



**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από
1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2005**

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. την 28.11.2005 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.iktinos.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Ευάγγελος Νικ. Χαϊδάς
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	4
Ισολογισμός.....	5
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	6
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας	6
Κατάσταση ταμειακών ροών	8
1. Πληροφορίες για τον Όμιλο	9
1.1 Γενικές Πληροφορίες	9
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων.....	9
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	13
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	15
3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ	15
3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	16
3.3 Ενοποίηση	17
3.4 Μετατροπή ξένου νομίσματος.....	20
3.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	20
3.6 Επενδύσεις σε Ακίνητα	22
3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22
3.8 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	23
3.9 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	23
3.10 Αποθέματα	26
3.11 Εμπορικές απαιτήσεις.....	27
3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	27
3.13 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση.....	27
3.14 Μετοχικό κεφάλαιο.....	28
3.15 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	28
3.16 Παροχές στο προσωπικό.....	29
3.17 Επιχορηγήσεις.....	31
3.18 Προβλέψεις.....	32
3.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	32
3.20 Μισθώσεις	33
3.21 Διανομή μερισμάτων	34
3.22 Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις.....	34
3.23 Συνδεδεμένα Μέρη.....	34
4. Διαχείριση κινδύνων.....	35

5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	36
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις.....	38
6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	38
6.2 Επενδύσεις σε ακίνητα	40
6.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	40
6.4 Αναβαλλόμενοι φόροι.....	41
6.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	42
6.6 Αποθέματα	42
6.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	43
6.8 Λοιπές απαιτήσεις.....	43
6.9 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού.....	44
6.10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης.	44
6.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	44
6.12 Ίδια κεφάλαια	45
6.13 Δανειακές υποχρεώσεις.....	46
6.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού.....	47
6.15 Επιχορηγήσεις.....	47
6.16 Προβλέψεις	48
6.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	48
6.18 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	49
6.19 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που λήγουν μέσα στην επόμενη χρήση.....	49
6.20 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	49
6.21 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	50
6.22 Έξοδα ανά κατηγορία.....	50
6.23 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης.....	51
6.24 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	52
6.25 Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.....	52
6.26 Φόρος εισοδήματος.....	52
6.27 Κέρδη ανά μετοχή.....	53
6.28 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	53
6.29 Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ.....	54
6.30 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις.....	58
6.31 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	59
6.32 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	60

Σημείωση : Όλα τα ποσά στους κατωτέρω πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ.

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01/01- 30/09/2005	01/01- 30/09/2004	01/07- 30/09/2005	01/07- 30/09/2004	01/01- 30/09/2005	01/01- 30/09/2004	01/07- 30/09/2005	01/07- 30/09/2004
Πωλήσεις		10.715.387	11.792.868	3.765.543	3.041.593	10.471.522	11.853.669	3.502.989	3.041.594
Κόστος Πωληθέντων	6.22	(7.267.622)	(7.687.413)	(2.349.724)	(2.263.864)	(7.162.521)	(7.854.553)	(2.175.803)	(2.287.297)
Μικτό Κέρδος		3.447.765	4.105.455	1.415.819	777.729	3.309.001	3.999.116	1.327.186	754.296
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6.23	364.773	78.480	(13.382)	13.240	340.263	76.819	14.349	10.639
Έξοδα διοίκησης	6.22	(1.133.807)	(1.391.187)	(383.940)	(388.521)	(993.346)	(1.300.410)	(333.324)	(366.840)
Έξοδα διάθεσης	6.22	(838.480)	(1.036.986)	(267.581)	(217.207)	(838.480)	(1.036.986)	(267.581)	(217.207)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	6.23	(181.646)	(232.327)	(138.168)	266.428	(155.001)	(164.490)	(138.065)	276.113
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		1.658.605	1.523.435	612.747	451.669	1.662.437	1.574.049	602.564	457.001
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	6.24	2.108	10.121	(2.869)	1.889	2.108	4.540	(2.869)	1.431
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	6.24	(624.717)	(650.315)	(238.533)	(202.840)	(594.383)	(629.260)	(226.587)	(190.230)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	6.25	(72.425)	-	(70.473)	-	(62.519)	(17.015)	(62.519)	-
Κέρδη προ φόρων		963.571	883.241	300.873	250.718	1.007.643	932.314	310.590	268.202
Φόρος εισοδήματος	6.26	(415.196)	(333.140)	(198.209)	(109.562)	(389.008)	(399.108)	(165.951)	(93.735)
Κέρδη μετά από φόρους		548.375	550.101	102.664	141.156	618.635	533.206	144.639	174.467
Μη συνεχιζόμενες λειτουργίες:									
Ζημιές περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-	(2.729)	-	(375)	-	-	-	-
Καθαρά κέρδη περιόδου		548.375	547.372	102.664	140.781	618.635	533.206	144.639	174.467
Κατανεμημένα σε :									
Μετόχους της μητρικής		542.551	556.786	89.876	143.529	618.635	533.206	144.639	174.467
Δικαιώματα μειοψηφίας		5.824	(9.414)	12.788	(2.748)	-	-	-	-
Σταθμισμένος αριθμός Μετοχών		9.376.700	9.376.700	9.376.700	9.376.700	9.376.700	9.376.700	9.376.700	9.376.700
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή	6.27	0,058	0,059	0,010	0,015	0,066	0,057	0,015	0,019
Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου									
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		2.041.327	1.874.569	744.424	575.458	1.876.489	1.765.705	677.819	527.339
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		1.658.605	1.523.435	612.747	451.669	1.662.437	1.574.049	602.564	457.001
Ζημιές περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες			(2.729)		(375)				
Κέρδη Προ φόρων		963.571	880.512	300.873	250.343	1.007.643	932.314	310.590	268.202
Κέρδη μετά από Φόρους		548.375	550.101	102.664	140.781	618.635	533.206	144.639	174.467

Ισολογισμός

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	6.1	9.217.298	9.298.064	6.676.072	6.625.727
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.2	17.319.816	17.124.370	769.127	598.127
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.3	325.941	254.563	141.977	80.822
Επενδύσεις Σε θυγατρικές Επιχειρήσεις		-	-	9.410.519	9.443.505
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.4	1.154.240	1.149.122	196.927	180.545
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	6.5	9.696	9.626	5.251	5.232
		28.026.991	27.835.745	17.199.873	16.933.957
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία					
Αποθέματα	6.6	9.568.681	9.306.264	6.866.287	6.930.382
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	6.7	11.159.399	10.314.621	14.955.612	13.461.361
Λοιπές Απαιτήσεις	6.8	1.302.619	779.211	819.833	571.275
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	6.9	5.579	334	5.579	334
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	6.10	-	56.063	-	56.063
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.11	255.137	450.374	177.396	324.174
		22.291.415	20.906.867	22.824.707	21.343.590
Σύνολο Ενεργητικού		50.318.406	48.742.612	40.024.580	38.277.547
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.12	5.906.554	5.906.554	5.906.554	5.906.554
Υπερ Το Άρπιο	6.12	6.807.226	6.807.226	6.807.226	6.807.226
Αποθεματικά εύλογης αξίας	6.12	7.521.453	7.405.173	408.865	292.585
Λοιπά αποθεματικά	6.12	2.002.098	2.002.098	2.011.916	2.011.916
Αποτελέσματα Εις Νέον		36.135	376.733	6.149.582	6.414.096
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής		22.273.466	22.497.784	21.284.143	21.432.377
Δικαιώματα Μειοψηφίας		2.909.836	2.890.255	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		25.183.302	25.388.039	21.284.143	21.432.377
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	6.13	7.682.982	157.282	7.641.400	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.4	4.980.513	4.853.989	196.764	72.073
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	6.14	176.429	176.429	164.564	164.564
Επχορηγήσεις	6.15	22.425	-	22.425	-
Προβλέψεις	6.16	320.203	328.008	315.000	315.000
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		13.182.552	5.515.708	8.340.153	551.637
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.17	3.432.071	3.284.767	2.447.389	2.140.955
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	6.18	583.713	862.029	563.921	828.272
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	6.13	5.744.510	6.770.095	5.371.379	6.455.081
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	6.19	1.350.000	6.503.201	1.350.000	6.503.201
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	6.20	65.611	-	65.611	-
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.21	646.241	408.367	481.984	366.023
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	6.16	130.406	10.406	120.000	-
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		11.952.552	17.838.865	10.400.284	16.293.533
Σύνολο Υποχρεώσεων		25.135.104	23.354.573	18.740.437	16.845.170
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		50.318.406	48.742.612	40.024.580	38.277.547

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Ποσά σε €

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές

Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/09/2004

Αμοιβές Δ.Σ

Μερίσματα

Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-30/09/2004

Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2004

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές

Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/09/2005

Αμοιβές Δ.Σ

Μερίσματα

Μείωση Δικαιωμάτων Μειοψηφίας από Εκκαθάριση Εταιρείας

Αύξηση δικαιωμάτων μειοψηφίας από δημιουργία εταιρείας

Επίδραση αύξησης ποσοστού σε θυγατρική

Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-30/09/2005

Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005

Μετοχικό κεφάλαιο	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον			
5.906.554	7.306.134		2.529.866	(3.411.286)	12.331.269	943.287	13.274.556
	(498.908)	7.080.811	(586.685)	4.181.075	10.176.293	1.870.755	12.047.048
5.906.554	6.807.226	7.080.811	1.943.182	769.789	22.507.562	2.814.043	25.321.604
				(40.000)	(40.000)		(40.000)
				(381.068)	(381.068)		(381.068)
				556.786	556.786	(9.414)	547.372
				135.718	135.718	(9.414)	126.304
5.906.554	6.807.226	7.080.811	1.943.182	905.507	22.643.280	2.804.629	25.447.908
5.906.554	7.306.134		7.797.429	(3.110.632)	17.899.486	950.707	18.850.193
	(498.908)	7.405.173	(5.795.331)	3.487.365	4.598.298	1.939.548	6.537.846
5.906.554	6.807.226	7.405.173	2.002.098	376.733	22.497.784	2.890.255	25.388.039
				(100.000)	(100.000)		(100.000)
				(666.869)	(666.869)		(666.869)
						(1.183)	(1.183)
						14.940	14.940
				(7.954)	(7.954)		(7.954)
		116.280		434.225	550.505	5.824	556.329
		116.280		(340.598)	(224.318)	19.581	(204.737)
5.906.554	6.807.226	7.521.453	2.002.098	36.135	22.273.466	2.909.836	25.183.302

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας

Ποσά σε €

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές

Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/9/2004:

Αμοιβές Δ.Σ

Μερισματα

Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-30/9/2004

Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2004

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές

Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/9/2005:

Αμοιβές Δ.Σ

Μερισματα

Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-30/9/2005

Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2005

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
	5.906.554	7.306.134	2.529.866	744.074	16.486.629
		(498.908)	(283.361)	5.534.989	4.752.719
	5.906.554	6.807.226	2.246.505	6.279.063	21.239.348
				(40.000)	(40.000)
				(381.068)	(381.068)
				533.206	533.206
				112.138	112.138
	5.906.554	6.807.226	2.246.505	6.391.201	21.351.486
	5.906.554	7.306.134	7.797.429	842.300	21.852.417
		(498.908)	(5.492.928)	5.571.797	(420.040)
	5.906.554	6.807.226	2.304.501	6.414.096	21.432.377
				(100.000)	(100.000)
				(666.869)	(666.869)
			116.280	502.355	618.635
			116.280	(264.514)	(148.234)
	5.906.554	6.807.226	2.420.781	6.149.582	21.284.143

Κατάσταση ταμειακών ροών

Σημειώσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/1- 30/9/2005	1/1- 30/9/2004	1/1- 30/9/2005	1/1- 30/9/2004	
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	6.28	(782.375)	(431.127)	(892.861)	(57.261)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Απόκτηση θυγατρικών		(7.954)	-	(23.014)	-
Πώληση/Εκκαθάριση Θυγατρικών		(3.135)	-	56.000	-
Αγορές ενσώματων παγίων		(247.841)	(313.646)	(221.299)	(40.376)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(94.737)	(35.924)	(73.499)	(32.410)
Αγορές επενδύσεων σε ακίνητα		(24.446)	(193.110)	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		-	103.348	-	90.242
Εισπράξεις από πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		59.075	-	59.075	-
Τόκοι εισπραχθέντες		2.108	11.644	2.108	4.540
Μερίσματα εισπραχθέντα		80	-	80	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(316.850)	(427.688)	(200.549)	21.996
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		14.940	-	-	-
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις επενδύσεων		53.820	-	53.820	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		19.840.679	3.401.052	19.777.400	2.951.052
Εξοφλήσεις δανείων		(18.916.672)	(2.936.045)	(18.903.684)	(2.935.852)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)		(107.874)	(112.887)	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα		(411.683)	(378.016)	(411.683)	(378.016)
Αμοιβές Δ.Σ. πληρωθέντες		(100.000)	(13.540)	(100.000)	(13.540)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		373.210	-39.436	415.853	-376.356
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)		(726.015)	(898.251)	(677.557)	(411.621)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		(948.530)	(441.705)	(1.074.729)	(1.083.653)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		(1.674.545)	(1.339.956)	(1.752.286)	(1.495.274)
Υπόλοιπο Αλληλόχρεων Λογαισμών Τραπεζών		(1.929.682)	(2.334.500)	(1.929.682)	(2.334.500)
Υπόλοιπο Διαθεσίμων		255.137	994.544	177.396	839.226
Ταμειακά Διαθέσιμα Και Ισοδύναμα Διαθεσίμων		(1.674.545)	(1.339.956)	(1.752.286)	(1.495.274)

1. Πληροφορίες για τον Όμιλο

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρία Ικτίνος Ελλάς είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία αποτελεί τη μητρική εταιρία του ομίλου. Ιδρύθηκε στις 12.03.1974 από τον Αρχιτέκτονα Μηχανικό Ευάγγελο Νικ. Χαϊδά, ο οποίος παραμένει και σήμερα ο κύριος μέτοχος. Λειτουργεί με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» (Φ.Ε.Κ. 244/12-3-1974 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε). Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό μητρώου Α.Ε. 2304/06/Β/86/53.

Η έδρα του Ομίλου, βρίσκεται στο Μεταμόρφωση Αττικής, (οδός Λυκοβρύσεως 7, Τ.Κ. 144 52). Οι μετοχές της εταιρίας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών το 2000 (Στις 21-23.2.2000 πραγματοποιήθηκε η Δημόσια Εγγραφή της Εταιρείας όπου διατέθηκαν 460.000 νέες μετοχές με Δημόσια Εγγραφή και 22.500 με Ιδιωτική Τοποθέτηση ονομαστικής αξίας Δρχ. 200 και τιμή διάθεσης Δρχ. 3.000. Η έκδοση καλύφθηκε 513 φορές. Στις 15.3.2000 άρχισε η διαπραγμάτευση των μετοχών της). Από την εισαγωγή της στο Χ.Α.Α. μέχρι σήμερα δεν έχει πραγματοποιηθεί μεταβολή στο σκοπό της εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο 30 Σεπτεμβρίου 2004 καθώς και για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2004) εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 28.11.2005

Η διάρκεια της ύστερα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, στις 12.1.1999, παρατάθηκε μέχρι τις 11.3.2049. Ο κ. Ευάγγελος Χαϊδάς είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Ο σκοπός της εταιρείας όπως αυτός ορίζεται στο **άρθρο** 2 του καταστατικού της εταιρείας έχει ως ακολούθως:

Η εκμετάλλευση γενικά λατομείων μαρμάρων, γρανιτών διακοσμητικών πετρωμάτων, αδρανών υλικών και συναφών υλών και υποπροϊόντων τους καθώς και η έρευνα διάνοιξη και διαμόρφωση ή εκμετάλλευση των λατομείων αυτών με εργολαβική ή οποιασδήποτε άλλης μορφής σχέση καθώς και η παροχή υπηρεσιών τεχνολογίας. Η επεξεργασία των προϊόντων αυτών και στην συνέχεια η εξαγωγή τους στο εξωτερικό καθώς και η εμπορία τους στο εσωτερικό.

Η σύναψη συμβάσεων έργων, για την τοποθέτηση όλων των προαναφερόμενων προϊόντων σε πάσης φύσεως οικοδομικά έργα τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό. Η κατασκευή παντός είδους οικοδομών, σε ιδιόκτητα ή ξένα ακίνητα, ιδιαιτέρως δε κατά το γνωστό και σύνηθες στις συναλλαγές σύστημα της αντιπαροχής, η αγορά και η πώληση ακινήτων, η ανάληψη πάσης φύσεως τεχνικών έργων ή μελετών, σε συνδυασμό ή και ξεχωριστά τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό για λογαριασμό νομικών ή φυσικών προσώπων του Δημοσίου, Δημόσιων Οργανισμών καθώς και Οργανισμών κοινής ωφέλειας, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου κ.λ.π. καθώς και η βιομηχανία οικοδομικών υλών και γενικότερα υλικών τεχνικών έργων.

Η άσκηση πάσης φύσεως Τουριστικών Επιχειρήσεων ιδιαιτέρως δε αυτών για κατασκευή και εκμετάλλευση ξενοδοχείων ύπνου και φαγητού, ξενώνων, περιπτέρων, οικισμών, πλαζ και γενικά παραλιακών η μη χώρων στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό και μάλιστα είτε σε ιδιόκτητα ακίνητα είτε σε μισθωμένα.

Η ανάληψη πάσης φύσεως και παντός αντικείμενου εμπορικών αντιπροσωπειών καθώς και η εκπροσώπηση διαφόρων οίκων και επιχειρήσεων του εσωτερικού ή του εξωτερικού καθώς και η επί προμήθεια διάθεση παντός αντικείμενου όλων των συναφών με τον σκοπό της εταιρείας. Η με οποιονδήποτε τρόπο και υπό οποιανδήποτε νομική μορφή συμμετοχή σε οποιεσδήποτε συναφείς παρόμοιες ή όμοιες επιχειρήσεις, οι οποίες λειτουργούν ατομικά ή υπό εταιρική μορφή που έχουν ήδη συσταθεί ή πρόκειται να συσταθούν είτε απ' αυτήν είτε από άλλα πρόσωπα με όμοιους ή συναφείς με αυτούς που αναφέρονται στο παρόν άρθρο σκοπούς. Η παραγωγή και εμπορία οικοδομικών υλικών, η εισαγωγή αυτών καθώς και η εξαγωγή τους. Όλοι οι αναφερόμενοι σκοποί της Εταιρείας ενεργούνται τόσο στο εσωτερικό της Ελλάδας, όσο και σε οποιαδήποτε άλλη χώρα του εξωτερικού. Σημειώνεται ότι κατά την τελευταία τριετία έχουν επέλθει τρεις προσθήκες στο σκοπό της Εταιρείας (με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 30.6.99, αριθμός πρωτοκόλλου 10262/20.07.99 Νομαρχία Αθηνών τομέας Ανατολικής Αθήνας):

Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται, σήμερα, η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. είναι ο κλάδος εξόρυξης μαρμάρων, επεξεργασίας και εμπορίας μαρμάρων και γρανιτών και λοιπών διακοσμητικών. Σύμφωνα με την

υφιστάμενη κωδικοποιημένη στατιστική ταξινόμηση των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ 2003) της ΕΣΥΕ, η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. κατατάσσεται στην κατηγορία 267.0 «Κοπή, μορφοποίηση και κατεργασία λίθων».

Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. συμμετέχει στις εξής εταιρείες:

- **ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε.**

Η εταιρεία ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε. συστάθηκε το 2000 και προήλθε από τη μετατροπή της Ε.Π.Ε. με την επωνυμία ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Ε.Π.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΑΡΜΑΡΩΝ της οποίας το καταστατικό εγκρίθηκε με την ΤΜ.ΕΜ – 2684/13.11.2000. Η κύρια δραστηριότητα της εταιρίας Ικτίνος Λατομική είναι η εκμετάλλευση των λατομείων που έχει υπό την κατοχή της. Αναλυτικότερα η εταιρεία παρέχει υπηρεσίες παραγωγής κοπής-επεξεργασίας μαρμάρων προς την ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. και εφόσον υπάρχει αδιάθετη παραγωγική ικανότητα, πραγματοποιεί πωλήσεις και σε άλλες επιχειρήσεις του κλάδου. Στη εξεταζόμενη περίοδο η μητρική εταιρεία αύξησε το ποσοστό συμμετοχής στην Ικτίνος Λατομική ΑΕ από 96,72% σε 97,19% και στις 16/10/2005 εξαγόρασε και το υπόλοιπο ποσοστό και έτσι πλέον κατέχει το 100% της θυγατρικής εταιρείας.

Επίσης την 1/11/2005 η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ανακοίνωσε ότι θα προχωρήσει σε συγχώνευση με απορρόφηση της 100% θυγατρικής της ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε. και κατ εφαρμογή των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν. 2166/1993, τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών όρισαν ως ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού την 31/10/2005.

- **ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε.**

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1981 ως Ε.Π.Ε. ενώ το 1986, μετατράπηκε σε Α.Β.Ε.Ε. Έχει έδρα στο Δήμο Βριλησίων Αττικής, οδός Τήνου 12Α. Βασικό αντικείμενο εργασιών της είναι η επεξεργασία μαρμάρων, κυρίως σχίσσιμο όγκων, για τρίτους (εργασίες φασόν) καθώς και η εξαγωγή των ως άνω προϊόντων στο εξωτερικό, κάθε παρόμοια ή συναφής εργασία, η οποία έχει σχέση με τα προαναφερθέντα αντικείμενα. Τέλος αντικείμενο εργασίας αποτελεί και η σύναψη συμβάσεων έργων, για την τοποθέτηση όλων των προαναφερόμενων προϊόντων σε πάσης φύσεως οικοδομικά έργα

- **ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.**

Στις 11 Δεκεμβρίου 2000 η «ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» απέκτησε μέσω εξαγοράς το 77,99% της εταιρείας «ΤΣΙΜΕΝΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.». η οποία μετονομάστηκε σε «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.»

Η «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.» κατέχει μία μεγάλη έκταση στην Κρήτη, η εκμετάλλευση της οποίας θα αποφέρει σημαντικά οφέλη, δεδομένου ότι στον Ελλαδικό χώρο οι προοπτικές ποιοτικού τουρισμού είναι αυξημένες. Πιο συγκεκριμένα μετά από αγορές νέων εκτάσεων κατά τη χρήση 2004, η εν λόγω θυγατρική διαθέτει πλέον έκταση 1.800 στρεμμάτων περίπου, εκ των οποίων 500 περίπου στρέμματα παραθαλάσσια στον όρμο Φανερωμένης και 1300 περίπου στρέμματα νοτιότερα σε απόσταση 1000 μέτρων στο οροπέδιο Σώπατα - Μεσοράχη του Δήμου Σητείας στην Κρήτη.

- **ΙΚΤΙΝΟΣ ITALIANA SRL**

Η εταιρεία ΙΚΤΙΝΟΣ ITALIANA SRL ιδρύθηκε το 1993. Η ΙΚΤΙΝΟΣ ITALIANA SRL έχει έδρα στην Massa της Ιταλίας και τα γραφεία της βρίσκονται στην οδό Vialle della Stazione 33. Σκοπός της εταιρείας ήταν η κοπή - επεξεργασία και το εμπόριο γρανιτών, μαρμάρων και λοιπών διακοσμητικών πετρωμάτων. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. που πραγματοποιήθηκε στις 28.06.2002 αποφάσισε την εκκαθάριση της ΙΚΤΙΝΟΣ ITALIANA SRL, απόφαση την οποία επικύρωσε το Δ.Σ. της εταιρείας στις 13.12.2002. Οι λόγοι που οδήγησαν σε αυτήν την απόφαση οφείλονται στο γεγονός ότι με την εισαγωγή του ευρώ απλοποιήθηκαν οι συναλλαγές με τις χώρες της ευρωζώνης με αποτέλεσμα η απευθείας προμήθεια γρανιτών από την Ικτίνος Ελλάς Α.Ε. χωρίς την παρεμβολή της ΙΚΤΙΝΟΣ ITALIANA SRL να είναι οικονομικώς ευνοϊκότερη. Σημειώνουμε ότι η εταιρεία ΙΚΤΙΝΟΣ ITALIANA SRL εκκαθαρίστηκε τον Ιανουάριο του 2005. Η ζημιά που προέκυψε από την διακοπή της εκμετάλλευσης ανήλθε σε συνολικό ποσό € 58.392,96 εκ των οποίων ποσό € 1.952,67 επιβάρυνε το αποτέλεσμα της περιόδου 1/1 -31/3/2005.

- **ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ**

Η εταιρεία ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΕ ιδρύθηκε το 1999. Η ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ έχει έδρα στην Μεταμόρφωση Αττικής και τα γραφεία της βρίσκονται στην οδό Λυκόβρυσσης 7. Σκοπός της εταιρείας είναι η ανάπτυξη δικτύου πωλήσεων και μαρμάρων στο εξωτερικό. Το επιχειρηματικό της σχέδιο έχει εγκριθεί από το υπουργείο Ανάπτυξης και έχει ενταχθεί στις επιχορηγήσεις του Επιχειρησιακού Προγράμματος Βιομηχανίας (υποπρόγραμμα 4, μέτρο 2, δράση 9 – Δίκτυα CLUSTERS)

Στην εταιρεία συμμετέχει η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ με ποσοστό 25% και η ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ με ποσοστό 5%. Το υπουργείο Ανάπτυξης έχει απορρίψει την έγκριση των επιχορηγήσεων και η ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ έχει προσφύγει στο Συμβούλιο Επικρατείας.

- **ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ Ε.Π.Ε.**

Η εταιρία ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ, το Νοέμβριο του 2002 υπόγραψε προσύμφωνο εξαγοράς, χωρίς δικαίωμα υπαναχώρησης, όλων των εταιρικών μεριδίων της εταιρίας ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΕΠΕ, η οποία μετονομάστηκε σε ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ ΕΠΕ με σκοπό την προμήθεια εξοπλισμού τουριστικών καταλυμάτων και εστιατορίων καθώς και την τροφοδοσία αυτών, με τίμημα 176.000 Ευρώ. Η εξαγορά αυτή κρίθηκε απαραίτητη γιατί η εξαγορασθείσα εταιρία κατέχει άδεια εκμεταλλεύσεως ιχθυοκαλλιέργειας στην θαλάσσια περιοχή του κόλπου Φανερωμένης στην Σητεία Κρήτης, όπου πρόκειται η εταιρία ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ να ανεγείρει τουριστικό συγκρότημα το οποίο περιλαμβάνει Ξενοδοχείο Α'Α' τύπου 700 κλινών – Συνεδριακό κέντρο – κέντρο θαλασσοθεραπείας, μαρίνα σκαφών και η εγκατάσταση της ιχθυοκαλλιέργειας αποτελούσε εμπόδιο στην υλοποίηση των σχεδίων της εταιρείας στον τουριστικό τομέα.

- **VIS LAPIS Ε.Π.Ε.**

Η VIS LAPIS Ε.Π.Ε. στην οποία η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. συμμετέχει στο μετοχικό της κεφάλαιο με ποσοστό 50,2%, ιδρύθηκε στις 12.05.2005 αποσκοπώντας στην επέκταση των δραστηριοτήτων στην ανάληψη έργων και στην κατασκευή ειδικών εφαρμογών μαρμάρου. Σκοπός της VIS LAPIS Ε.Π.Ε. είναι η αγορά πώληση και εν γένει εμπορία παντός είδους προϊόντων μαρμάρων, γρανιτών, πλακιδίων και λοιπών διακοσμητικών πετρωμάτων, η παροχή υπηρεσιών τεχνογνωσίας και η ανάληψη εφαρμογών σε πάσης φύσεως τεχνικά έργα των ανωτέρω προϊόντων. Η απόφαση της ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. να προχωρήσει στη ίδρυση της VIS LAPIS Ε.Π.Ε. εντάσσεται στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής της να εισέρχεται σε τομείς τεχνογνωσίας και εξειδίκευσης αιχμής, με προϊόντα και υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις ανάγκες της σύγχρονης αγοράς, που προσδίδουν υψηλή προστιθέμενη αξία και που ταυτόχρονα την διαφοροποιούν σημαντικά από τον ανταγωνισμό.

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ικτίνας Ελλάς Α.Ε. την 30η Σεπτεμβρίου 2005 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1η Ιανουαρίου 2004) που καλύπτουν περίοδο έως και την 30 Σεπτεμβρίου 2005, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

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

- Δ.Λ.Π. 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
- Δ.Λ.Π. 2 Αποθέματα
- Δ.Λ.Π. 7 Καταστάσεις ταμειακών ροών
- Δ.Λ.Π. 8 Καθαρό Κέρδος ή Ζημιά Χρήσης, Βασικά Λάθη και μεταβολές στις Λογιστικές Μεθόδους
- Δ.Λ.Π. 10 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού
- Δ.Λ.Π. 11 Κατασκευαστικά συμβόλαια
- Δ.Λ.Π. 12 Φόροι εισοδήματος
- Δ.Λ.Π. 14 Πληροφόρηση κατά τομέα
- Δ.Λ.Π. 16 Ενσώματα Πάγια
- Δ.Λ.Π. 17 Μισθώσεις
- Δ.Λ.Π. 18 Έσοδα
- Δ.Λ.Π. 19 Παροχές σε εργαζομένους
- Δ.Λ.Π. 20 Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης
- Δ.Λ.Π. 21 Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές του συναλλάγματος
- Δ.Λ.Π. 23 Κόστος δανεισμού
- Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών
- Δ.Λ.Π. 26 Λογιστική απεικόνιση και παρουσίαση των προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού
- Δ.Λ.Π. 27 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και λογιστική επενδύσεων σε θυγατρικές
- Δ.Λ.Π. 28 Λογιστική επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες
- Δ.Λ.Π. 29 Οι οικονομικές καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες
- Δ.Λ.Π. 30 Γνωστοποιήσεις με τις οικονομικές καταστάσεις των τραπεζών και των ομοίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων
- Δ.Λ.Π. 31 Χρηματοοικονομική παρουσίαση των δικαιωμάτων σε κοινοπραξίες
- Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση
- Δ.Λ.Π. 33 Κέρδη ανά μετοχή
- Δ.Λ.Π. 34 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

- Δ.Λ.Π. 36 Μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού
- Δ.Λ.Π. 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις
- Δ.Λ.Π. 38 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
- Δ.Λ.Π. 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση
- Δ.Λ.Π. 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα
- Δ.Λ.Π. 41 Γεωργία
- Δ.Π.Χ.Π. 1 Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.
- Δ.Π.Χ.Π. 2 Πληρωμές με στοιχεία καθαρής θέσης
- Δ.Π.Χ.Π. 3 Ενοποίηση επιχειρήσεων
- Δ.Π.Χ.Π. 4 Ασφαλιστικά συμβόλαια
- Δ.Π.Χ.Π. 5 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Οι οικονομικές καταστάσεις καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ», γιατί αποτελούν τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή την βάση.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες

3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ

Η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και η Επιτροπή Ερμηνειών έχουν ήδη εκδώσει μια σειρά νέων λογιστικών προτύπων και ερμηνειών τα οποία δεν αποτελούν κομμάτι του «IFRS Stable Platform 2005». Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων και ερμηνειών έχει ως εξής:

- ΔΠΧΠ 6, Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων

Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 6 από 1/1/2006. Το ΔΠΧΠ 6 εφαρμόζεται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006 επομένως ο Όμιλος δεν συμπεριέλαβε αυτό στις οικονομικές καταστάσεις του γ' τριμήνου 2005. Η εφαρμογή του ΔΠΧΠ 6 δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις Περιουσιακή Διάρθρωση του Ομίλου.

- ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις

Το ΔΠΧΠ 7 εφαρμόζεται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2007 επομένως ο Όμιλος δεν συμπεριέλαβε αυτό στις οικονομικές καταστάσεις του γ' τριμήνου 2005. Η εφαρμογή του ΔΠΧΠ 7 δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις Περιουσιακή Διάρθρωση του Ομίλου.

- ΔΕΕΧΠ 3. Δικαιώματα εκπομπής αερίων

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- ΔΕΕΧΠ 4. Προσδιορισμός εάν μια απαίτηση περιλαμβάνει μίσθωση

Το ΔΕΕΧΠ 4 εφαρμόζεται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2006. Ο Όμιλος δεν έχει αποφασίσει να εφαρμόσει το ΔΕΕΧΠ 4 νωρίτερα. Θα εφαρμόσει το ΔΕΕΧΠ 4 στις οικονομικές καταστάσεις του 2006 βάσει των μεταβατικών διατάξεων του ΔΕΕΧΠ 4. Επομένως, ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΕΕΧΠ 4 με βάση τα γεγονότα και τις συνθήκες που ίσχυαν την 1 Ιανουαρίου 2005. Η εφαρμογή του ΔΕΕΧΠ 4 δεν αναμένεται να αλλάξει τον λογιστικό χειρισμό οποιαδήποτε από τις ισχύουσες συμβάσεις του Ομίλου.

- ΔΕΕΧΠ 5. Δικαιώματα από επένδυση σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού, ανάπλασης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης.

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην εκμετάλλευση λατομείων μαρμάρων (εξόρυξη και Εμπορεία Μαρμάρων). Γεωγραφικά ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια, στην Ευρωζώνη και σε Λοιπές Χώρες.

3.3 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η Ικτίνος Ελλάς αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Ειδικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ (1η Ιανουαρίου 2004) χρησιμοποιήθηκε η εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1 και δεν εφαρμόστηκε αναδρομικά η μέθοδος της εξαγοράς. Στα πλαίσια της παραπάνω εξαίρεσης η Εταιρεία δεν επαναυπολόγισε το κόστος κτήσης των θυγατρικών που είχαν αποκτηθεί πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, ούτε την εύλογη αξία των αποκτηθέντων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, ούτε έχει αναγνωρίσει υπεραξία (goodwill) στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Συγγενείς: Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν θεωρούνται ότι χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία της επενδύτριας επιχείρησης στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδυόμενης επιχείρησης και μειώνεται με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα.

Όσον αφορά την υπεραξία απόκτησης, αυτή μειώνει την αξία της συμμετοχής με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης, όταν μειώνεται η αξία της.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γέννη εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης δεν υπάρχουν εταιρείες που να πληρούν τους όρους των συνδεδεμένων και να ενοποιήθηκαν με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι εταιρείες οι οποίες συμμετέχουν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	Λυκόβρυσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	Μητρική	Ολική Ενοποίηση
ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε.	Παγγαίου 7, Δράμα	97,19%	Ολική Ενοποίηση
ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	Τήνου 12Α, Βριλλήσια Αττικής	90,00%	Ολική Ενοποίηση
ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Λυκόβρυσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	77,99%	Ολική Ενοποίηση
ΙΚΤΙΝΟΣ ITALIANA SRL	Vialle della Stazione 33, Massa, Italy	98,00%	Ολική Ενοποίηση
ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ	Λυκόβρυσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	30,00%	Ολική Ενοποίηση
ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ ΕΠΕ	Λυκόβρυσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	100,00%	Ολική Ενοποίηση
VIS LAPIS ΕΠΕ	Τήνου 12Α, Βριλλήσια Αττικής	50,20%	Ολική Ενοποίηση

Σημειώνουμε ότι για την τρέχουσα περίοδο δεν ενοποιήθηκε η εταιρεία ΙΚΤΙΝΟΣ ITALIANA SRL μιας και εκκαθαρίστηκε τον Ιανουάριο του 2005. Η ζημιά που προέκυψε από την διακοπή της εκμετάλλευσης ανήλθε σε συνολικό ποσό € 58.392,96 εκ των οποία ποσό € 1.952,67 επιβάρυνε το αποτέλεσμα της περιόδου 1/1 - 31/3/2005. Επίσης σημειώνουμε ότι στην εξεταζόμενη περίοδο αυξήθηκε το ποσοστό της μητρικής εταιρείας στην ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΕ αυξήθηκε από 96,72% σε 97,19%.

3.4 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας και όλων των θυγατρικών της. «Λειτουργικό» είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος και βάση του οποίου επιμετρώνται τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου.

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.

3.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες τεκμαρτού κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση εύλογων αξιών κατά την ημερομηνίες μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. 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 κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	12,5-20 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6,6-8,3 έτη
Αυτοκίνητα	5-6,6 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3 -5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

3.6 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτίρια ή τα μέρη κτιρίων ή και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον ιδιοκτήτη (ή από τον μισθωτή σε περίπτωση χρηματοοικονομικής μίσθωσης), είτε για να αποκομίσει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου) ή και για τα δύο

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, το οποίο είναι προσαυξημένο με όλα εκείνα τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους (π.χ. συμβολαιογραφικά, μεσιτικά, φόροι μεταβίβασης).

Μετά την αρχική αναγνώριση οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους δηλαδή στην τιμή στην οποία το ακίνητο μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μια συνήθη εμπορική συναλλαγή. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα προσδιορίζεται ετήσια από ανεξάρτητο, αναγνωρισμένο εκτιμητή.

Οποιαδήποτε μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα απεικονίζεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία προκύπτει.

3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτελούν τα δικαιώματα χρήσης και εκμετάλλευσης Λατομείων και Λοιπών Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων, καθώς και οι άδειες λογισμικού.

Δικαίωμα Εκμετάλλευσης Λατομείων και Λοιπών ενσώματων Ακινήτοποιήσεων: Περιλαμβάνουν τα Δικαιώματα μίσθωσης της Γής καθώς και τα Δικαιώματα Εκμετάλλευσης Ορυκτών Πόρων. Ό Όμιλος τα αναγνωρίζει αρχικά στο κόστος κτήσης ή στην ονομαστική τους αξία. Μετά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος ακολουθεί τη Λογιστική αρχή απεικόνισης του μοντέλου του κόστους και απεικονίζει τα άυλα περιουσιακά στοιχεία στο κόστος τους μείον κάθε σωρευμένη απόσβεση και κάθε σωρευμένη ζημία απομείωσης.

Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού 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.

3.8 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

ι) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).

- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

ii) **Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται

- α) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- β) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

iii) **Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη**

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

Ο Όμιλος δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

iv) **Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.

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 μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος κατά την ημερομηνία μετάβασης δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πώληση το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, για 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 ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα δάνεια και οι 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 στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργούς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού 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.

3.10 Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην συνήθεις πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Το κόστος των αποθεμάτων πρέπει να περιλαμβάνει όλα τα κόστη αγοράς, μετατροπής καθώς και τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση

Το κόστος αγοράς περιλαμβάνει την τιμή αγοράς, τους εισαγωγικούς δασμούς και άλλους φόρους (εκτός εκείνων που η οντότητα μπορεί στη συνέχεια να επανακτήσει από τις φορολογικές αρχές), καθώς και μεταφορικά, έξοδα παράδοσης και τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες. Εμπορικές εκπτώσεις, μειώσεις τιμών και άλλα παρόμοια στοιχεία αφαιρούνται κατά τον προσδιορισμό του κόστους αγοράς.

Το κόστος μετατροπής των αποθεμάτων περιλαμβάνει τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με τις μονάδες παραγωγής, όπως είναι τα άμεσα εργατικά. Επίσης συμπεριλαμβάνει ένα συστηματικό επιμερισμό των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής, που πραγματοποιούνται κατά τη μετατροπή των υλών σε έτοιμα αγαθά. Σταθερά γενικά έξοδα παραγωγής είναι οι έμμεσες δαπάνες παραγωγής που παραμένουν σχετικά σταθερές, ανεξαρτήτως του όγκου παραγωγής, όπως είναι η απόσβεση και συντήρηση εργοστασιακών κτιρίων και εξοπλισμού, αλλά και το κόστος της διεύθυνσης και διοίκησης του εργοστασίου. Μεταβλητά γενικά έξοδα παραγωγής είναι οι έμμεσες δαπάνες παραγωγής που μεταβάλλονται άμεσα ή σχεδόν άμεσα, ανάλογα με τον όγκο της παραγωγής, όπως είναι οι έμμεσες ύλες και η έμμεση εργασία. Ο επιμερισμός των σταθερών γενικών εξόδων παραγωγής στο κόστος μεταποίησης βασίζεται στην κανονική δυναμικότητα των παραγωγικών εγκαταστάσεων. Κανονική δυναμικότητα είναι η αναμενόμενη να επιτευχθεί παραγωγή κατά μέσο όρο στη διάρκεια ενός αριθμού περιόδων ή εποχών υπό κανονικές συνθήκες, λαμβανομένων υπόψη των απωλειών δυναμικότητας λόγω της προγραμματισμένης συντήρησης. Το πραγματικό επίπεδο παραγωγής μπορεί να χρησιμοποιείται, αν αυτό προσεγγίζει την κανονική δυναμικότητα.

Οι λοιπές δαπάνες συμπεριλαμβάνονται στο κόστος των αποθεμάτων μόνο στην έκταση που πραγματοποιούνται για να φέρουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάστασή τους. Για παράδειγμα, μπορεί να πρέπει να συμπεριληφθούν στο κόστος των αποθεμάτων μη παραγωγικά γενικά έξοδα ή κόστη σχεδιασμού προϊόντων για συγκεκριμένους πελάτες.

3.11 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

3.13 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση

Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που ο Όμιλος σκοπεύει να πουλήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησής τους ως "κρατούμενα προς πώληση".

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογή τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των "κρατουμένων προς πώληση" περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα "άλλα έσοδα" και "άλλα έξοδα", αντίστοιχα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο Όμιλος δεν έχει ταξινομήσει μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ως κρατούμενα προς πώληση.

3.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων (αποθεματικό υπέρ το άρτιο) .

3.15 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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 στοιχείων του ενεργητικού

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.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

3.16 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως

στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

- **Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών**

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών.

Η πληρωτέα εισφορά από την επιχείρηση σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

- **Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών**

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία 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 μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται 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.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος 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 εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά.

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.

3.17 **Επιχορηγήσεις**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

3.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία εκτελεσθέντων έργων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- **Έσοδα από την πώληση και επαναμίσθωση Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων:** Η θετική διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ανταλλάγματος και της αξίας του παραχωρηθέντος περιουσιακού στοιχείου καταχωρείται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αποσβένεται ανάλογα με τον ρυθμό απόσβεσης (βάση της ωφέλιμης ζωής ή του χρόνου μίσθωσης) του μισθωμένου πλέον περιουσιακού στοιχείου.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών

ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

3.20 Μισθώσεις

Οι **μισθώσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων** κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές 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.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, 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 χρηματοδοτικής πώλησης και επαναμίσθωσης ενσώματων ακινητοποιήσεων απεικονίζονται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις». Συνεπώς οποιαδήποτε θετική διαφορά υπέρ του προϊόντος της πώλησης του στοιχείου αυτού, σε σχέση με τη λογιστική αξία του, δεν αναγνωρίζεται άμεσα ως έσοδο από τον πωλητή-μισθωτή. Αντίθετα, εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του πωλητή-μισθωτή ως έσοδο επόμενων περιόδων και αποσβένεται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.21 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.22 Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις

Μία διακοπέισα δραστηριότητα αποτελεί συστατικό μέρος μιας οντότητας που έχει είτε διατεθεί είτε καταταχθεί ως κατεχόμενη προς πώληση και αντιπροσωπεύει ένα ξεχωριστό μεγάλο τμήμα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων, είναι μέρος ενός ενιαίου, συντονισμένου προγράμματος διάθεσης ενός μεγάλου τμήματος δραστηριοτήτων ή μιας γεωγραφικής περιοχής εκμεταλλεύσεων ή είναι θυγατρική που αποκτήθηκε αποκλειστικά με προοπτική να επαναπωληθεί. Ο όμιλος γνωστοποιεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες» όλες τις απαραίτητες πληροφορίες που ορίζονται από το πρότυπο.

3.23 Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές και τα διαιτηρικά υπόλοιπα μεταξύ συνδεδεμένων με τον Όμιλο μερών γνωστοποιούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών». Οι συναλλαγές αυτές αφορούν τις συναλλαγές μεταξύ της διοίκησης, των κύριων μετόχων και των θυγατρικών εταιρειών ενός ομίλου με την μητρική εταιρεία και τις λοιπές θυγατρικές που απαρτίζουν τον Όμιλο.

4. Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε ορισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου. Ο Όμιλος περιστασιακά χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (futures/ forwards) με σκοπό να αντισταθμίσει την έκθεσή του σε συγκεκριμένους κινδύνους.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων η οποία προσδιορίζει, εκτιμά και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Προ της διενέργειας σχετικών συναλλαγών λαμβάνεται έγκριση από τα στελέχη που έχουν το δικαίωμα δέσμευσης της εταιρίας προς τους αντισυμβαλλόμενους της.

Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος πραγματοποιεί εμπορικές συναλλαγές σε διεθνές επίπεδο και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο προερχόμενο κυρίως από το Δολάριο Αμερικής. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

Για την διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου, το κεντρικό τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων περιστασιακά, συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος για λογαριασμό και στο όνομα των επί μέρους μονάδων του Ομίλου με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους συνεργάτες

Σε επίπεδο Ομίλου, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους χαρακτηρίζονται ως αντισταθμίσεις συναλλαγματικού κινδύνου συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού, παθητικού ή μελλοντικών εμπορικών συναλλαγών.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω των απαιτήσεων που έχει σε συνάλλαγμα από τις εμπορικές συναλλαγές του. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αυτού του είδους προκύπτει από Δολάριο Αμερικής και αντισταθμίζεται μέσω δανεισμού στο νόμισμα αυτό.

Πιστωτικός κίνδυνος

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

5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην παραγωγή και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

1/1 - 30/9/2005

	Μάρμαρα	Γρανίτες	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις ανά τομέα	6.692.673	3.427.383	595.331	10.715.387
Κόστος	(4.428.793)	(2.380.665)	(458.164)	(7.267.622)
Μεικτά αποτελέσματα	2.263.880	1.046.718	137.167	3.447.765
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα				(2.484.194)
Κέρδη προ φόρων				963.571
Φόρος εισοδήματος				(415.196)
Καθαρό κέρδος				548.375

1/1 - 30/9/2004

	Μάρμαρα	Γρανίτες	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις ανά τομέα	7.040.799	3.290.159	1.461.911	11.792.868
Κόστος	(4.780.042)	(2.272.384)	(634.988)	(7.687.414)
Μεικτά αποτελέσματα	2.260.757	1.017.776	826.922	4.105.455
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα				(3.224.943)
Κέρδη προ φόρων				880.512
Φόρος εισοδήματος				(333.140)
Καθαρό κέρδος				547.372

Η κατανομή των ενοποιημένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων στους επιχειρηματικούς τομείς αναλύεται ως εξής:

30/9/2005

	Μάρμαρα	Γρανίτες	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	8.092.655	1.476.026	-	9.568.681
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				40.749.725
Ενοποιημένο Ενεργητικό				50.318.406
Υποχρεώσεις Τομέα	-	-	-	0
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				25.135.104
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις				25.135.104

31/12/2004

	Μάρμαρα	Γρανίτες	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	7.505.817	1.800.448	-	9.306.264
Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού				39.436.347
Ενοποιημένο Ενεργητικό				48.742.612
Υποχρεώσεις Τομέα	-	-	-	0
Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων				23.354.573
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις				23.354.573

Δευτερευών τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Η έδρα του Ομίλου και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής του είναι η Ελλάδα. Οι περιοχές δραστηριοποίησης της εταιρίας είναι η Ελλάδα χώρες της Ευρωζώνης και της Ασίας και τρίτες χώρες.

Οι πωλήσεις του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004
Ευρωζώνη	303.963	559.377
Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες	334.151	382.163
Ασία	1.805.267	1.423.215
Αμερική	213.752	191.440
Αφρική	14.008	0
Ελλάδα	8.044.247	9.236.673
Σύνολο	10.715.387	11.792.868

6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004) στο (deemed cost), σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Ως «τεκμαιρόμενο» κόστος θεωρείται η εύλογη αξία του παγίου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, η οποία προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών. Η διαφορά η οποία προέκυψε μεταφέρθηκε στα αδιανέμητα κέρδη.

Επί των παγίων στοιχείων της μητρικής έχουν εγγραφεί προσημειώσεις ύψους € 7.000.000 σε εξασφάλιση ομολογιακού δανείου ύψους € 9.000.000.

Μικτή Λογιστική αξία
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004

Μικτή Λογιστική αξία
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004

Μικτή Λογιστική αξία
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005

Οικόπεδα & Κτίρια	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Σύνολο
	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
7.945.945	3.499.700	331.729	11.777.373
(193.875)	(1.899.782)	(278.749)	(2.372.406)
7.752.070	1.599.918	52.980	9.404.967
8.003.288	3.370.275	359.141	11.732.704
(297.264)	(1.829.904)	(307.471)	(2.434.640)
7.706.024	1.540.371	51.670	9.298.064
8.037.460	3.554.579	388.506	11.980.545
(387.586)	(2.049.935)	(325.726)	(2.763.247)
7.649.874	1.504.644	62.780	9.217.298

Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004

Προσθήκες
Πωλήσεις - Μειώσεις
Αποσβέσεις
Μεταφορές
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004

Προσθήκες
Αποσβέσεις
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005

Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
7.752.070	1.599.918	52.980	9.404.967
57.343	268.986	27.413	353.742
	(389.441)		(389.441)
(103.389)	(236.092)	(28.723)	(368.204)
	296.999		296.999
7.706.024	1.540.370	51.670	9.298.064
34.172	184.304	29.365	247.841
(90.323)	(220.030)	(18.255)	(328.608)
7.649.874	1.504.644	62.780	9.217.298

Μικτή Λογιστική αξία
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004

Μικτή Λογιστική αξία
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004

Μικτή Λογιστική αξία
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005

Οικόπεδα & Κτίρια	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Σύνολο
	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
6.203.824	1.841.490	306.900	8.352.214
(147.935)	(1.103.364)	(259.188)	(1.510.487)
6.055.889	738.126	47.712	6.841.727
6.224.293	1.744.771	328.242	8.297.306
(211.211)	(1.174.615)	(285.752)	(1.671.579)
6.013.082	570.156	42.490	6.625.727
6.247.646	1.917.818	353.141	8.518.606
(270.775)	(1.269.907)	(301.852)	(1.842.534)
5.976.871	647.911	51.289	6.676.072

Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004

Προσθήκες
Πωλήσεις - Μειώσεις
Αποσβέσεις
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004

Προσθήκες
Αποσβέσεις
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005

Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
6.055.889	738.126	47.712	6.841.727
20.469	26.940	21.344	68.753
	(123.659)		(123.659)
(63.276)	(71.253)	(26.564)	(161.093)
6.013.082	570.154	42.492	6.625.727
23.353	173.048	24.898	221.299
(59.564)	(95.292)	(16.099)	(170.955)
5.976.871	647.911	51.291	6.676.072

6.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της εταιρείας αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004) στην εύλογη αξία η οποία προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	16.660.843	598.127
Προσθήκες	463.527	-
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	17.124.370	598.127
Προσθήκες	24.446	-
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-
Κέρδη / (ζημιές) από εύλογη αξία	171.000	171.000
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005	17.319.816	769.127

6.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Software	Δικαιώματα	Λοιπα	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	133.991	272.768	-	406.759
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(17.093)	(90.788)	-	(107.881)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	116.898	181.980	0	298.878
Μικτή Λογιστική αξία	166.400	276.284	-	442.684
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(85.579)	(102.543)	-	(188.121)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	80.821	173.742	0	254.563
Μικτή Λογιστική αξία	240.140	276.285	21.000	537.426
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(97.924)	(111.661)	(1.900)	(211.485)
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005	142.217	164.624	19.100	325.941

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Software	Δικαιώματα	Λοιπα	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	116.898	181.980	-	298.878
Προσθήκες	32.410	3.516	-	35.926
Αποσβέσεις	(68.486)	(11.755)	-	(80.240)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	80.822	173.741	0	254.563
Προσθήκες	73.737	-	21.000	94.737
Αποσβέσεις	(43.096)	(9.118)	(1.900)	(54.114)
Μεταβολή αποσβέσεων	30.753	-	-	30.753
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005	142.217	164.624	19.100	325.941

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Software

Μικτή Λογιστική αξία	133.991
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(17.093)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	116.898
Μικτή Λογιστική αξία	166.401
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(85.579)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	80.822
Μικτή Λογιστική αξία	239.899
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(97.922)
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005	141.977

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Software

Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	116.898
Προσθήκες	32.410
Αποσβέσεις	(68.486)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	80.822
Προσθήκες	73.499
Αποσβέσεις	(43.097)
Μεταβολή αποσβέσεων	30.753
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005	141.977

6.4 Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	30/9/2005		31/12/2004		30/9/2005		31/12/2004	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία								
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	820.177	-	781.140	-	66.337	-	49.580	-
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	5.108	(469.480)	5.483	(484.310)	5.108	-	5.483	-
Επενδύσεις Σε ακίνητα	-	(4.339.751)	-	(4.285.031)	-	(54.720-)	-	-
Κυκλοφοριακά Στοιχεία								
Αποθέματα	129.031	-	24.766	-	-	-	-	-
Αποθεματικά								
Αποφορολόγηση αποθεματικών	-	(80.253)	-	(80.253)	-	(70.435)	-	(70.435)
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Παροχές σε Εργαζομένους	28.478	-	28.478	-	24.682	-	24.682	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-	(47.080)	-	(1.638)	-	(47.080)	-	(1.638)
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Προβλέψεις	105.795	(43.948)	115.785	(2.756)	100.800	(24.529)	100.800	-
Υποχρεώσεις από Χρηματοοικονομικές Μισθώσεις	65.651	-	193.469	-	-	-	-	-
Σύνολο	1.154.240	(4.980.513)	1.149.122	(4.853.989)	196.927	(196.764)	180.545	(72.073)

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται ο Όμιλος είναι για το 2005 ίσος με 32%.

Ο συμφηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς εταιρίας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

6.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Δοσμένες Εγγυήσεις	9.697	9.626	5.252	5.232

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε απαιτήσεις οι οποίες πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης.

6.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
A' ύλες	1.024.204	1.008.768	978.475	986.162
Ημιτελή & έτοιμα προϊόντα	6.314.437	5.642.259	4.408.182	4.140.169
Παραγωγή σε εξέλιξη	3.603	3.603	3.603	3.603
Εμπορεύματα	3.260.713	3.533.615	1.476.027	1.800.448
Σύνολο	10.602.957	10.188.246	6.866.287	6.930.382
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα:				
Ημιτελή & έτοιμα προϊόντα	(879.439)	(727.145)	-	-
Εμπορεύματα	(154.837)	(154.837)	-	-
	(1.034.276)	(881.982)	0	0
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	9.568.681	9.306.264	6.866.287	6.930.382

6.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Πελάτες	5.480.569	5.395.774	6.784.565	6.466.303
Γραμμάτια Εισπρακτέα	223.100	188.031	223.100	188.031
Επιταγές Εισπρακτέες	5.503.525	4.722.433	5.222.025	4.722.433
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(201.481)	(201.481)	(190.000)	(190.000)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	11.005.713	10.104.757	12.039.690	11.186.768
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	153.686	209.865	2.915.922	2.274.593
Σύνολο	11.159.399	10.314.621	14.955.612	13.461.361

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Πελάτες	5.480.569	5.395.774	6.784.565	6.466.303
Γραμμάτια Εισπρακτέα	223.100	188.031	223.100	188.031
Επιταγές Εισπρακτέες	5.503.525	4.722.433	5.222.025	4.722.433
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(201.481)	(201.481)	(190.000)	(190.000)
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	153.686	209.865	2.915.922	2.274.593
Σύνολο	11.159.399	10.314.621	14.955.612	13.461.361

6.8 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Χρεώστες Διάφοροι	501.166	135.063	466.789	232.728
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	545.091	540.544	254.476	253.639
Προκαταβολές	256.361	103.604	98.569	84.909
Σύνολο - Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	1.302.619	779.211	819.833	571.275
Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.302.619	779.211	819.833	571.275

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Χρεώστες Διάφοροι	501.166	135.063	466.789	232.728
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	545.091	540.544	254.476	253.639
Προκαταβολές	256.361	103.604	98.569	84.909
	1.302.619	779.211	819.833	571.275

6.9 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Έξοδα επόμενων χρήσεων	-	334	-	334
Έσοδα εισπρακτέα	5.579	-	5.579	-
Σύνολο	5.579	334	5.579	334

6.10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης.

Πρόκειται για τοποθετήσεις υψηλής ρευστότητας, με βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο έναρξης	56.063	46.762	56.063	46.762
Προσθήκες	-	9.301	-	9.301
Πωλήσεις	(56.063)	-	(56.063)	-
Τέλος περιόδου	0	56.063	0	56.063

6.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Διαθέσιμα στο ταμείο	32.984	91.991	23.691	78.421
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	222.152	358.383	153.706	245.753
Σύνολο	255.137	450.374	177.396	324.174

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μετρητών καθώς και οι υπεραναλήψεις την 30/9/2005 είχαν ως εξής:

30/9/2005

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	255.137	177.396
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	(1.929.682)	(1.929.682)
Σύνολο	(1.674.545)	(1.752.286)

6.12 Ίδια κεφάλαια

i) Μετοχικό κεφάλαιο

	ΑΞΙΑ			
	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2004	9.526.700	5.906.554	6.807.226	12.713.780
Έκδοση Νέων Μετοχών	-	-	-	-
Αγορά Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-	-
Πώληση Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-	-
Υπόλοιπα 31/12/2004	9.526.700	5.906.554	6.807.226	12.713.780
Έκδοση Νέων Μετοχών	-	-	-	-
Αγορά Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-	-
Πώληση Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-	-
Υπόλοιπα 30/9/2005	9.526.700	5.906.554	6.807.226	12.713.780

Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 15/03/2000. Η μετοχή της Εταιρείας ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. έχει καταχωρηθεί στον κλάδο «Μη μεταλλικά Ορυκτά & Τσιμέντα» του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α.Α.

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

ii) Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

Η ανάλυση των αποθεματικών εύλογης αξίας όσον αφορά τον Όμιλο έχει ως ακολούθως:

Εκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα, στην εύλογη αξία	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	7.003.452	292.585
Φορολόγηση αποθεματικού	401.722	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	7.405.173	292.585
Επανεκτίμηση	171.000	171.000
Φορολόγηση αποθεματικού	54.720	54.720
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2005	7.521.453	408.865

iii) Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά του Ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	301.975	351.462	103.450	1.186.295	1.943.182
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	51.393	-	7.524	-	58.917
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	353.368	351.462	110.974	1.186.295	2.002.098
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2005	353.368	351.462	110.974	1.186.295	2.002.098

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	303.843	360.308	114.188	1.175.580	1.953.920
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	51.393	-	6.603	-	57.996
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	355.236	360.308	120.792	1.175.580	2.011.916
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2005	355.236	360.308	120.792	1.175.580	2.011.916

6.13 Δανειακές υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικός δανεισμός	7.641.400	-	7.641.400	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	41.582	157.282	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	7.682.982	157.282	7.641.400	0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	1.350.000	6.503.201	1.350.000	6.503.201
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	1.929.682	1.197.063	1.929.682	1.197.063
Τραπεζικός δανεισμός	3.661.988	5.428.018	3.441.697	5.258.018
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	152.840	145.014	-	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	5.744.510	6.770.095	5.371.379	6.455.081
Σύνολο δανείων	14.777.492	13.430.578	14.362.779	12.958.282

Η υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση προκύπτει από συμφωνία πώλησης με ταυτόχρονη μίσθωση (sale & lease back) μηχανημάτων, των οποίων η εύλογη αξία ανέρχεται σε € 450.000. Η μίσθωση λήγει τον Απρίλιο του 2007

Οι ημερομηνίες λήξης του συνόλου των δανείων του ομίλου είναι οι εξής:

	Μεταξύ 2 και 5			Σύνολο
	2 έτη και λιγότερο	ετών	Άνω των 5 ετών	
31 Δεκεμβρίου 2004				
Σύνολο δανείων	13.430.578	-	-	13.430.578
30 Σεπτεμβρίου 2005				
Σύνολο δανείων	7.136.092	7.641.400	-	14.777.492

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	30/9/2005	31/12/2004
2 έτη και λιγότερο	-	-
Μεταξύ 2 και 5 ετών	7.641.400	-
Πάνω από 5 έτη	-	-
Σύνολο	7.641.400	0

Το πραγματικό σταθμισμένο μέσο επιτόκιο δανεισμού του ομίλου, την ημερομηνία του ισολογισμού είναι 5.7%.

6.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:				
Συνταξιοδοτικές παροχές	176.429	176.429	164.564	164.564
Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την συνταξιοδότηση	-	-	-	-
Σύνολο	176.429	176.429	164.564	164.564

Χρεώσεις στα αποτελέσματα:

	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	-	11.784	-	9.078
Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την συνταξιοδότηση	-	-	-	-
Σύνολο	-	11.784	0	9.078

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	30/9/2005	31/12/2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,5%	4,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%
Πληθωρισμός	2,5%	2,5%
Ποσοστό αποχωρήσεων	0,5%	0,5%

6.15 Επιχορηγήσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Οι επιχορηγήσεις αφορούν:				
Μηχανολογικό εξοπλισμό	15.070	-	15.070	-
Λογισμικό	38.750	-	38.750	-
	53.820	0	53.820	0
Μείον: Αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγήσεων	31.395	-	31.395	-
Σύνολο	22.425	0	22.425	0

6.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρία αναγνωρίζονται εφ' όσον υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαρτές υποχρεώσεις ως συνέπεια παλαιότερων γεγονότων, εφ' όσον υπάρχει πιθανότητα εκκαθάρισης τους μέσω εκρών πόρων, και εφ' όσον η υποχρέωση του ποσού μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών οφελών.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις	Αναβαλ-λόμενα έσοδα	Φόρος Ανέλεγκτων χρήσεων	Σύνολο	Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις	Αναβαλ-λόμενα έσοδα	Φόρος Ανέλεγκτων χρήσεων	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004	315.000	-	-	315.000	315.000	-	-	315.000
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	-	23.414	-	23.414	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2004	315.000	23.414	0	338.414	315.000	0	0	315.000
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	0	-	-	-	0
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως	-	(7.805)	120.000	112.195	-	-	120.000	120.000
30 Σεπτεμβρίου 2005	315.000	15.609	120.000	450.609	315.000	-	120.000	435.000
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	315.000	5.203	-	320.203	315.000	-	-	315.000
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	-	10.406	120.000	130.406	-	-	120.000	120.000
	315.000	15.609	120.000	450.609	315.000	0	120.000	435.000

6.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	1.780.374	1.833.344	1.232.100	997.726
Επιταγές Πληρωτέες	1.524.972	1.274.120	1.088.428	966.127
Προκαταβολές πελατών	126.726	177.303	126.862	177.103
Σύνολο	3.432.071	3.284.767	2.447.389	2.140.955

6.18 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Η διαφορά μεταξύ του φόρου, επί των κερδών προ φόρων του Ομίλου, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών των ενοποιημένων εταιρειών. Η διαφορά αυτή παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο	280.698	566.035	280.698	516.059
Υποχρεώσεις από Φόρους	303.015	295.994	283.223	312.213
Σύνολο	583.713	862.029	563.921	828.272

6.19 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που λήγουν μέσα στην επόμενη χρήση

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Μέρος μακροπρόθεσμου δανείου το οποίο λήγει μέσα στην επόμενη χρήση	1.350.000	6.503.201	1.350.000	6.503.201
Σύνολο	1.350.000	6.503.201	1.350.000	6.503.201

6.20 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	30/9/2004	30/9/2005	30/9/2004
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος (forwards)	65.611	-	65.611	-

Οι προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος η οποίες στις 30/9/2005 ήταν σε ισχύ, έχουν ως ακολούθως:

Αντισυμβαλλόμενη Τράπεζα	Λήξη	Λαμβάνει \$	Πληρώνει €	ΙΣΟΤΙΜΙΑ
Eurobank	1/3/2006	500.000	373.274	1,3395
Eurobank	16/11/2005	500.000	391.543	1,2777

Το ανωτέρω ποσό € 65.611 το οποίο αφορά την αποτίμηση των προθεσμιακών συμβάσεων στις 30/9/2005, έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα της περιόδου

6.21 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	-
Δεδουλευμένα έξοδα	80.000	-	-	-
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	63.818	135.079	44.394	89.408
Μερίσματα πληρωτέα	352.000	97.714	352.000	97.714
Έσοδα επόμενης περιόδου - Επιχορηγήσεις	-	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	150.424	175.573	85.590	178.900
Σύνολο	646.241	408.367	481.984	366.023

6.22 Έξοδα ανά κατηγορία

ι) Κόστος πωληθέντων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	30/9/2004	30/9/2005	30/9/2004
Αμοιβές Προσωπικού	991.679	1.185.421	622.402	716.013
Αμοιβές Τρίτων	536.028	728.416	448.956	720.933
Παροχές Τρίτων	266.527	213.994	109.811	107.872
Φόροι Τέλη	19.922	27.962	-	-
Γενικά Έξοδα	105.137	41.114	10.862	5.747
Αποσβέσεις	258.888	242.679	92.040	82.186
	2.178.179	2.439.586	1.284.071	1.632.750
Κόστος αποθεμάτων	5.089.443	5.247.827	5.878.451	6.221.802
Κόστος πωληθέντων	7.267.622	7.687.413	7.162.521	7.854.553

ii) Έξοδα διοίκησης / διάθεσης

Έξοδα Διοίκησης	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	30/9/2004	30/9/2005	30/9/2004
Αμοιβές Προσωπικού	550.718	688.533	507.785	669.375
Αμοιβές Τρίτων	153.034	46.867	119.471	39.576
Παροχές Τρίτων	98.411	105.325	89.750	93.016
Φόροι Τέλη	39.232	26.206	34.360	25.804
Γενικά Έξοδα	188.029	233.326	139.419	183.246
Αποσβέσεις	104.383	90.929	102.561	89.394
Προβλέψεις	-	200.000	-	200.000
	1.133.807	1.391.187	993.346	1.300.410

Έξοδα Διάθεσης	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	30/9/2004	30/9/2005	30/9/2004
Αμοιβές Προσωπικού	280.207	192.233	280.207	192.233
Αμοιβές Τρίτων	81.248	99.317	81.248	99.317
Παροχές Τρίτων	111.948	93.004	111.948	93.004
Φόροι Τέλη	3.090	-	3.090	-
Γενικά Έξοδα	342.536	632.356	342.536	632.356
Αποσβέσεις	19.451	20.075	19.451	20.075
	838.480	1.036.986	838.480	1.036.986

Σχετικά με τις αμοιβές του προσωπικού, σημειώνουμε ότι αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου για τον Όμιλο ανέρχονταν σε 110 άτομα και για την μητρική σε 75 άτομα.

6.23 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για το γ' τρίμηνο του 2005 και 2004 έχουν ως εξής:

Έσοδα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004	1/1 - 30/09/2005	1/1 - 30/9/2004
Έσοδα από Επιδοτήσεις	47.420	-	31.395	-
Επιστροφή Δασμών & Φόρων	-	8.095	-	-
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	76.654	6.969	76.654	6.969
Έσοδα Συμφωνιών Sales & Lease Back	7.804	5.203	-	-
Κέρδη από πώληση παγίων	-	3.841	-	15.477
Κέρδη αποτίμησης εύλογης αξίας επενδύσεων σε ακίνητα	181.000	-	181.000	-
Λοιπά	51.895	54.372	51.214	54.372
Σύνολο	364.773	78.480	340.263	76.819

Έξοδα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004	1/1 - 30/09/2005	1/1 - 30/9/2004
Ζημιές εύλογης αξίας επενδύσεων σε ακίνητα	(10.000)	-	(10.000)	-
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών	(14.087)	(2.347)	(14.087)	(2.347)
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	-	-	-	-
Ζημιά από πώληση παγίων	-	-	-	-
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	(9.084)	(138.408)	(8.384)	(123.321)
Φόροι ακίνητης περιουσίας και λοιποί φόροι	(121.716)	(1.760)	(121.716)	(1.760)
Πρόβλεψη για Αποζημιώσεις	-	(35.000)	-	(35.000)
Λοιπά	(26.760)	(54.812)	(814)	(2.062)
Σύνολο	(181.646)	(232.327)	(155.001)	(164.490)

6.24 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004
Έσοδα τόκων από:				
-Τραπεζών	106	5.690	106	109
-Πελατών	-	1.479	-	1.479
-Τόκοι Γραμματίων	2.002	2.741	2.002	2.741
-Λοιποί Πιστωτικοί Τόκοι	-	210	-	210
	2.108	10.121	2.108	4.540
Έξοδα τόκων από:				
-Τραπεζικά δάνεια & υπεραναλήψεις	(517.853)	(539.931)	(505.996)	(532.922)
- Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	(16.892)	(19.571)	(13.039)	(18.637)
-Έξοδα Επιταγών & Γραμματίων Εισπρακτέων	(22.657)	(20.983)	(22.657)	(20.983)
- Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	(13.852)	(11.484)	-	-
- Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	(53.463)	(56.553)	(52.691)	(54.936)
Λοιπά	-	(1.793)	-	(1.782)
	(624.717)	(650.315)	(594.383)	(629.260)

6.25 Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004
Κέρδη/ (ζημιές) παραγώγων αποτίμησης στην εύλογη αξία	(65.611)	-	(65.611)	-
Έσοδα από μερίσματα χρεογράφων	80	-	80	-
Κέρδη / (ζημιές) πώλησης χρηματοοικονομικών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων	3.012	-	3.012	-
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου από εκκαθάριση θυγατρικής εταιρείας	(1.953)	-	-	(17.015)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου από απόκτηση θυγατρικής εταιρείας	(7.954)	-	-	-
	(72.425)	0	(62.519)	(17.015)

6.26 Φόρος εισοδήματος

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	30/9/2004	30/9/2005	30/9/2004
Φόρος χρήσης	(310.453)	(382.792)	(280.698)	(373.299)
Αναβαλλόμενος φόρος	(104.743)	49.652	(108.310)	(25.809)
Σύνολο	(415.196)	(333.140)	(389.008)	(399.108)

6.27 Κέρδη ανά μετοχή

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2005	30/9/2004	30/9/2005	30/9/2004
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	542.551	556.786	618.835	533.206
Αριθμός μετοχών	9.526.700	9.526.700	9.526.700	9.526.700
Μείον Αριθμός Ιδίων μετοχών μητρικής	150.000	150.000	150.000	150.000
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	9.376.700	9.376.700	9.376.700	9.376.700
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,058	0,059	0,066	0,057

6.28 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 30/9/2005	1/1- 30/9/2004	1/1- 30/9/2005	1/1- 30/9/2004
<u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη Περιόδου	548.375	547.372	618.635	533.206
Προσαρμογές για:				
Φόρο περιόδου	415.196	333.140	389.008	399.108
Επιστροφή φόρου κατανάλωσης	-	8.940	-	-
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	328.608	319.184	170.955	159.706
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	54.114	31.950	43.097	31.950
Αναγνωρισθέντα έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	(31.395)	-	(31.395)	-
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	-	-	17.015
Προβλέψεις	120.000	61.015	120.000	35.000
Συναλλαγματικές διαφορές	(76.654)	-	(76.654)	-
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	-	(47.433)	-	(15.477)
(Κέρδη) / Ζημιές εύλογης αξίας επενδύσεων σε ακίνητα	(171.000)	-	(171.000)	-
(Κέρδη) / Ζημιές εύλογης αξίας άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων/ παραγώνων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	65.611	3.140	65.611	3.140
(Κέρδη)/ζημιές πώλησης χρηματοοικονομικών στοιχείων	(3.012)	-	(3.012)	-
Έσοδα τόκων	(2.108)	(11.644)	(2.108)	(4.541)
Έξοδα τόκων	533.818	591.693	503.484	572.160
Έσοδα από μερίσματα	(80)	-	(80)	-
	1.781.473	1.837.357	1.626.541	1.731.267
<u>Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης</u>				
(Αύξηση)/ μείωση αποθεμάτων	(262.416)	(569.383)	64.096	(452.546)
(Αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων	(1.309.760)	(412.649)	(1.690.923)	(482.043)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(57.625)	(371.546)	(35.625)	31.807
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	151.672	483.779	(35.911)	828.485
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(533.818)	(591.693)	(503.484)	(572.160)
Καταβεβλημένοι φόροι	(400.229)	(323.213)	(353.466)	(313.586)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(782.375)	(431.127)	(892.861)	(57.261)

6.29 Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ

Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31-Δεκ-2004	30-Σεπ-2004	31-Δεκ-2003	31-Δεκ-2004	30-Σεπ-2004	31-Δεκ-2003
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ	18.729.223	14.234.823	13.274.556	21.852.417	17.551.436	16.486.629
Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης						
Επίδραση από την αποτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα	13.390.723	13.683.308	13.683.308	0,00	292.585,15	292.585,15
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	1.034.235	6.047.610	6.054.521	(17.135)	4.785.090	4.783.919
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	(2.072.943)	(2.121.098)	(2.167.303)	(154.939)	(176.207)	(160.789)
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ.	766.869	0	421.068	766.869	0	421.068
Αναστροφή Πρόβλεψη Υποτίμησης Θυγατρικών	13.206	13.206	13.206	11.005	11.005	11.005
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	(88.995)	(77.211)	(77.211)	(77.130)	(68.052)	(68.052)
Αναγνώριση Χρηματοδοτικών Μισθώσεων ως ενσώματες ακινητοποιήσεις και υποχρεώσεις	86.791	61.872	-	-	-	-
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	(1.038.134)	(722.585)	(495.581)	(505.000)	(190.000)	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	(3.704.866)	(4.381.099)	(4.430.750)	108.472	4.096	29.905
Υποτίμηση αποθεμάτων	(881.982)	(154.837)	(154.837)	-	-	-
Μεταβολή κοστολόγησης αποθεμάτων	(107.959)	(83.782)	(34.506)	-	-	-
Υπολογισμός Τόκων Κοινοπρακτικών Δανείων σύμφωνα με το Εσωτερικό Συντελεστή Απόδοσης	5.119	30.754	(58.013)	5.119	30.754	(58.013)
Αναγνώριση αναλογούντα τρέχοντα φόρου εισοδήματος ενδιάμεσης περιόδου	-	(373.299)	-	-	(373.299)	-
Απομείωση συμμετοχών		0		(58.393)	(17.015-)	-
Διαφορές από ενοποίηση θυγατρικών	(244.338)	(210.848)	(207.946)	-	-	-
Μεταφορά Ιδίων Μετοχών σε Αποθεματικό Υπέρ Το Άρτιο	(498.908)	(498.908)	(498.908)	(498.908)	(498.908)	(498.908)
Σύνολο προσαρμογών	6.658.816	11.213.085	12.047.048	(420.040)	3.800.050	4.752.719
Επενδεδυμένα κεφάλαια, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	25.388.039	25.447.908	25.321.604	21.432.377	21.351.486	21.239.348

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Σύνολο Αποτελεσμάτων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ

Πρασαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31-Δεκ-2004	30-Σεπ-2004	31-Δεκ-2004	30-Σεπ-2004
Σύνολο Αποτελεσμάτων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ	843.533	962.621	916.487	1.064.807
Πρασαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης				
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων	(57.399)	(8.932)		
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	239.803	193.279	151.295	130.807
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω Υπολογισμός Τόκων Κοινοπρακτικών Δανείων σύμφωνα με το Εσωτερικό Συντελεστή Απόδοσης	(11.784)	-	(9.078)	0
Μεταβολή κοστολόγησης αποθεμάτων	(82.312)	(56.677)	(82.312)	(56.677)
Αναστροφή Προβλέψεων	(73.452)	(49.275)	(58.393)	(17.015)
Πρόβλεψη Επισφαλειών	(58.393)	-	(58.393)	(17.015)
Αναγνώριση Χρηματοδοτικών Μισθώσεων ως ενσώματες ακινητοποιήσεις και υποχρεώσεις	(542.553)	(227.003)	(505.000)	(190.000)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	86.791	61.872		
Υποτόμηση αποθεμάτων	718.360	49.652	71.964	(25.809)
Μεταφορά Διαμορφώσεων στην αξία Κτήση των Παγίων	(727.145)	-		
Αναγνώριση αναλογούντα τρέχοντα φόρου εισοδήματος ενδιάμεσης περιόδου	1.562	391	1.562	391
Λοιπές μεταβολές	-	(373.299)		(373.299)
	22.000	(5.256)		
Σύνολο προσαρμογών	(484.522)	(415.250)	(429.962)	(531.601)
Αποτελέσματα, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	359.010	547.372	486.525	533.206

– Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων παγίων στοιχείων του ενεργητικού

Τα οικόπεδα και τα κτίρια τα οποία χρησιμοποιεί η εταιρεία για τις λειτουργικές της δραστηριότητες αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1/1/2004) στο τεκμαιρόμενο κόστος (deemed cost), σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Ως «τεκμαιρόμενο» κόστος θεωρείται η εύλογη αξία του παγίου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, η οποία προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών.

Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού (μηχανήματα, μεταφορικά μέσα, έπιπλα γραφείων και ηλεκτρονικοί υπολογιστές) αποτιμήθηκαν στο αρχικό κόστος κτήσης τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Αναλυτικά, από την αποτίμηση των στοιχείων του πάγιου ενεργητικού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ προέκυψαν τα εξής:

31/12/2003

Ενσώματα πάγια που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία (τεκμαιρόμενο κόστος)

Εύλογη Αξία ως αξία τεκμαιρόμενη αξία κτήσης για τα ΔΠΧΠ

Λογιστική Αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές

Προσαρμογή στην αξία των Ενσώματων Παγίων Στοιχείων κατά την ημερομηνία μετάβασης

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
7.637.319	5.962.319
1.582.798	1.178.400
6.054.521	4.783.919

Οι μεταβολές που παρατηρούνται τη χρήση 2004, οφείλονται στα κάτωθι:

-στην αναπροσαρμογή που διενήργησε ο Όμιλος στις προηγούμενες λογιστικές αρχές με βάση τις διατάξεις του ν.2065.

-στον επαναυπολογισμό των αποσβέσεων της χρήσης 2004 αλλά και της ενδιάμεσης περιόδου μέχρι την 30/9/2004 με βάση τις νέες αξίες κτήσης, αλλά και τις πραγματικά προσδοκώμενες ωφέλιμες ζωές των παγίων.

– Επίδραση από την αποτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα

Ο Όμιλος διατηρεί πάγια τα οποία δεν τα χρησιμοποιεί η εταιρεία για τις λειτουργικές του δραστηριότητες αλλά για κεφαλαιακή ενίσχυση και τα αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1/1/2004) στην εύλογη αξία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1, όπως αυτή προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών.

Αναλυτικά, από την αποτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ προέκυψαν τα εξής:

31/12/2003

Επενδύσεις σε ακίνητα που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία

Εύλογη Αξία για τα ΔΠΧΠ

Λογιστική Αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές

Προσαρμογή στην αξία των Ενσώματων Παγίων Στοιχείων κατά την ημερομηνία μετάβασης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Επενδύσεις σε ακίνητα που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία	16.676.716	614.000
Εύλογη Αξία για τα ΔΠΧΠ	2.993.408	321.415
Προσαρμογή στην αξία των Ενσώματων Παγίων Στοιχείων κατά την ημερομηνία μετάβασης	13.683.308	292.585

– Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης

Με βάση τις νέες λογιστικές αρχές ο Όμιλος αναγνωρίζει ως υποχρέωση την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές, το έξοδο αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης αναγνωρίζονταν σε ταμειακή βάση. Η σχετική υποχρέωση κατά την ημερομηνία μετάβασης ανήλθε σε ποσό € 164.645 (και € 155.586 η μητρική), η οποία υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης. Συγκεκριμένα, σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων κάθε επιχείρησης. Η βασική ημερομηνία που χρησιμοποιήθηκε ως ημερομηνία αναλογιστικής αποτίμησης των διαφόρων μεγεθών είναι η 31/12/2003 (ή ισοδύναμα η 01/01/2004). Για τον υπολογισμό της αντίστοιχης υποχρέωσης την 01/01/2005 χρησιμοποιήθηκαν οι αντίστοιχες αναλογιστικές υποθέσεις – παραδοχές.

Έτσι, εντός της χρήσης 2004, τα ενοποιημένα αποτελέσματα επιβαρύνθηκαν κατά ποσό € 11.784 ενώ τα αποτελέσματα της Εταιρίας επιβαρύνθηκαν κατά ποσό € 9.078.

– **Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ.**

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

– **Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και απαξιωμένα αποθέματα**

Κατά την ημερομηνία μετάβασης διενεργήθηκαν σωρευτικά προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και απαξιωμένα αποθέματα σε βάρος των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων. Οι προβλέψεις στηρίχθηκαν στα πιστοποιητικά ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών επί των οικονομικών καταστάσεων

6.30 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	2002-2004
ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΕ	2003-2004
ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	2003-2004
ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	2003-2004
ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ	2003-2004
ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ ΕΠΕ	2003-2004
VIS LAPIS ΕΠΕ	Ιδρυση 2005

Ο όμιλος έχει δημιουργήσει πρόβλεψη ύψους 120.000 ευρώ για τις ανέλεγκτες χρήσεις η οποία επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1.2005-30.9.2005.

6.31 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των αγορών και πωλήσεων της εταιρείας από και προς τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας περιόδου 1/1 – 30/9/2005 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων των ανωτέρω εταιρειών στις 30/9/2005 αναλύονται παρακάτω:

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 30/09/2005
ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

	ΙΚΤΙΝΟΣ ΑΕ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΕ	ΦΕΙΔΙΑΣ ΑΕ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΙΤΑΛΙΑΝΑ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ ΕΠΕ	ΚΑΛΛΙΤΕ- ΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ	VIS LAPIS ΕΠΕ	ΣΥΝΟΛΟ
Π Ω Λ Η Τ Η Σ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΑΕ	-	-	-	-	-	-	346.318	346.318
	ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΕ	443.207	-	-	-	-	-	-	443.207
	ΦΕΙΔΙΑΣ ΑΕ	278.977	-	-	-	-	-	-	278.977
	ΙΚΤΙΝΟΣ ΙΤΑΛΙΑΝΑ	-	-	-	-	-	-	-	0
	ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	-	-	-	-	-	-	-	0
	ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ ΕΠΕ	-	-	-	-	-	-	-	0
	ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ	-	-	-	-	-	-	-	0
	VIS LAPIS ΕΠΕ	24.031	-	-	-	-	-	-	24.031
	ΣΥΝΟΛΟ	746.216	0	0	0	0	0	346.318	1.092.534

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 1/1 - 30/9/2005
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

	ΙΚΤΙΝΟΣ ΑΕ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΕ	ΦΕΙΔΙΑΣ ΑΕ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΙΤΑΛΙΑΝΑ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ ΕΠΕ	ΚΑΛΛΙΤΕ- ΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ	VIS LAPIS ΕΠΕ	ΣΥΝΟΛΟ	
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η	ΙΚΤΙΝΟΣ ΑΕ	-	3.242.420	751.069	-	97.068	336	45.441	384.070	4.520.404
	ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΕ	-	-	-	-	-	-	-	-	0
	ΦΕΙΔΙΑΣ ΑΕ	-	70.560	-	-	-	-	-	-	70.560
	ΙΚΤΙΝΟΣ ΙΤΑΛΙΑΝΑ	-	-	-	-	-	-	-	-	0
	ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	-	-	-	-	208	-	-	-	208
	ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ ΕΠΕ	-	-	-	-	-	-	-	-	0
	ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ	-	-	-	-	-	-	-	-	0
	VIS LAPIS ΕΠΕ	-	-	-	-	-	-	-	-	0
	ΣΥΝΟΛΟ	0	3.312.980	751.069	0	97.068	544	45.441	384.070	4.591.172

Οι παραπάνω συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου.

- ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΣ

Η Γενική Συνέλευση της 27/06/2005 ενέκρινε το πόσό των 100.000 ευρώ ως αμοιβές των μελών του Δ.Σ. για τη περίοδο από 1/1/2004 έως 31/12/2004 από τα κέρδη της χρήσεως 2004.

6.32 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα τον ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης εκτός του κατωτέρω γεγονότος της συγχώνευσης με απορρόφηση της 100% θυγατρικής της Ικτίνος Λατομική Α.Ε.

Με την από 27.10.2005 απόφαση του Δ.Σ. αποφασίστηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας ΙΚΤΙΝΟΣ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε., κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν. 2166/1993, και τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών όρισαν ως ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού την 31.10.2005. Εν συνεχεία στις 09.11.2005 τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο ανωτέρω εταιρειών υπέγραψαν το «Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης» και εν λόγω συγχώνευση η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του έτους 2005, τελεί υπό την έγκριση του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Κύριος γνώμονας της διοίκησης της εταιρείας στη λήψη της συγκεκριμένης απόφασης υπήρξε η ουσιαστική ανάπτυξη της εταιρείας μέσα από τη δημιουργία ενός ισχυροποιημένου και ευέλικτου λειτουργικού σχήματος.

Τα οφέλη για την Ικτίνος ΕΛΛΑΣ από την συγχώνευση, η οποία τελεί υπό την έγκριση του Υπουργείου Ανάπτυξης, αναμένεται να είναι τα ακόλουθα:

1. Σημαντική βελτίωση στην οργάνωση της εταιρείας μέσα από την ενδυνάμωση σε επίπεδο ανθρώπινων πόρων και τον καλύτερο συντονισμό στην λήψη αποφάσεων.
2. Βελτίωση του λειτουργικού κόστους, η οποία αναμένεται να προκύψει από την αξιοποίηση των οικονομιών κλίμακας που θα αναπτυχθούν.
3. Αναβάθμιση των προοπτικών της εταιρείας στην αγορά της Βορείου Ελλάδος, όπου η διεύρυνση αναμένεται να πραγματοποιηθεί σε πιο δυναμική βάση.

