b>  |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                     |    |                   |                   |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις                    | 14 | 11.238.179        | 9.886.923         |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος) |    | 531.375           | 0                 |
| Δάνεια Βραχυπρόθεσμα                                  | 15 | 64.135            | 2.079.071         |
|   |    | <b>11.833.689</b> | <b>11.965.994</b> |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                             |    | <b>13.193.096</b> | <b>13.067.809</b> |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>         |    | <b>30.088.738</b> | <b>27.741.277</b> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση αποτελεσμάτων

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|  | Σημείωση | 12 μήνες έως<br>31/12/2005 | 12 μήνες έως<br>31/12/2004 |
|--|----------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Πωλήσεις</b>                              |          | <b>18.024.772</b>          | <b>15.190.045</b>          |
| Κόστος πωληθέντων                            |          | -13.829.227                | -12.487.781                |
| <b>Μεικτό κέρδος</b>                         |          | <b>4.195.545</b>           | <b>2.702.264</b>           |
| Έξοδα διάθεσης                               |          | -1.668.913                 | -837.690                   |
| Έξοδα διοίκησης                              |          | -1.185.486                 | -1.434.907                 |
| Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά) | 24       | -139.916                   | 204.156                    |
| <b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>            |          | <b>1.201.230</b>           | <b>633.823</b>             |
| Έσοδα από μερίσματα                          |          | 0                          | 0                          |
| Κέρδη / (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις  |          | 0                          |                            |
| Κέρδη / (Ζημιές) από κοινοπραξίες            |          | 0                          | 0                          |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά     | 20       | 104.228                    | -115.055                   |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>                       |          | <b>1.305.458</b>           | <b>518.768</b>             |
| Φόρος εισοδήματος                            | 23       | -1.033.738                 | -142.552                   |
| <b>Καθαρά κέρδη περιόδου</b>                 |          | <b>271.720</b>             | <b>376.216</b>             |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | Μετοχικό<br>κεφάλαιο | Λοιπά<br>αποθεματικά | Ίδιες Μετοχές | Αποτελέσματα<br>εις νέον | Σύνολο            |
|---|----------------------|----------------------|---------------|--------------------------|-------------------|
| <b>1 Ιανουαρίου 2004</b>  | <b>4.159.771</b>     | <b>1.913.271</b>     | <b>0</b>      | <b>1.665.813</b>         | <b>7.738.855</b>  |
| Καθαρό κέρδος/(ζημιά) που αναγνωρίστηκε<br>άμεσα στα ίδια κεφάλαια      |                      | 0                    |               | 810.887                  | 810.887           |
| Καθαρό κέρδος περιόδου  |                      |                      |               | 376.216                  | 376.216           |
| Σύνολο αναγνωρισμένου καθαρού κέρδους<br>περιόδου                       | 0                    | 0                    | 0             | 1.187.103                | 1.187.103         |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου / (μείωση)<br>(Αγορά) / πώληση ιδίων μετοχών | 5.747.511            | 0                    | 0             |                          | 5.747.511         |
| Μεταφορά σε αποθεματικά   |                      | 216.283              |               | -216.283                 | 0                 |
| Διανομή Μερίσματος  |                      |                      |               | 0                        | 0                 |
|   | 5.747.511            | 216.283              | 0             | -216.283                 | 5.747.511         |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>   | <b>9.907.282</b>     | <b>2.129.554</b>     | <b>0</b>      | <b>2.636.632</b>         | <b>14.673.468</b> |
| <b>1 Ιανουαρίου 2005</b>  | <b>9.907.282</b>     | <b>2.129.554</b>     | <b>0</b>      | <b>2.636.632</b>         | <b>14.673.468</b> |
| Καθαρό κέρδος/(ζημιά) που αναγνωρίστηκε<br>άμεσα στα ίδια κεφάλαια      | 0                    | -49.549              | 0             | 0                        | -49.549           |
| Καθαρό κέρδος περιόδου  | 0                    | 0                    | 0             | 870.747                  | 870.747           |
| Σύνολο αναγνωρισμένου καθαρού κέρδους<br>περιόδου                       | 0                    | -49.549              | 0             | 870.747                  | 821.198           |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου / (μείωση)                                   | 2.000.004            | 0                    | 0             | 0                        | 2.000.004         |
| Μεταφορά σε αποθεματικά   | 0                    | 31.528               | 0             | -630.555                 | -599.027          |
| Διανομή Μερίσματος  | 0                    | 0                    | 0             | 0                        | 0                 |
|   | 2.000.004            | 31.528               | 0             | -630.555                 | 1.400.977         |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>   | <b>11.907.286</b>    | <b>2.111.533</b>     | <b>0</b>      | <b>2.876.824</b>         | <b>16.895.643</b> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση ταμειακών ροών

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | Σημείωση | 31-Δεκ-05       | 31-Δεκ-04       |
|---|----------|-----------------|-----------------|
| <b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                   |          |                 |                 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες                          | 25       | -407.757        | 540.986         |
| Καταβληθέντες τόκοι   |          | 99.488          | -117.071        |
| Καταβληθείς φόρος εισοδήματος   |          | -11.465         | -271.702        |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>           |          | <b>-319.733</b> | <b>152.213</b>  |
| <b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>                    |          |                 |                 |
| Αγορές ενσώματων παγίων   | 6        | -706.571        | -452.060        |
| Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων                                     | 7        | -47.470         | -9.140          |
| Πωλήσεις ενσώματων παγίων   | 25       | 1.214.532       | 148.412         |
| Πωλήσεις άυλων παγίων   | 25       | 17.609          | 0               |
| Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση  | 8        | 0               | -15.026         |
| Πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 25       | 15.026          | 0               |
| Τόκοι που εισπράχθηκαν  |          | 4.740           | 2.016           |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>            |          | <b>497.866</b>  | <b>-325.798</b> |
| <b>Τάμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                 |          |                 |                 |
| Έκδοση κοινών μετοχών   | 12,13    | 2.000.004       | 0               |
| Αποπληρωμή δανεισμού  |          | -2.117.614      | -101.229        |
| Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων                             |          |                 |                 |
| Ληφθείσες επιχορηγήσεις   |          | 0               | 408.591         |
| Λοιπά   |          | -4              |                 |
| <b>Καθαρές τάμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>         |          | <b>-117.614</b> | <b>307.362</b>  |
| <b>Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>     |          | <b>60.518</b>   | <b>133.777</b>  |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου                 |          | 391.737         | 257.960         |
| Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα           |          |                 |                 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου                 |          | <b>452.255</b>  | <b>391.737</b>  |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## **Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

### **1 Γενικές πληροφορίες**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται, στο λατομικό κλάδο. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στη Φιλελλήνων 18, Χαλανδρί.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 15 Μαρτίου 2006.

### **2 Σύννοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών**

#### **2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς και τα ΔΠΧΠ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ).

Όλα τα ΔΠΧΠ που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και ισχύουν κατά την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν υιοθετηθεί από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο μέσω της διαδικασίας επικύρωσης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ), εκτός από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 (Χρηματοοικονομικά Εργαλεία Αναγνώριση και Επimέτρηση). Ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης, το Συμβούλιο υιοθέτησε τους Κανονισμούς 2086/2004 και 1864/2005 που απαιτούν την χρήση του ΔΛΠ 39, εκτός από συγκεκριμένες διατάξεις που αφορούν στην αντιστάθμιση χαρτοφυλακίου καταθέσεων, από την 1η Ιανουαρίου 2005 για όλες τις εισηγμένες εταιρίες.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ. Η Εταιρεία δεν επηρεάζεται από τις διατάξεις που αφορούν στην αντιστάθμιση χαρτοφυλακίου καταθέσεων, όπως παρουσιάζεται στο ΔΛΠ 39.

Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 'Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ' και άλλων προτύπων, η Εταιρεία εφάρμοσε τα ΔΠΧΠ που ισχύουν την 31 Δεκεμβρίου 2005 στα οικονομικά στοιχεία από 1 Ιανουαρίου 2004, εκτός από τα πρότυπα που αφορούν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία που θα εφαρμοσθούν από 1 Ιανουαρίου 2005 και δεν συμπεριλαμβάνονται στα συγκριτικά στοιχεία (2004) σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1.

Οι Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές («ΕΓΠΛΑ») διαφέρουν σε κάποιες περιοχές από τα ΔΠΧΠ. Κατά την σύνταξη αυτών των οικονομικών πληροφοριών η Διοίκηση της Εταιρείας διαφοροποίησε κάποιους λογιστικούς χειρισμούς και μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόζονταν στις οικονομικές καταστάσεις κατά ΕΓΠΛΑ, έτσι ώστε να συμμορφωθεί με τα ΔΠΧΠ. Τα κονδύλια σε σχέση με το 2004 έχουν αναμορφωθεί, ώστε να λαμβάνουν υπόψη αυτές τις αναμορφώσεις, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις λογιστικές πολιτικές παρακάτω.

Συμφωνίες και περιγραφή της επίδρασης της μετάβασης από ΕΓΠΛΑ σε ΔΠΧΠ στα ίδια κεφάλαια και αποτελέσματα της Εταιρείας παρέχονται στην Σημείωση 5.

Αυτές οι οικονομικές πληροφορίες προετοιμάστηκαν σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους εκτός από την αποτίμηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στην Σημείωση 4.

## **2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων**

Έχει γίνει έκδοση νέων ΔΠΧΠ, τροποποιήσεων και διερμηνειών, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2006 ή μεταγενέστερα και τα οποία παρατίθενται στη συνέχεια. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δεν είναι σχετικές με τις λειτουργίες της Εταιρείας.

- ΔΛΠ 19 (τροποποίηση) Παροχές Προσωπικού (ισχύει από 1.1.2006)
- ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για προβλεπόμενες ενδοομιλικές συναλλαγές (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006).
- ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Επιλογή Εύλογης Αξίας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006).
- ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (τροποποίηση) Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006).
- ΔΠΧΠ 1 (τροποποίηση) Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και ΔΠΧΠ 6, Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων (ισχύουν από 1 Ιανουαρίου 2006).
- ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2007).
- Διερμηνεία 4, Προσδιορισμός επιχειρηματικών συμφωνιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτική μίσθωση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006).
- Διερμηνεία 5, Δικαιώματα σε Συμμετοχές σε Ταμεία Θέσης Εκτός Λειτουργίας, Αποκατάστασης και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2006).
- Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές – Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2005).

## **2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές**

(α) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.*

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα») το οποίο είναι και το νόμισμα παρουσίασης.

*(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα*

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

## **2.4 Μισθώσεις**

*(α) Εταιρεία ως μισθωτής*

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

*(β) Εταιρεία ως εκμισθωτής*

Η Εταιρεία εκμισθώνει ακίνητα μόνο με τη μορφή λειτουργικής μίσθωσης. Τα έσοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

## **2.5 Ενσώματα Ακίνητοποιήσεις**

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

## ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

|                            |       |     |
|----------------------------|-------|-----|
| - Κτίρια                   | 40    | έτη |
| - Μηχανολογικός εξοπλισμός | 5 – 7 | έτη |
| - Αυτοκίνητα               | 5 – 7 | έτη |
| - Λογισμικό                | 1 – 3 | έτη |
| - Λοιπός εξοπλισμός        | 5 – 7 | έτη |

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.8).

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

### 2.6 Ασώματες Ακινήτοποιήσεις

Οι ασώματες ακινήτοποιήσεις περιλαμβάνουν κυρίως άδειες λογισμικού, οι οποίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 3 χρόνια.

### 2.7 Έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων

Τα έξοδα για έρευνα και αξιολόγηση ορυκτών πόρων μεταλλευμάτων παρακολουθούνται ανά περιοχή προς έρευνα και κεφαλαιοποιούνται μέχρι να εκτιμηθούν τα διαθέσιμα αποθέματα στην περιοχή έρευνας. Αν δεν επιτευχθεί η εμπορική βιωσιμότητα της εξόρυξης ορυκτών πόρων στην συγκεκριμένη περιοχή έρευνας, τότε οι δαπάνες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Η κεφαλαιοποίηση πραγματοποιείται είτε στις Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις είτε στα Άυλα Περιουσιακά στοιχεία ανάλογα με τη φύση της δαπάνης.

Κατά το στάδιο της έρευνας και αξιολόγησης δεν αναγνωρίζονται αποσβέσεις. Εφόσον βρεθούν εμπορεύσιμα αποθέματα, τα πάγια που προέρχονται από την έρευνα και την αξιολόγηση ελέγχονται για απομείωση.

Τα ενσώματα και άυλα πάγια που αφορούν σε έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων αποσβένονται με τη μέθοδο της μονάδας παραγωγής (unit-of-production method). Οι συντελεστές απόσβεσης καθορίζονται από το ύψος των αποθεμάτων που αναμένεται να ανακτηθούν από τις υφιστάμενες εγκαταστάσεις χρησιμοποιώντας τις υπάρχουσες μεθόδους εξόρυξης.

## **2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

## **2.9 Επενδύσεις και άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία**

### **Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2004**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν επενδύσεις σε επιχειρήσεις που δεν είναι θυγατρικές, συγγενείς ή κοινοπραξίες, απαιτήσεις, και άλλα αξιόγραφα. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται στο κόστος, εκτός από μετοχές εταιρειών που δεν ενοποιούνται, οι οποίες είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο και αποτιμώνται στην μέση τιμή Δεκεμβρίου.

### **Από 1 Ιανουαρίου 2005**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομήθηκαν στις παρακάτω κατηγορίες με βάση τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

#### *(α) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία*

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

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρις ότου τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργούς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες

## **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

---

αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

### **2.10 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα έξοδα σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

### **2.11 Εμπορικές απαιτήσεις**

#### **Από 1 Ιανουαρίου 2004 έως 31 Δεκεμβρίου 2004**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην ονομαστική αξία μείον την πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις αναγνωρίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ποσού που αναμένεται να εισπραχθεί. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

#### **Από 1 Ιανουαρίου 2005**

Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται στην ονομαστική αξία μείον την πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις πραγματοποιείται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της αξίας των προσδοκώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

## **2.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

## **2.13 Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας.

## **2.14 Δάνεια**

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

## **2.15 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά θα ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

## **2.16 Παροχές στο προσωπικό**

(α) *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. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σφραγισμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

*(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης*

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

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.

## **2.17 Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις για επίδικες αγωγές αναγνωρίζονται όταν: υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Σε εκείνες τις περιπτώσεις όπου η Εταιρεία, ως μισθωτής, είναι βάσει συμβολαίου υποχρεωμένος να επαναφέρει το μισθωμένο ακίνητο σε μια συμφωνηθείσα κατάσταση, πριν από την παράδοση στον εκμισθωτή, πραγματοποιείται μια πρόβλεψη για αυτό το κόστος και όταν αυτό προκύπτει.

## **2.18 Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα προέρχονται κυρίως από παραγωγή και εμπορία λατομικών προϊόντων.

Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, με την ευθεία μέθοδο, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Όταν η Εταιρεία παρέχει κίνητρα στους πελάτες του, το κόστος αυτών των κινήτρων αναγνωρίζεται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, με την ευθεία μέθοδο, μειωτικά του εσόδου από την μίσθωση.

## **3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

### **3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών από μεταβολές επιτοκίων.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η οικονομική διεύθυνση προσδιορίζει και εκτιμά τους



χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, η χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και επένδυσης των διαθέσιμων.

(α) *Κίνδυνος αγοράς*

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από την γενικότερη οικονομική κατάσταση .

(β) *Κίνδυνος ρευστότητας*

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα και άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, καθώς και πιστωτικά όρια.

### **3.2 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χρησιμοποιείται η τιμή προσφοράς και για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού χρησιμοποιείται η τιμή ζήτησης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία.

## **4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης**

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

### **4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές**

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

(α) *Φόρος εισοδήματος*

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

## **4.2 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών**

*Διάκριση μεταξύ επενδύσεων σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων.*

Η Εταιρεία καθορίζει κατά πόσο ένα ακίνητο χαρακτηρίζεται ως επένδυση σε ακίνητα. Για την διαμόρφωση της σχετικής κρίσης, η Εταιρεία θεωρεί κατά πόσον ένα ακίνητο δημιουργεί ταμειακές ροές, κατά κύριο λόγο ανεξάρτητα από τα υπόλοιπα πάγια που ανήκουν στην Εταιρεία. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα δημιουργούν ταμειακές ροές που αποδίδονται όχι μόνο στα ακίνητα, αλλά επίσης και σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού που χρησιμοποιούνται είτε στην παραγωγική διαδικασία, είτε στην διαδικασία προμηθειών.

## **5 Μετάβαση στα ΔΠΧΠ**

### **5.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1**

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2005 είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και έχουν καταρτισθεί όπως περιγράφεται στην Σημείωση 2.1. Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1 για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.

Η ημερομηνία μετάβασης της Εταιρείας σε ΔΠΧΠ είναι η 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004. Η Εταιρεία κατήρτισε τον κατά ΔΠΧΠ Ισολογισμό έναρξης, με αυτήν την ημερομηνία. Η ημερομηνία αναφοράς αυτών των οικονομικών καταστάσεων είναι η 31η Δεκεμβρίου 2005. Η ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ από την Εταιρεία είναι η 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005.

Για να καταρτισθούν αυτές οι οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει όλες τις επιβεβλημένες εξαιρέσεις και μερικές από τις προαιρετικές απαλλαγές, από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ, ως εξής.

### **5.2 Συμφωνίες μεταξύ των ΔΠΧΠ και ΕΓΠΛΑ**

Οι ακόλουθες συμφωνίες παρουσιάζουν την επίδραση της μετάβασης στα ΔΠΧΠ :

- Ισολογισμός 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004 (Σημείωση 5.3.1)
- Ισολογισμός 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 (Σημείωση 5.3.2)
- Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης 2004 (Σημείωση 5.3.3)
- Ίδια Κεφάλαια, την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 (Σημείωση 5.3.4)
- Καθαρό Κέρδος Χρήσης 2004 (Σημείωση 5.3.5)

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

**5.3.1 Συμφωνία Ισολογισμού 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004**

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | <b>ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ<br/>ΓΙΑ ΜΕΤΑΒΑΣΗ</b> |                  |                   |
|---|--------------------------------------|------------------|-------------------|
|   | <b>ΕΓΠΛΑ</b>                         | <b>ΣΕ ΔΠΧΠ</b>   | <b>ΔΠΧΠ</b>       |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                     |                                      |                  |                   |
| <b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                      |                                      |                  |                   |
| Ενσώματα πάγια  | 3.399.021                            | 2.817.325        | 6.216.346         |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                             | 218.641                              | -217.458         | 1.183             |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                 |                                      | 0                |                   |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές                              | 683.465                              | -15.026          | 668.439           |
| Επενδύσεις σε κοινοπραξίες                            |                                      | 15.026           | 15.026            |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                      | 17.309                               | 0                | 17.309            |
|   | <b>4.318.436</b>                     | <b>2.599.867</b> | <b>6.918.303</b>  |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                         |                                      |                  |                   |
| Αποθέματα   | 1.391.294                            | -63.430          | 1.327.864         |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις                         | 7.044.808                            | 194.451          | 7.239.259         |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                      | 257.960                              | 0                | 257.960           |
|   | <b>8.694.061</b>                     | <b>131.022</b>   | <b>8.825.083</b>  |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                             | <b>13.012.497</b>                    | <b>2.730.889</b> | <b>15.743.386</b> |
| <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>                                  |                                      |                  |                   |
| <b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>       |                                      |                  |                   |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                     | 2.450.599                            | 0                | 2.450.599         |
| Αποθεματικό υπέρ το άρτιο                             | 1.709.172                            | 0                | 1.709.172         |
| Λοιπά αποθεματικά                                     | 1.913.271                            | 0                | 1.913.271         |
| Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον                              | -133.931                             | 1.799.744        | 1.665.813         |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>                         | <b>5.939.111</b>                     | <b>1.799.744</b> | <b>7.738.855</b>  |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                    |                                      |                  |                   |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                     |                                      |                  |                   |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                 | 0                                    | 447.009          | 447.009           |
| Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού                     | 0                                    | 245.018          | 245.018           |
|   | <b>0</b>                             | <b>692.027</b>   | <b>692.027</b>    |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                     |                                      |                  |                   |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις                    | 4.854.878                            | -85.756          | 4.769.122         |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος) | 240.346                              | 0                | 240.346           |
| Δάνεια Βραχυπρόθεσμα                                  | 1.978.137                            | 324.875          | 2.303.012         |
| Μερίσματα Πληρωτέα                                    | 25                                   | 0                | 25                |
|   | <b>7.073.386</b>                     | <b>239.118</b>   | <b>7.312.505</b>  |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                             | <b>7.073.386</b>                     | <b>931.145</b>   | <b>8.004.532</b>  |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>         | <b>13.012.497</b>                    | <b>2.730.889</b> | <b>15.743.386</b> |

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

**5.3.2 Συμφωνία Ισολογισμού 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004**

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | <b>ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ<br/>ΓΙΑ ΜΕΤΑΒΑΣΗ</b> |                  |                   |
|---|--------------------------------------|------------------|-------------------|
|   | <b>ΕΓΑΣ</b>                          | <b>ΣΕ ΔΠΧΠ</b>   | <b>ΔΠΧΠ</b>       |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                     |                                      |                  |                   |
| <b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                      |                                      |                  |                   |
| Ενσώματα πάγια  | 7.918.907                            | 3.474.863        | 11.393.770        |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                             | 407.421                              | -402.853         | 4.568             |
| Λοιπές επενδύσεις                                     | 15.026                               | 0                | 15.026            |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                      | 49.565                               | -49.565          | 0                 |
|   | <b>8.390.919</b>                     | <b>3.022.444</b> | <b>11.413.364</b> |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                         |                                      |                  |                   |
| Αποθέματα   | 3.052.338                            | 56.922           | 3.109.260         |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις                         | 12.517.245                           | 309.671          | 12.826.916        |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                      | 391.737                              | 0                | 391.737           |
|   | <b>15.961.320</b>                    | <b>366.593</b>   | <b>16.327.913</b> |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                             | <b>24.352.239</b>                    | <b>3.389.038</b> | <b>27.741.277</b> |
| <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>                                  |                                      |                  |                   |
| <b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>       |                                      |                  |                   |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                     | 8.198.110                            | 0                | 8.198.110         |
| Αποθεματικό υπέρ το άρτιο                             | 1.709.172                            | 0                | 1.709.172         |
| Λοιπά αποθεματικά                                     | 2.496.449                            | -366.894,77      | 2.129.554         |
| Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον                              | 0                                    | 2.636.632        | 2.636.632         |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>                         | <b>12.403.731</b>                    | <b>2.269.737</b> | <b>14.673.468</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                    |                                      |                  |                   |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                     |                                      |                  |                   |
| Δάνεια Μακροπρόθεσμα                                  | 0                                    | 122.712          | 122.712           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                 |                                      | 419.231          | 419.231           |
| Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού                     | 12.741                               | 128.252          | 140.992           |
| Επιχορηγήσεις   |                                      | 366.895          | 366.895           |
| Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες                      | 51.985                               | 0                | 51.985            |
|   | <b>64.726</b>                        | <b>1.037.090</b> | <b>1.101.815</b>  |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                     |                                      |                  |                   |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις                    | 9.595.247                            | 291.676          | 9.886.923         |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος) | 291.677                              | -291.677         | 0                 |
| Δάνεια Βραχυπρόθεσμα                                  | 1.996.859                            | 82.212           | 2.079.071         |
|   | <b>11.883.783</b>                    | <b>82.211</b>    | <b>11.965.994</b> |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                             | <b>11.948.509</b>                    | <b>1.119.300</b> | <b>13.067.809</b> |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>         | <b>24.352.239</b>                    | <b>3.389.038</b> | <b>27.741.277</b> |

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

---

**5.3.3 Συμφωνία Κατάστασης Αποτελεσμάτων χρήσης 2004**

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|  | <b>ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ<br/>ΓΙΑ ΜΕΤΑΒΑΣΗ<br/>ΣΕ ΔΠΧΠ</b> |                |                   |
|--|--|----------------|-------------------|
|  | <b>ΕΓΛΣ</b>                                      | <b>ΣΕ ΔΠΧΠ</b> | <b>ΔΠΧΠ</b>       |
| <b>Πωλήσεις</b>                              | <b>15.190.045</b>                                | <b>0</b>       | <b>15.190.045</b> |
| Κόστος πωληθέντων                            | -12.573.178                                      | 85.397         | -12.487.781       |
| <b>Μεικτό κέρδος</b>                         | <b>2.616.867</b>                                 | <b>85.397</b>  | <b>2.702.264</b>  |
| Έξοδα διάθεσης                               | -837.690   | 0              | -837.690          |
| Έξοδα διοίκησης                              | -1.407.864                                       | -27.043        | -1.434.907        |
| Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά) | 204.156  | 0              | 204.156           |
| <b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>            | <b>575.470</b>                                   | <b>58.353</b>  | <b>633.823</b>    |
| Έσοδα από μερίσματα                          |  |                | 0                 |
| Κέρδη / (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις  |  |                |                   |
| Κέρδη / (Ζημιές) από κοινοπραξίες            |  |                | 0                 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά     | -115.056   | 1              | -115.055          |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>                       | <b>460.414</b>                                   | <b>58.354</b>  | <b>518.768</b>    |
| Φόρος εισοδήματος                            | -94.545  | -48.007        | -142.552          |
| <b>Καθαρά κέρδη περιόδου</b>                 | <b>365.869</b>                                   | <b>10.347</b>  | <b>376.216</b>    |

#### 5.3.4 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|  | <b>1 Ιανουαρίου<br/>2004</b> | <b>31 Δεκεμβρίου<br/>2004</b> |
|--|------------------------------|-------------------------------|
| Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά<br>Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές               | 5.939.111                    | 12.403.731                    |
| Επίδραση από κατασκευαστικά συμβόλαια  | -41.230                      | 41.230                        |
| Αναμόρφωση προβλέψεων για παροχές σε<br>εργαζομένους βάσει αναλογιστικής μελέτης           | -159.262                     | -55.236                       |
| Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν<br>πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης του ΔΛΠ 38 | -155.043                     | -306.009                      |
| Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας<br>Λοιπές αναμορφώσεις                             | 2.155.279                    | 2.630.391                     |
| Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης σε ΔΠΧΠ  | <u>1.799.744</u>             | <u>2.269.737</u>              |
| <b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>   | <b><u>7.738.855</u></b>      | <b><u>14.673.468</u></b>      |

### 5.3.5 Καθαρό Κέρδος Χρήσης 2004

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | <b>31<br/>Δεκεμβρίου<br/>2004</b> |
|---|-----------------------------------|
| Σύνολο Κερδών σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές | 460.414                           |
| Φόρος Εισοδήματος   | -101.913                          |
| Διαγραφή Αύλων τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης βάση των ΔΠΧΠ | -150.966                          |
| Αντιλογισμός Αποσβέσεων για τα Αύλα τα οποία έχουν διαγραφεί              |                                   |
| Αναβαλλόμενος Φόρος   | -40.639                           |
| Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού   | 104.026                           |
| Λοιπά   | 105.294                           |
| Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης σε ΔΠΧΠ                                     | -84.198                           |
| <b>Σύνολο Κερδών σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>                                   | <b>376.216</b>                    |

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

## 6 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

| ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΧΕΙΑ - Κόστος                       | Οικόπεδα & Κτίρια | Μεταφορικά μέσα | Μηχ/κός Εξοπλισμός | Έπιπλα και εξαρτήματα | Ακινήτ. υπό εκτέλεση | Σύνολο            |
|---|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>1-Ιαν-04</b>                                 | <b>4.608.329</b>  | <b>404.029</b>  | <b>3.429.858</b>   | <b>231.829</b>        | <b>0</b>             | <b>8.674.045</b>  |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        |                   |                 |                    |                       |                      | 0                 |
| Προσθήκες                                       | 79.354            | 19.918          | 335.032            | 17.756                | 0                    | 452.060           |
| Πωλήσεις / διαγραφές                            | 0                 | -86.726         | -91.789            | 0                     | 0                    | -178.515          |
| Απομείωση                                       |                   |                 |                    |                       |                      | 0                 |
| Αναταξινομήσεις από Ακιν. υπό εκτέλεση          | 2.776.598         | 47.227          | 3.099.973          | 17.067                |                      | <b>5.940.865</b>  |
| <b>31-Δεκ-04</b>                                | <b>7.464.281</b>  | <b>384.448</b>  | <b>6.773.074</b>   | <b>266.652</b>        | <b>0</b>             | <b>14.888.455</b> |
| <b>1-Ιαν-05</b>                                 | <b>7.464.281</b>  | <b>384.448</b>  | <b>6.773.074</b>   | <b>266.652</b>        | <b>0</b>             | <b>14.888.455</b> |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        | 0                 | 0               | 0                  | 0                     | 0                    | 0                 |
| Προσθήκες                                       | 143.966           | 184.003         | 311.373            | 17.680                | 0                    | 657.022           |
| Πωλήσεις / διαγραφές                            | -447.038          | -293.378        | -676.259           | -75.994               | 0                    | -1.492.668        |
| Απομείωση                                       | 0                 | 0               | 0                  | 0                     | 0                    | 0                 |
| Αναταξινομήσεις από Ακιν. υπό εκτέλεση          | 0                 | 0               | 0                  | 0                     | 0                    | <b>0</b>          |
| <b>31-Δεκ-05</b>                                | <b>7.161.210</b>  | <b>275.073</b>  | <b>6.408.188</b>   | <b>208.337</b>        | <b>0</b>             | <b>14.052.808</b> |
| <b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>                 |                   |                 |                    |                       |                      |                   |
| <b>1-Ιαν-04</b>                                 | <b>-181.643</b>   | <b>-216.571</b> | <b>-1.911.204</b>  | <b>-148.283</b>       |                      | <b>-2.457.701</b> |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        |                   |                 |                    |                       |                      | 0                 |
| Αποσβέσεις περιόδου                             | -159.620          | -64.442         | -835.678           | -49.955               |                      | -1.109.695        |
| Πωλήσεις / διαγραφές                            |                   | 48.049          | 24.662             |                       |                      | 72.711            |
| <b>31-Δεκ-04</b>                                | <b>-341.263</b>   | <b>-232.964</b> | <b>-2.722.220</b>  | <b>-198.238</b>       | <b>0</b>             | <b>-3.494.685</b> |
| <b>1-Ιαν-05</b>                                 | <b>-341.261</b>   | <b>-232.963</b> | <b>-2.722.220</b>  | <b>-198.236</b>       | <b>0</b>             | <b>-3.494.681</b> |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        | 0                 | 0               | 0                  | 0                     | 0                    | 0                 |
| Αποσβέσεις περιόδου                             | -308.686          | -69.192         | -981.870           | -42.474               | 0                    | -1.402.222        |
| Πωλήσεις / διαγραφές                            | 39.436            | 83.045          | 296.191            | 55.118                | 0                    | 473.789           |
| <b>31-Δεκ-05</b>                                | <b>-610.511</b>   | <b>-219.110</b> | <b>-3.407.900</b>  | <b>-185.593</b>       | <b>0</b>             | <b>-4.423.114</b> |
| <b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2004</b> | <b>7.123.018</b>  | <b>151.484</b>  | <b>4.050.854</b>   | <b>68.414</b>         | <b>0</b>             | <b>11.393.770</b> |
| <b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2005</b> | <b>6.550.699</b>  | <b>55.962</b>   | <b>3.000.289</b>   | <b>22.744</b>         | <b>0</b>             | <b>9.629.694</b>  |

Δεν υφίστανται απομειώσεις στις ενσώματες ακινήτοποιήσεις κατά τη διάρκεια του 2004 και 2005.

Δεν υφίστανται υποθήκες – προσημειώσεις επί των ακινήτων της εταιρείας.



## 7 Ασώματες Ακινήτοποιήσεις

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | Λογισμικό      | Λοιπά          | Σύνολο        |
|---|----------------|----------------|---------------|
| <b>Κόστος</b>                                   |                |                |               |
| <b>1-Ιαν-04</b>                                 | <b>2.084</b>   |                | <b>2.084</b>  |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        |                |                | 0             |
| Προσθήκες                                       | 9.140          |                | 9.140         |
| Πωλήσεις/ διαγραφές                             |                |                | 0             |
| Απομείωση                                       |                |                | 0             |
| <b>31-Δεκ-04</b>                                | <b>11.224</b>  | <b>0</b>       | <b>11.224</b> |
| <b>1-Ιαν-05</b>                                 | <b>11.224</b>  | <b>0</b>       | <b>11.224</b> |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        | 0              | 0              | 0             |
| Προσθήκες                                       | 318            | 47.153         | 47.470        |
| Πωλήσεις/ διαγραφές                             | 0              | -58.694        | -58.694       |
| Απομείωση                                       | 0              | 0              | 0             |
| <b>31-Δεκ-05</b>                                | <b>11.541</b>  | <b>-11.541</b> | <b>0</b>      |
| <b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>                 |                |                |               |
| <b>1-Ιαν-04</b>                                 | <b>-901</b>    |                | <b>-901</b>   |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        |                |                | 0             |
| Αποσβέσεις περιόδου                             | -5.755         |                | -5.755        |
| Πωλήσεις/ διαγραφές                             |                |                | 0             |
| <b>31-Δεκ-04</b>                                | <b>-6.656</b>  | <b>0</b>       | <b>-6.656</b> |
| <b>1-Ιαν-05</b>                                 | <b>-6.656</b>  | <b>0</b>       | <b>-6.656</b> |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        | 0              | 0              | 0             |
| Αποσβέσεις περιόδου                             | -4.885         | -29.545        | -34.430       |
| Πωλήσεις/ διαγραφές                             | 0              | 41.085         | 41.085        |
| <b>31-Δεκ-05</b>                                | <b>-11.541</b> | <b>11.541</b>  | <b>0</b>      |
| <b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2004</b> | <b>4.568</b>   | <b>0</b>       | <b>4.568</b>  |
| <b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2005</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>      |

**8 Λοιπές επενδύσεις / Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση**

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|                               | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Στην αρχή της περιόδου</b> | <b>15.026</b>    |                  |
| Προσθήκες νέες<br>(Πωλήσεις)  | 0<br>-15.026     | 15.026           |
| <b>Στο τέλος της περιόδου</b> | <b>0</b>         | <b>15.026</b>    |
| <br>                          |                  |                  |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό     | 0                | 15.026           |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό        | 0                |                  |
|                               | <b>0</b>         | <b>15.026</b>    |

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|                       | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Μη εισηγμένοι τίτλοι: |                  |                  |
| Μετοχές – Ελλάδα      |                  | 15.026           |
|                       | <b>0</b>         | <b>15.026</b>    |

## 9 Αποθέματα

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|  | <b>31-Δεκ-05</b>        | <b>31-Δεκ-04</b>        |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Α' ύλες  | 369.215                 | 296.093                 |
| Τελικά προϊόντα  | 3.131.444               | 2.611.601               |
| Ημιτελή Προϊόντα   | 0                       | 201.566                 |
| Λοιπά  | 0                       | 0                       |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>3.500.659</u></b> | <b><u>3.109.260</u></b> |
| <br>Μείον: Προβλέψεις για<br>άχρηστα, βραδυκίνητα<br>και κατεστραμμένα<br>αποθέματα: |                         |                         |
| Α' ύλες  | 0                       | 0                       |
| Τελικά προϊόντα  | 0                       | 0                       |
| Ημιτελή Προϊόντα   | 0                       | 0                       |
| Λοιπά  | 0                       | 0                       |
|  | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| <b>Συνολική καθαρή<br/>ρευστοποιήσιμη αξία</b>                                       | <b><u>3.500.659</u></b> | <b><u>3.109.260</u></b> |

## 10 Απαιτήσεις

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η Εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών, από διάφορους επιχειρηματικούς τομείς.

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | <b>31-Δεκ-05</b>  | <b>31-Δεκ-04</b>  |
|---|-------------------|-------------------|
| Πελάτες   | 9.550.265         | 11.392.874        |
| Μείον: Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη                   | -4.503.910        |                   |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης                        | 0                 |                   |
| <b>Καθαρές απαιτήσεις πελατών</b>                   | <b>5.046.355</b>  | <b>11.392.874</b> |
| Προκαταβολές  | 29.019            |                   |
| Απαιτήσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια             | 0                 |                   |
| Προκαταβολή φόρου εισοδήματος                       | 0                 |                   |
| Προκαταβολή για εξαγορά θυγατρικής                  | 0                 |                   |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (από Ελληνικό Ισολ) | 28.042            |                   |
| Μείον: Απαιτήσεις - Συνδεδεμένα μέρη                | -28.042           |                   |
| Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη                          | 0                 |                   |
| Προκαταβολές για λειτουργικές μισθώσεις             | 0                 |                   |
| Λοιπές Απαιτήσεις                                   | 6.898.804         | 1.434.042         |
| Μείον: Λοιπές Απαιτήσεις - Συνδεδεμένα μέρη         | -117.493          |                   |
| Σύνολο απαιτήσεων - Συνδεδεμένα μέρη                | 4.649.444         |                   |
| <b>Σύνολο</b>                                       | <b>16.506.130</b> | <b>12.826.916</b> |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό                           | 75.079            | 0                 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό                              | 16.431.051        | 12.826.916        |
|   | <b>16.506.130</b> | <b>12.826.916</b> |

## 11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|                                      | 31-Δεκ-05      | 31-Δεκ-04      |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες | 452.255        | 391.737        |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις | 0              |                |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>452.255</b> | <b>391.737</b> |

### Το πραγματικό μέσο σταθμισμένο επιτόκιο στις τραπεζικές καταθέσεις για το 2005 και 2004 ήταν:

Τα ταμειακά διαθέσιμα και οι τραπεζικές υπεραναλήψεις για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, περιλαμβάνουν τα εξής:

|                                  | 31-Δεκ-05      | 31-Δεκ-04      |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 452.255        | 391.737        |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>452.255</b> | <b>391.737</b> |

## 12 Μετοχικό κεφάλαιο

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | Κοινές μετοχές    | Υπέρ το άρτιο    | Ίδιες μετοχές | Σύνολο            |
|---|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| <b>1 Ιανουαρίου 2004</b>                | 2.450.599         | 1.709.172        | 0             | 4.159.771         |
| Έκδοση νέων μετοχών / (μείωση)          | 5.747.511         | 0                | 0             | 5.747.511         |
| Ίδιες μετοχές (αγοράστηκαν) / πωλήθηκαν | 0                 | 0                | 0             | 0                 |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>               | <b>8.198.110</b>  | <b>1.709.172</b> | <b>0</b>      | <b>9.907.282</b>  |
| <b>1 Ιανουαρίου 2005</b>                | <b>8.198.110</b>  | <b>1.709.172</b> | <b>0</b>      | <b>9.907.282</b>  |
| Έκδοση νέων μετοχών / (μείωση)          | 2.000.004         |                  |               | 2.000.004         |
| Ίδιες μετοχές (αγοράστηκαν) / πωλήθηκαν |                   |                  |               | 0                 |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>               | <b>10.198.114</b> | <b>1.709.172</b> | <b>0</b>      | <b>11.907.286</b> |

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
 Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
 Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
 για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

### 13 Αποθεματικά

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|                              | Τακτικό<br>αποθεματικό | Ειδικά &<br>έκτακτα<br>αποθεματικά | Αφορολόγητα<br>αποθεματικά | Λοιπά<br>αποθεματικά | Σύνολο           |
|------------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| <b>1 Ιανουαρίου 2004</b>     | 114.951                | 373.522                            | 1.034.535                  | 390.263              | <b>1.913.271</b> |
| Συναλλαγματικές διαφορές     |                        |                                    |                            |                      | 0                |
| Μεταφορά από τα αποτελέσματα | 25.523                 | 0                                  | 0                          |                      | 25.523           |
| Λοιπά                        |                        |                                    |                            | 190.760              | 190.760          |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>    | <b>140.474</b>         | <b>373.522</b>                     | <b>1.034.535</b>           | <b>581.023</b>       | <b>2.129.554</b> |
| <b>1 Ιανουαρίου 2005</b>     | <b>140.474</b>         | <b>373.522</b>                     | <b>1.034.535</b>           | <b>581.023</b>       | <b>2.129.554</b> |
| Μεταφορά από τα αποτελέσματα | 31.528                 | 0                                  | 0                          | 0                    | 31.528           |
| Λοιπά                        | 0                      | -728.119                           | 0                          | 678.570              | -49.549          |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>    | <b>172.002</b>         | <b>-354.598</b>                    | <b>1.034.535</b>           | <b>1.259.593</b>     | <b>2.111.533</b> |

#### 14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από την εμπορική της δραστηριότητα είναι ελεύθερες τόκων.

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|  | <u>31-Δεκ-05</u>         | <u>31-Δεκ-04</u>        |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Προμηθευτές  | 1.527.712                | 2.541.943               |
| Μείον: Προμηθευτές - Συνδεδεμένα μέρη                      | -381.814                 |                         |
| Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (από<br>Ελληνικό Ισολ) | 4.647.097                | 6.326.204               |
| Μείον: Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη                 | -4.647.097               |                         |
| Δεδουλευμένα έξοδα   | 53.694                   | 22.398                  |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη             | 529.318                  | 426.632                 |
| Υποχρεώσεις για κατασκευαστικά συμβόλαια                   | 0                        | 0                       |
| Προκαταβολή για λειτουργικές μισθώσεις                     | 0                        | 0                       |
| Λοιπές υποχρεώσεις   | 4.480.358                | 569.746                 |
| Μείον: Λοιπές υποχρεώσεις - Συνδεδεμένα μέρη               | -3.600.401               |                         |
| Σύνολο υποχρεώσεων - Συνδεδεμένα μέρη                      | <u>8.629.312</u>         |                         |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>11.238.179</u></b> | <b><u>9.886.923</u></b> |
| <br>   |                          |                         |
| Μακροπρόθεσμες   | 0                        | 0                       |
| Βραχυπρόθεσμες   | 11.238.179               | 9.886.923               |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>11.238.179</u></b> | <b><u>9.886.923</u></b> |

## 15 Δάνεια

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|                                      | 31-Δεκ-05     | 31-Δεκ-04        |
|--------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Μακροπρόθεσμος δανεισμός</b>      |               |                  |
| Τραπεζικός δανεισμός                 | 0             | 0                |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης  | 20.035        | 122.712          |
| Ομολογιακό Δάνειο                    | 0             | 0                |
| Λοιπά                                | 0             | 0                |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων</b> | <b>20.035</b> | <b>122.712</b>   |
| <b>Βραχυπρόθεσμα δάνεια</b>          |               |                  |
| Τραπεζικές υπεραναλήψεις             | 0             | 0                |
| Τραπεζικός δανεισμός                 | 0             | 2.079.071        |
| Ομολογιακό Δάνειο                    | 0             | 0                |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης  | 64.135        | 0                |
| Λοιπά                                | 0             | 0                |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων</b> | <b>64.135</b> | <b>2.079.071</b> |
| <b>Σύνολο δανείων</b>                | <b>84.169</b> | <b>2.201.783</b> |

Η έκθεση σε μεταβολές των επιτοκίων και οι ημερομηνίες ανατιμολόγησης των συμβολαίων είναι οι εξής:

|                                       | έως 6 μήνες      | 6-12 μήνες | Σύνολο           |
|---------------------------------------|------------------|------------|------------------|
| <b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>             |                  |            |                  |
| Σύνολο δανείων                        | 2.201.783        |            | 2.201.783        |
| Επίδραση ανταλλαγής επιτοκίων (swaps) |                  |            | 0                |
|                                       | <b>2.201.783</b> | <b>0</b>   | <b>2.201.783</b> |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>             |                  |            |                  |
| Σύνολο δανείων                        | 84.169           |            | 84.169           |
| Επίδραση ανταλλαγής επιτοκίων (swaps) |                  |            | 0                |
|                                       | <b>84.169</b>    | <b>0</b>   | <b>84.169</b>    |



**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

|                     | <u>31-Δεκ-05</u> | <u>31-Δεκ-04</u> |
|---------------------|------------------|------------------|
| Μεταξύ 1 και 2 ετών | 20.035           | 102.677          |
| Μεταξύ 2 και 5 ετών |                  | 20.035           |
| Πάνω από 5 έτη      |                  |                  |
|                     | <u>20.035</u>    | <u>122.712</u>   |

Τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια την ημερομηνία του ισολογισμού είναι τα παρακάτω:

|                                     | <u>31-Δεκ-05</u> | <u>31-Δεκ-04</u> |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | %                | %                |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 6,5%             |                  |

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, οι οποίες περιλαμβάνονται στους παραπάνω πίνακες, αναλύονται ως εξής:

|   | <u>31-Δεκ-05</u> | <u>31-Δεκ-04</u> |
|---|------------------|------------------|
| <b>Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - ελάχιστα μισθώματα</b>         |                  |                  |
| Μέχρι 1 έτος  | 20.035           | 122.712          |
| Από 1 έως 5 έτη   | 64.135           |                  |
| Περισσότερο των 5 ετών  |                  |                  |
| <b>Σύνολο</b>   | <u>84.169</u>    | <u>122.712</u>   |
| Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων |                  |                  |
| <b>Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης</b>                | <u>84.169</u>    | <u>122.712</u>   |

Η τρέχουσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης αναλύονται παρακάτω:

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

---

|                        | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|------------------------|------------------|------------------|
| Μέχρι 1 έτος           | 20.035           | 122.712          |
| Από 1 έως 5 έτη        | 64.135           |                  |
| Περισσότερο των 5 ετών |                  |                  |
| <b>Σύνολο</b>          | <b>84.169</b>    | <b>122.712</b>   |

## 16 Προβλέψεις

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|                              | Λοιπές προβλέψεις | Σύνολο        |
|------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>1 Ιανουαρίου 2004</b>     | 0                 | 0             |
| Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως | 51.985            | 51.985        |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>    | <b>51.985</b>     | <b>51.985</b> |
| <br>                         |                   |               |
| <b>1 Ιανουαρίου 2005</b>     | <b>64.725</b>     | <b>64.725</b> |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>    | <b>64.725</b>     | <b>64.725</b> |

Ανάλυση συνολικών προβλέψεων:

|                | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|----------------|------------------|------------------|
| Μακροπρόθεσμες | 64.725           | 51.985           |
| Βραχυπρόθεσμες | 0                |                  |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>64.725</b>    | <b>51.985</b>    |

## 17 Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | 31-Δεκ-05            | 31-Δεκ-04            |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:</b> |                      |                      |
| Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες                 | <b>910.130</b>       | <b>419.231</b>       |
| Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών                    |                      |                      |
|   | <hr/> 910.130        | <hr/> 419.231        |
| <b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:</b>  |                      |                      |
| Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες                 | <b>0</b>             |                      |
| Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών                    |                      |                      |
|   | <hr/> 0              | <hr/> 0              |
|   | <hr/> <b>910.130</b> | <hr/> <b>419.231</b> |

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | 31-Δεκ-05            | 31-Δεκ-04            |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Υπόλοιπο αρχής περιόδου</b>                        | <b>419.231</b>       | <b>447.009</b>       |
| Χρέωση / (πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων (Σημ. 23) | 490.899              | -27.778              |
| Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια                  | 0                    | 0                    |
| Συναλλαγματικές διαφορές                              | 0                    | 0                    |
| <b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>                       | <hr/> <b>910.130</b> | <hr/> <b>419.231</b> |

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | <b>Λοιπά</b>   | <b>Σύνολο</b>  |
|---|----------------|----------------|
| <b>1 Ιανουαρίου 2004</b>                        | <b>447.009</b> | <b>447.009</b> |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | -27.778        | -27.778        |
| Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια            |                | 0              |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        |                | 0              |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>                       | <b>419.231</b> | <b>419.231</b> |
| <b>1 Ιανουαρίου 2005</b>                        | <b>419.231</b> | <b>419.231</b> |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 490.899        | 490.899        |
| Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια            |                | 0              |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        |                | 0              |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>                       | <b>910.130</b> | <b>910.130</b> |

Δεν υφίστανται σημαντικές μη-αναγνωρισμένες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας.

## 18 Επιχορηγήσεις

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|                               | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Στην αρχή της περιόδου</b> | <b>366.895</b>   | <b>0</b>         |
| Προσθήκες                     | 0                | 408.591          |
| Μεταφορά στα αποτελέσματα (-) | -71.478          | -41.696          |
| <b>Στο τέλος της περιόδου</b> | <b>295.416</b>   | <b>366.895</b>   |

## 19 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό είναι τα ακόλουθα:

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|                                     | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Υποχρεώσεις ισολογισμού για:</b> |                  |                  |
| Συνταξιοδοτικές παροχές             | 69.101           | 140.992          |
| <b>Σύνολο</b>                       | <b>69.101</b>    | <b>140.992</b>   |

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως ακολούθως:

|   | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|---|------------------|------------------|
| <b>Χρεώσεις στα αποτελέσματα (Σημ. 21):</b> |                  |                  |
| Συνταξιοδοτικές παροχές                     | 153.078          | 39.143           |
| <b>Σύνολο</b>                               | <b>153.078</b>   | <b>39.143</b>    |

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό είναι ως ακολούθως:

|   | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|---|------------------|------------------|
| Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων | 97.643           | 240.655          |
| Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες) | -28.542          | -99.663          |
| Μη καταχωρηθέν κόστος προϋπηρεσίας            |                  |                  |
|   | <b>69.101</b>    | <b>140.992</b>   |
| <b>Υποχρέωση στον ισολογισμό</b>              | <b>69.101</b>    | <b>140.992</b>   |

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

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

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Προεξοφλητικό επιτόκιο:     |       |
| - Κατά την 31/12/2004       | 3,03% |
| - Κατά την 31/12/2005       | 3,59% |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 4,00% |

## 20 Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | <b>31-Δεκ-05</b>       | <b>31-Δεκ-04</b>      |
|---|------------------------|-----------------------|
| Έξοδα τόκων   |                        |                       |
| - Τραπεζικά δάνεια  | 9.800                  | 72.830                |
| - Χρηματοδοτικές Μισθώσεις  | -109.288               | 44.241                |
|   | <u>-99.488</u>         | <u>117.071</u>        |
| Έσοδα τόκων   | 4.740                  | 2.016                 |
| Καθαρά έξοδα / (έσοδα) τόκων  | <u><b>-104.228</b></u> | <u><b>115.055</b></u> |
| Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές<br>διαφορές δανείων σε Ξένο Νόμισμα | 0                      |                       |
| <b>Σύνολο</b>   | <u><b>-104.228</b></u> | <u><b>115.055</b></u> |

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

## 21 Παροχές σε εργαζομένους

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|  | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|--|------------------|------------------|
| Μισθοί και ημερομίσθια                   | 1.456.123        | 2.667.660        |
| Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης               | 392.096          | 712.123          |
| Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών | 153.078          | 39.143           |
| Λοιπές παροχές σε εργαζομένους           | 265.533          | 163.330          |
| <b>Σύνολο</b>                            | <b>2.266.829</b> | <b>3.582.256</b> |

## 22 Έξοδα ανά κατηγορία

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|  | 31-Δεκ-05  |                   |                  |                  |                   |
|--|------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|  | Σημειώσεις | Κόστος πωληθέντων | Έξοδα διάθεσης   | Έξοδα διοίκησης  | Σύνολο            |
| Παροχές σε εργαζομένους                            | 21         | 1.424.171         | 497.239          | 345.420          | 2.266.829         |
| Αναλώσεις Αποθεμάτων                               |            | 3.806.095         | 0                |                  | 3.806.095         |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων                        | 6          | 1.292.894         | 20.643           | 88.685           | 1.402.222         |
| Απομείωση ενσώματων παγίων                         | 6          |                   |                  |                  | 0                 |
| Αποσβέσεις ασώματων παγίων                         | 7          | 0                 | 0                | 34.430           | 34.430            |
| Απομείωση ασώματων παγίων                          | 7          | 0                 | 0                |                  | 0                 |
| Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων |            | 440.229           | 17.129           | 32.483           | 489.841           |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων                     |            | 337.691           | 20.559           | 90.333           | 448.583           |
| Αμοιβές τρίτων για εκτέλεση τεχνικών έργων         |            | 5.711.630         | 385.184          | 311.420          | 6.408.234         |
| Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης                        |            |                   |                  |                  | 0                 |
| Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις                 |            |                   |                  |                  | 0                 |
| Λοιπά  |            | 816.516           | 728.161          | 282.715          | 1.827.392         |
| <b>Σύνολο</b>                                      |            | <b>13.829.227</b> | <b>1.668.913</b> | <b>1.185.486</b> | <b>16.683.626</b> |

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.**  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

|  | Σημειώσεις | Κόστος<br>ποληθέντων | Έξοδα<br>διάθεσης | Έξοδα<br>διοίκησης | Σύνολο            |
|--|------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Παροχές σε εργαζομένους                            | 21         | 2.365.227            | 497.872           | 719.157            | 3.582.256         |
| Αναλώσεις Αποθεμάτων                               |            | 6.040.650            | 66.201            | 0                  | 6.106.851         |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων                        | 6          | 1.109.695            | 0                 | 0                  | 1.109.695         |
| Απομείωση ενσώματων παγίων                         | 6          | 0                    | 0                 | 0                  | 0                 |
| Αποσβέσεις ασώματων παγίων                         | 7          | 5.755                | 0                 | 0                  | 5.755             |
| Απομείωση ασώματων παγίων                          | 7          | 0                    | 0                 | 0                  | 0                 |
| Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων |            | 438.254              | 16.522            | 17.945             | 472.721           |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων                     |            | 500.531              | 8.450             | 65.025             | 574.006           |
| Αμοιβές τρίτων για εκτέλεση τεχνικών έργων         |            | 1.149.472            | 27.657            | 271.976            | 1.449.105         |
| Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης                        |            | 0                    | 0                 | 0                  | 0                 |
| Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις                 |            |                      |                   |                    | 0                 |
| Λοιπά  |            | 878.197              | 220.988           | 360.804            | 1.459.989         |
| <b>Σύνολο</b>                                      |            | <b>12.487.781</b>    | <b>837.690</b>    | <b>1.434.907</b>   | <b>14.760.378</b> |

### 23 Φόρος εισοδήματος

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|                               | 31-Δεκ-05        | 31-Δεκ-04      |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| Φόρος χρήσης                  | 542.839          | 170.330        |
| Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 17) | 490.899          | -27.778        |
| <b>Σύνολο</b>                 | <b>1.033.738</b> | <b>142.552</b> |

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της εταιρίας, ως εξής:

|   | 31-Δεκ-05        | 31-Δεκ-04      |
|---|------------------|----------------|
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>  | <b>1.305.458</b> | <b>518.768</b> |
| Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη στις αντίστοιχες χώρες | 417.747          | 181.569        |
| Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο  |                  | -11.239        |
| Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς  | 615.991          | -27.778        |
| Χρήση προηγούμενων μη αναγνωρισμένων ζημιών από φόρους  |                  |                |
| Έξοδα φόρων, για τα οποία δεν αναγνωρίζεται φόρος εισοδήματος ενεργητικού                                   |                  |                |
| <b>Φόροι</b>  | <b>1.033.738</b> | <b>142.552</b> |

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2002.



**24 Λοιπά έσοδα / έξοδα**

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|  | <b>31-Δεκ-05</b> | <b>31-Δεκ-04</b> |
|--|------------------|------------------|
| Κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση ενσώματων παγίων<br>στοιχείων | 195.653          | 42.608           |
| Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων (Σημ. 18)                 | 71.478           | 41.696           |
| Ενοίκια  | 57.856           |                  |
| Λοιπά Κέρδη / (Ζημιές)                                       | -464.904         | 119.852          |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>-139.916</b>  | <b>204.156</b>   |

## 25 Λειτουργικές ταμειακές ροές

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

|   | Σημείωση | 31-Δεκ-05         | 31-Δεκ-04         |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Καθαρά κέρδη περιόδου   |          | 271.720           | 376.216           |
| Προσαρμογές για:  |          |                   |                   |
| Φόρο εισοδήματος  |          | 1.033.738         | 142.552           |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων                                   | 6        | 1.402.222         | 1.109.695         |
| Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων                                 | 7        | 34.430            | 5.755             |
| (Κέρδη) / ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων                            |          | -195.653          | -42.608           |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων  | 18       | -71.478           | -41.696           |
| Έσοδα τόκων   | 20       | -4.740            | -2.016            |
| Έξοδα τόκων   | 20       | -99.488           | 117.071           |
|   |          | <b>2.370.751</b>  | <b>1.664.969</b>  |
| <b>Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης</b>                                      |          |                   |                   |
| (Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων  |          | -391.399          | -1.717.966        |
| (Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων (μη κυκλοφορούν & κυκλοφορούν)             |          | -3.679.214        | -4.390.668        |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (μη κυκλοφορούν & κυκλοφορούν)            |          | 1.351.256         | 4.791.674         |
| Αύξηση / (μείωση) προβλέψεων (μη κυκλοφορούν & κυκλοφορούν)             |          | 12.740            | 51.985            |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης |          | -71.891           | 140.992           |
| Άλλα (παρακαλώ διευκρινίστε)  |          |                   |                   |
|   |          | <b>-2.778.508</b> | <b>-1.123.983</b> |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>           |          | <b>-407.757</b>   | <b>540.986</b>    |

## **26 Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη**

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Πωλήσεις: 1.150.374,71

Αγορές: 27.323,70

Απαιτήσεις: 4.621.402,53

Υποχρεώσεις: 3.982.215,14

## **27 Σημειώσεις**

Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.2005 ανέρχεται σε 48 άτομα

Αθήνα, 15 Μαρτίου 2006

| <b>Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ<br/>ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</b> | <b>Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ</b> | <b>Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ<br/>ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ</b> |
|--|------------------------------|---------------------------------------|
|  |                              |                                       |
| <b>ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. ΚΟΥΤΡΑΣ</b>                      | <b>ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Γ. ΛΑΜΠΟΣ</b>   | <b>ΣΠΥΡΙΔΩΝ Γ. ΧΑΛΚΙΑΣ</b>            |
| <b>ΑΔΤ Ι 280654</b>                              | <b>ΑΔΤ ΑΑ 025873</b>         | <b>ΑΡ.ΑΔ. 32107 - Α΄ ΤΑΞΗΣ</b>        |