

ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ

Της 30-6-2005

**(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Δ.Π.Χ.Π.)**

ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
Αρ. Μητρώου ΑΕ 10237/06/Β/86/04
5ο ΧΑΜ Εθν.Οδού Λάρισας Αθηνών
Τ.Θ. 1129 ΛΑΡΙΣΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

| | |
|--|----|
| 1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ..... | 4 |
| 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ..... | 5 |
| 2.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου..... | 5 |
| 2.2 Ενοποιημένος Ισολογισμός..... | 7 |
| 2.3 Ενοποιημένη Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης..... | 8 |
| 2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών..... | 9 |
| 2.5 Πίνακας προσαρμογών της καθαρής θέσης περιόδου (01-01-2005 και 01-01-2004) μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων..... | 10 |
| ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ Της 30-6-2005..... | 11 |
| 3. Γενικές πληροφορίες για τον ΟΜΙΛΟ..... | 11 |
| 4. ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ..... | 13 |
| 4.1 Βάση παρουσίασης..... | 13 |
| 4.2 Αρχές ενοποιήσεως..... | 13 |
| 4.3 Πληροφόρηση κατά τομέα..... | 14 |
| 4.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα..... | 15 |
| 4.5 Ενσώματα πάγια στοιχεία..... | 15 |
| 4.6 Επενδύσεις σε ακίνητα..... | 16 |
| 4.7 Υπεραξία και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία..... | 16 |
| 4.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων..... | 17 |
| 4.9 Συμμετοχές – χρεόγραφα..... | 17 |
| 4.10 Αποθέματα..... | 17 |
| 4.11 Απαιτήσεις από πελάτες..... | 18 |
| 4.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 18 |
| 4.13 Καθαρή θέση..... | 18 |
| 4.14 Προβλέψεις..... | 19 |
| 4.15 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις..... | 19 |
| 4.16 Κρατικές επιχορηγήσεις..... | 19 |
| 4.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό..... | 19 |
| 4.18 Αναβαλλόμενη φορολογία..... | 20 |
| 4.19 Αναγνώριση εσόδων..... | 21 |
| 5. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ..... | 22 |
| 5.1 Κύκλος εργασιών..... | 22 |
| 5.2 Κόστος πωλήσεων – Εξοδα λειτουργιών Διοίκησης και Διάθεσης..... | 23 |
| 5.3 Πάγια στοιχεία Ενεργητικού..... | 23 |
| 5.4 Αποθέματα..... | 25 |
| 5.5 Απαιτήσεις από πελάτες..... | 25 |
| 5.6 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού..... | 26 |
| 5.7 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 26 |
| 5.8 Δάνεια τραπεζών (Μακροπρόθεσμα)..... | 26 |

| | |
|--|----|
| 5.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις..... | 27 |
| 5.10 Δάνεια τραπεζών (Βραχυπρόθεσμα)..... | 27 |
| 5.11 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (εκτός τραπεζών) | 27 |
| 6. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ..... | 28 |
| 6.1 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου..... | 28 |
| 6.2 Συγκριτικά στοιχεία | 28 |
| 6.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως..... | 28 |
| 6.4 Διανομή μερισμάτων | 28 |
| 6.5 Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π | 28 |
| 6.6 Λοιπές πληροφορίες..... | 29 |

1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες Ενδιάμεσες Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (οι «Οικονομικές Καταστάσεις») της εταιρίας ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (η «Εταιρία») της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας.

Η επισκόπηση μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρίας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαστικά μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου.

Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιαστικές διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώσουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη παράγραφο 3 που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις των ενοποιούμενων εταιριών δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 15 Σεπτεμβρίου 2005

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ι. ΛΟΥΜΙΩΤΗΣ
Α.Μ Σ.Ο.Ε.Λ 11231
ΣΟΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου

| | | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
|--|-----|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Σημείωση</u> | | <u>1/1- 30/6/2005</u> | <u>1/1- 30/6/2004</u> | <u>1/4- 30/6/2005</u> | <u>1/4- 30/6/2004</u> |
| Κύκλος εργασιών | (1) | 41.603.342,12 | 41.273.849,78 | 21.895.775,14 | 22.769.545,33 |
| Κόστος Πωλήσεων | (2) | <u>-23.849.677,30</u> | <u>-25.179.060,83</u> | <u>-9.829.221,88</u> | <u>-11.663.980,17</u> |
| Μικτά κέρδη (ζημίες) | | 17.753.664,82 | 16.094.788,95 | 12.066.553,26 | 11.105.565,16 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | | 1.284.352,01 | 1.741.863,94 | 876.395,03 | 1.347.561,01 |
| Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας | (2) | <u>-5.033.200,49</u> | <u>-4.636.814,26</u> | <u>-3.504.338,37</u> | <u>-2.832.742,43</u> |
| Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως | (2) | <u>-10.999.621,20</u> | <u>-10.013.849,28</u> | <u>-7.770.048,37</u> | <u>-6.783.723,67</u> |
| Κέρδη (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | | 3.005.195,14 | 3.185.989,35 | 1.668.561,55 | 2.836.660,07 |
| Αποσβέσεις | | <u>1.775.576,41</u> | <u>1.581.532,66</u> | <u>909.719,97</u> | <u>703.396,57</u> |
| Κέρδη (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | | 4.780.771,55 | 4.767.522,01 | 2.578.281,52 | 3.540.056,64 |
| Έξοδα χρηματοοικονομικής Λειτουργίας | | <u>-718.588,71</u> | <u>-790.157,26</u> | <u>-372.887,98</u> | <u>-355.590,85</u> |
| Κέρδη (ζημίες) προ φόρων Μείον φόροι | | 2.286.606,43 | 2.395.832,09 | 1.295.673,57 | 2.481.069,22 |
| Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους | | <u>-793.756,17</u> | <u>-962.935,65</u> | <u>-382.361,82</u> | <u>-869.441,96</u> |
| | | 1.492.850,26 | 1.432.896,44 | 913.311,75 | 1.611.627,26 |
| Κατανέμονται σε: | | | | | |
| Μετόχους Εταιρίας | | 1.464.530,19 | 1.416.465,76 | 898.252,59 | 1.598.426,41 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | | <u>28.320,17</u> | <u>16.430,68</u> | <u>15.059,16</u> | <u>13.200,85</u> |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) | | 0,061 | 0,059 | 0,037 | 0,067 |

ΕΤΑΙΡΙΑ

| | <u>1/1-</u> <u>30/6/2005</u> | <u>1/1-</u> <u>30/6/2004</u> | <u>1/4-</u> <u>30/6/2005</u> | <u>1/4-</u> <u>30/6/2004</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Κύκλος εργασιών | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Κόστος Πωλήσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Μικτά κέρδη (ζημίες) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλευσης | 641.901,34 | 826.220,29 | 316.612,70 | 352.415,66 |
| Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας | -689.166,39 | -708.644,31 | -527.307,56 | -304.392,34 |
| Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Κέρδη (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | -47.265,05 | 117.575,98 | -210.694,86 | 48.023,32 |
| Αποσβέσεις | 3.594,55 | 5.615,40 | 1.457,15 | 3.428,00 |
| Κέρδη (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | -43.670,50 | 123.191,38 | -209.237,71 | 51.451,32 |
| Έξοδα χρηματοοικονομικής Λειτουργίας | -58.418,11 | -63.265,20 | -29.634,26 | -32.343,60 |
| Κέρδη (ζημίες) από επενδυτικές δραστηριότητες | 991.198,92 | 737.505,78 | 484.232,82 | 399.465,31 |
| Κέρδη (ζημίες) προ φόρων | 885.515,76 | 791.816,56 | 243.903,70 | 415.145,03 |
| Μειον φόροι | -376.810,22 | -169.986,00 | -171.331,77 | -84993,01 |
| Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους | 508.705,54 | 621.830,56 | 72.571,93 | 330.152,02 |
| Κατανέμονται σε: | | | | |
| Μετόχους Εταιρίας | 508.705,54 | 621.830,56 | 72.571,93 | 330.152,02 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) | 0,021 | 0,026 | 0,003 | 0,014 |

2.2 Ενοποιημένος Ισολογισμός

| | Σημείωση | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|----------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 30/6/2005 | 31/12/2004 | 30/6/2005 | 31/12/2004 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | |
| Πάγια στοιχεία Ενεργητικού | (3) | 76.842.669,89 | 71.800.860,13 | 56.543.248,33 | 56.506.441,53 |
| Αποθέματα | (4) | 31.512.501,31 | 25.596.393,98 | 0,00 | 0,00 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | (5) | 66.584.878,44 | 66.507.684,69 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | (6) | 4.695.779,95 | 3.243.403,05 | 2.482.148,32 | 468.988,15 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | (7) | 916.079,22 | 1.470.575,62 | 3.023,28 | 73.003,70 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 180.551.908,81 | 168.618.917,47 | 59.028.419,93 | 57.048.433,38 |
| ΠΑΘΗΤΙΚΟ | | | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Δάνεια τραπεζών | (8) | 51.000.000,00 | 47.000.000,00 | 1.000.000,00 | 2.000.000,00 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | (9) | 3.191.442,45 | 3.276.575,32 | 100.102,54 | 72.353,19 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία | (10) | 2.378.282,07 | 2.368.195,69 | 86.893,11 | 82.247,67 |
| Λοιπές προβλέψεις | | 524.992,11 | 618.453,52 | 291.548,49 | 291.548,49 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | | 3.000,00 | 3.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Δάνεια τραπεζών | (10) | 12.815.891,60 | 11.064.775,20 | 3.280.000,00 | 1.000.000,00 |
| Προμηθευτές | (11) | 20.290.661,83 | 19.050.210,48 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | (11) | 2.364.478,95 | 2.184.082,95 | 690.418,90 | 71.662,48 |
| Προβλέψεις | (11) | 2.829.053,18 | 49.354,48 | 389.441,51 | 0,00 |
| Φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι | (11) | 3.053.212,65 | 3.523.104,27 | 682.690,71 | 818.900,12 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (α) | | 98.451.014,84 | 89.137.751,91 | 6.521.095,26 | 4.336.711,95 |
| Καθαρή θέση μετόχων Εταιρίας | | 81.299.799,73 | 78.486.908,45 | 52.507.324,67 | 52.711.721,43 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | | 801.094,24 | 994.257,11 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης (β) | | 82.100.893,97 | 79.481.165,56 | 52.507.324,67 | 52.711.721,43 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β) | | 180.551.908,81 | 168.618.917,47 | 59.028.419,93 | 57.048.433,38 |

Λάρισα 12/9/2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

 Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
& ΔΙΕΥΘ.ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘ.ΟΙΚΟΝ.ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

 ΑΣΤΕΡΙΟΣ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ
Α.Τ. Δ 261073

 ΞΕΝΟΦΩΝ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ
Α.Τ. Δ 262306

 ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ
Α.Τ. Λ 707240
Αρ.Αδ. 10041/Α' τάξης

 ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΠΥΡΓΙΔΗΣ
Α.Τ. Σ 461406
Αρ.Αδ. 8016/Α' τάξης

Σημείωση:

Οι επισυναπτόμενες σελ. 8 - 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

2.3 Ενοποιημένη Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

| | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>30/6/2005</u> | <u>30/6/2004</u> | <u>30/6/2005</u> | <u>30/6/2004</u> |
| Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01/01/2005 και 01/01/2004 αντίστοιχα) | 79.481.165,56 | 75.479.049,77 | 52.711.721,43 | 52.762.208,11 |
| Αύξηση Ι.Κ. (εκτός αποτ/των), λόγω μη εμφάνισης πωληθείσης θυγατρικής στην ενοποίηση | 1.095.677,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | -31.860,00 | 0,00 | -31.860,00 |
| Διανεμηθέντα μερίσματα & αμοιβές ΔΣ | -625.843,72 | -737.505,78 | -597.581,00 | 0,00 |
| Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση | 772.566,06 | 635.522,84 | 0,00 | 0,00 |
| Κέρδη (ζημίες) της περιόδου μετά από φόρους | 1.492.850,26 | 1.432.896,44 | 508.705,54 | 621.830,56 |
| Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών | -115.521,30 | -230.812,40 | -115.521,30 | -230.812,40 |
| Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30/6/2005 και 30/6/2004 αντίστοιχα) | <u>82.100.893,97</u> | <u>78.022.302,43</u> | <u>52.507.324,67</u> | <u>53.121.366,27</u> |

2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 1/1- 30/6/2005 | 1/1- 30/6/2004 | 1/1-30/6/2005 | 1/1- 30/6/2004 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | |
| Κέρδη προ φόρων | 2.286.606,43 | 2.395.832,09 | 885.515,76 | 791.816,56 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | | | |
| Αποσβέσεις | 1.777.558,01 | 1.581.532,66 | 3.594,55 | 5.615,40 |
| Προβλέψεις | 81.235,46 | 199.777,06 | 4.645,44 | 174.598,00 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 8.296,55 | 453,21 | 0,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα κέρδη και ζημιές επενδυτικής δραστηριότητας) | 0,00 | -584.631,85 | 0,00 | 0,00 |
| | 4.153.696,45 | 3.592.963,17 | 893.755,75 | 972.029,96 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 1.138.253,61 | 1.088.084,17 | 58.578,86 | 63.356,27 |
| <i>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου</i> | | | | |
| <i>κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i> | | | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | -5.966.084,37 | -3.176.561,98 | 0,00 | 0,00 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | -1.627.232,56 | -6.480.412,92 | -2.128.681,47 | -945.060,25 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 5.419.589,54 | 16.159.351,65 | -560.482,52 | -1.179.134,03 |
| (Μείον): | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -1.138.253,61 | -1.088.084,17 | -58.578,86 | -63.356,27 |
| Καταβεβλημένοι φόροι | -1.260.333,36 | -1.153.804,56 | -513.019,63 | -143.680,32 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργ. δραστηριότητες (α) | 719.635,70 | 8.941.535,36 | -2.308.427,87 | -1.295.844,64 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων | -357.230,88 | -306.054,94 | -40.401,36 | 169.083,68 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -3.985.561,32 | -2.519.291,65 | 0,00 | -1.017,00 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 0,00 | 636.071,70 | 0,00 | 0,00 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδ.δραστηριότητες (β) | -4.342.792,20 | -2.189.274,89 | -40.401,36 | 168.066,68 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | -8.370,00 | 0,00 | -8370,00 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 2.901.116,40 | -4.668.669,67 | 2.280.000,00 | 1.150.000,00 |
| Εξοφλήσεις δανείων | 0,00 | -583.686,33 | 0,00 | 0,00 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | 247.348,81 | -320.839,44 | -1.151,19 | -1.078,02 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ) | 3.148.465,21 | -5.581.565,44 | 2.278.848,81 | 1.140.551,98 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | -474.691,29 | 1.170.695,03 | -69.980,42 | 12.774,02 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 1.390.770,51 | 1.064.319,82 | 73.003,70 | 53.929,99 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 916.079,22 | 2.235.014,85 | 3.023,28 | 66.704,01 |

2.5 Πίνακας προσαρμογών της καθαρής θέσης περιόδου (01-01-2005 και 01-01-2004) μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων .

| | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|--|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 01.01.2005 | 01.01.2004 | 01.01.2005 | 01.01.2004 |
| Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π. (χωρίς δικαιώματα μειοψηφίας) | 76.152.816,55 | 57.484.467,38 | 54.315.229,82 | 49.757.757,84 |
| Μείον επιχορηγήσεις από Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π. | -608.956,48 | -957.580,84 | 0,00 | 0,00 |
| Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π. | 75.543.860,07 | 56.526.886,54 | 54.315.229,82 | 49.757.757,84 |
| Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού | -641.263,03 | -641.263,03 | -15.857,59 | -15.857,59 |
| Διαγραφή απαξιωμένων παγίων | -72.839,04 | -72.839,04 | -69.694,97 | -69.694,97 |
| Διαγραφή Ακινήτοποιήσεων υπό εκτέλεση | -78.977,40 | -78.977,40 | -78.977,40 | -78.977,40 |
| Σχηματισμός υπεραξίας από αποτίμηση των παγίων σε παρούσες αξίες | 23.278.053,26 | 23.278.053,26 | 4.871.806,14 | 4.871.806,14 |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων-υποχρεώσεων | 1.022.035,39 | 1.022.035,39 | 122.312,07 | 122.312,07 |
| Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης | -1.056.887,10 | -1.056.887,10 | -86.279,33 | -86.279,33 |
| Απομείωση αξίας συμμετοχών & λοιπών χρεογράφων | -755.577,49 | -755.577,49 | -755.577,49 | -755.577,49 |
| Αντ/σμός αποθεματικού από λήψη δωρεάν μετοχών | -461.780,75 | -461.780,75 | -461.780,75 | -461.780,75 |
| Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων - υποχρεώσεων | -2.155.370,91 | -2.155.370,91 | -79.407,43 | -79.407,43 |
| Αντ/σμός Υπεραξίας από αποτίμηση των παγίων με τα Ε.Λ.Π. | -16.527.318,01 | 0,00 | -4.872.856,14 | 0,00 |
| Αντ/σμός Μερισμάτων και Αμοιβών Δ.Σ σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π | 1.617.042,64 | 0,00 | 597.581,00 | 0,00 |
| Καθαρό κέρδος-ζημία καταχωρηθέν τα Ιδια Κεφάλαια | -304.791,27 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αντιλογισμός συναλλαγματικών διαφορών | 316.863,28 | 316.863,28 | 0,00 | 0,00 |
| Ίδιες μετοχές | -561.874,70 | -442.092,98 | -561.874,70 | -442.092,98 |
| Διαφορά αποτελεσμάτων Δ.Λ.Π.μέ Ε.Λ.Π Κερδών χρήσεως 2004 | 319.990,54 | 0,00 | -212.901,80 | 0,00 |
| Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. (πλην των δικαιωμάτων μειοψηφίας) | 79.481.165,48 | 75.479.049,77 | 52.711.721,43 | 52.762.208,11 |

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ Της 30-6-2005

3. Γενικές πληροφορίες για τον ΟΜΙΛΟ

Η μητρική εταιρία «ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τον διακριτικό τίτλο «ALBIO HOLDINGS ΑΕ» με δραστηριότητα την διαχείριση των ελεγχουσών εταιριών έχει τις παρακάτω θυγατρικές της:

- ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ (με άμεση συμμετοχή 95,36% και έμμεση 2,97% ήτοι σύνολο 98,33%) με δραστηριότητες την παραγωγή αλουμινίου, την παραγωγή και διανομή Ηλεκτρικού Ρεύματος και το χονδρικό εμπόριο μετάλλων και εμπορευμάτων.
- ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ (με άμεση συμμετοχή 100,00%) με δραστηριότητες την κατασκευή ετοιμών κλωστοϋφαντουργικών ειδών (φλοκάτη και κουβέρτες) και το χονδρικό εμπόριο κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων.
- ΒΙΟΠΛΑΝ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΟΥΦΩΜΑΤΩΝ (με άμεση συμμετοχή 83,37%)
- ALBIO DATA ΑΕ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ – ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (με άμεση συμμετοχή 80%) με δραστηριότητες την παροχή συμβουλών σε θέματα λογισμικού και προμήθειας λογισμικού και το χονδρικό εμπόριο μηχανών Η/Υ και εξοπλισμού γραφείων.
- ENTERTAINMENT WORKS ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΣΚΕΔΑΣΗΣ (με άμεση συμμετοχή 51%) η εταιρία αυτή ενοποιήθηκε στις οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2004, δεν ενοποιήθηκε το 2005 επειδή η μητρική πώλησε όλη την συμμετοχή της.

Όλες οι παραπάνω εταιρίες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η μητρική εταιρία «ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» που συστάθηκε την 14-4-1970 έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρίας και είναι εγκατεστημένη στο 5^ο ΧΛΜ της Ε.Ο. Λαρίσης – Αθηνών, Λάρισσα, το site είναι www.albio.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (κλάδος «Εταιρίες Συμμετοχών και Παροχής Συμβουλών»). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 12/9/2005. Παράλληλα η μητρική εταιρία μετέχει στις παρακάτω εταιρίες.

- Α.ΝΙΚΟΛΑΪΔΗΣ ΑΕ – ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ με άμεση συμμετοχή 7,68% και έμμεση 90,45%.
- ΧΡΥΣΟΣΤΟΜΙΔΗΣ ΑΕ – ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ με άμεση συμμετοχή 52,62% και έμμεση 41,54%.
- ΒΕΡΓΙΝΑ ΑΕ – ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ με άμεση συμμετοχή 50,55% και έμμεση 49,45%.
- ΒΙΟJAPAN LTD με άμεση συμμετοχή 41,66%
- ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ POLAND με άμεση συμμετοχή 100%. Η εταιρία αυτή δεν έχει δραστηριότητα από το 1998. Η δραστηριότητα της προώθησης των εξαγωγών γίνεται από τον τοπικό αντιπρόσωπο. Θα αποφασισθεί μελλοντικά αν θα διαλυθεί ή θα επαναδραστηριοποιηθεί.
- EXALCO ROMANIA SRL με έμμεση συμμετοχή 75%.
- EXALCO BULGARIA AD με έμμεση συμμετοχή 51%.
- ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ BULGARIA EOOD με έμμεση συμμετοχή 100%.
- ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ROMANIA SRL με έμμεση συμμετοχή 75%.

Οι εταιρίες αυτές δεν ενοποιούνται λόγω του ότι τα μεγέθη συμμετοχής τους στο σύνολο των πωλήσεων του ΟΜΙΛΟΥ και στο σύνολο του Ενεργητικού θεωρούνται επουσιώδη.

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου, με διάκριση σε ενοποιούμενες και μη ενοποιούμενες εταιρίες.

Θυγατρικές εταιρίες

| | Έδρα | % Συμμετοχής | Σχέση υπαγωγής στην ενοποίηση | Ανέλεγκτες φορολ. χρήσεις |
|--|-------------|--------------|-------------------------------|---------------------------|
| (α) Ενοποιούμενες εταιρίες | | | | |
| 1. ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Μητρική) | Λάρισα | 0 | άμεση | 1998-2004 |
| 2. ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ | Λάρισα | 95,36% | άμεση | 2003-2004 |
| ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ | Λάρισα | 2,97% | έμμεση | - |
| 3. ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ & ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ | Λάρισα | 100,00% | άμεση | 1999-2004 |
| 4. ΒΙΟΠΛΑΝ ΑΕ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ | Λάρισα | 83,37% | άμεση | 2001-2004 |
| 5. ALBIO DATA ΑΕ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ - ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ | Λάρισα | 80,00% | άμεση | 2001-2004 |
| (β) Μη ενοποιούμενες εταιρίες | | | | |
| Παράλληλα η μητρική εταιρία μετέχει στις παρακάτω εταιρίες οι οποίες | | | | |
| δεν ενοποιούνται λόγω μικρών μεγεθών. | | | | |
| 6. Α.ΝΙΚΟΛΑΪΔΗΣ ΑΕ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ | Θεσ/κη | 7,68% | άμεση | 1997-2004 |
| Α.ΝΙΚΟΛΑΪΔΗΣ ΑΕ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ | Θεσ/κη | 90,45% | έμμεση | - |
| 7. ΧΡΥΣΟΣΤΟΜΙΔΗΣ ΑΕ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ | Καβάλα | 52,62% | άμεση | 1999-2004 |
| ΧΡΥΣΟΣΤΟΜΙΔΗΣ ΑΕ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ | Καβάλα | 41,66% | έμμεση | - |
| 8. ΒΕΡΓΙΝΑ ΑΕ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ | Βέροια | 50,55% | άμεση | 1999-2004 |
| ΒΕΡΓΙΝΑ ΑΕ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ | Βέροια | 49,45% | έμμεση | - |
| 9. ΒΙΟJAPAN LTD | Ιαπωνία | 41,66% | άμεση | - |
| 10. ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ POLAND | Πολωνία | 100,00% | άμεση | - |
| 11. EXALCO ROMANIA SRL | Βουκουρέστι | 75,00% | έμμεση | - |
| 12. EXALCO BULGARIA AD | Σόφια | 51,00% | έμμεση | - |
| 13. ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ROMANIA SRL | Βουκουρέστι | 75,00% | έμμεση | - |
| 14. ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ BULGARIA FOOD | Σόφια | 100,00% | έμμεση | - |

4. ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

4.1 Βάση παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του "ΟΜΙΛΟΥ ΑΛΒΙΟ" αφορούν το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 34 "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση" και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 "Πρώτη Υιοθέτηση των ΔΠΧΠ", με δεδομένο ότι αποτελούν τμήμα των πρώτων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005, οι οποίες θα συνταχθούν την 31.12.2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά την 30-6-2005.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις αναφερόμενες περιόδους των ενδιάμεσων αυτών οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα μέχρι και την 31.12.2004. Τα πρότυπα αυτά διαφέρουν σε ορισμένα θέματα από τα ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 επαναδιατυπώθηκαν σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις

Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος. Ειδικά την 1/1/2004, και για τις ανάγκες προσαρμογής των κονδυλίων του Ισολογισμού από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα στα ΔΠΧΠ, η αποτίμηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων (πάγια) έγινε σε εύλογες αξίες σύμφωνα με το ΔΠΧΠ Νο1.

Για τις επιπτώσεις που επέφερε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π, στις οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων οι οποίες είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, δίδονται εκτενείς επεξηγήσεις σε σχετικό πίνακα ανωτέρω.

Στον πίνακα αυτό περιλαμβάνονται οι προσαρμογές του Ισολογισμού, της καθαρής θέσεως και της καταστάσεως αποτελεσμάτων, όπως είχαν δημοσιευθεί, με βάση τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, κατά προηγούμενες χρήσεις, σε εκείνες που διαμορφώθηκαν με βάση τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τον όμιλο για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που υπό τις παρούσες συνθήκες κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων, επενεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις, από τυχόν αλλαγές τους, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τον χρόνο που πραγματοποιούνται.

4.2 Αρχές ενοποιήσεως

(α) Θυγατρικές

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις επί των οποίων ασκείται έλεγχος από την μητρική. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που δεν υφίσταται τέτοιος έλεγχος.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, ή των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν ή των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως

υπεραξία και υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά (υποαξία) καταχωρείται άμεσα στ' ενοποιημένα αποτελέσματα. Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιρειών είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από την μητρική εταιρεία του Ομίλου.

(β) Συγγενείς

Στις συγγενείς επιχειρήσεις ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή (όχι έλεγχο), με τα ποσοστά συμμετοχής να κυμαίνονται από 20 -50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς περιλαμβάνει την αξία κτήσεως μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το μερίδιο του Ομίλου επί των κερδών ή τυχόν ζημιών των συγγενών επιχειρήσεων μετά την απόκτηση καταχωρείται στ' αποτελέσματα, ενώ το αντίστοιχο μερίδιο επί των μεταβολών των αποθεματικών μετά την απόκτηση, καταχωρείται στα αποθεματικά. Όλες αυτές οι μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων. Στην περίπτωση που το μερίδιο του ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς εξισωθεί με το δικαίωμα συμμετοχής στην περιουσία της συγγενούς, δεν καταχωρούνται περαιτέρω ζημιές, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς της εταιρείας.

Απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου και των συγγενών εταιρειών διαγράφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του ομίλου στις συγγενείς εταιρείες. Απραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών εταιρειών είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από την μητρική εταιρεία του Ομίλου.

4.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Με δεδομένη την υφιστάμενη διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου και το γεγονός ότι το σημαντικότερο ποσοστό εσόδων του προέρχεται από δραστηριότητες στον ελληνικό χώρο ο Όμιλος αποφάσισε:

α. την επιλογή των επιχειρηματικών τομέων, ως πρωτεύοντος τύπου παρουσίασης των πληροφοριών.

Συγκεκριμένα αναλύονται οι εξής τομείς εργασιών:

- Κλάδος Μεταλλουργίας
(Παραγωγή προϊόντων προφίλ αλουμινίου)
- Κλάδος Κλωστοϋφαντουργίας
(Παραγωγή και εμπόριο προϊόντων ταπητουργίας)
- Κλάδος Πληροφορικής

β. την κατανομή των εργασιών του Ομίλου σε γεωγραφικούς τομείς, που θα αποτελέσει τον δευτερεύοντα τύπο παρουσίασης, στις ακόλουθες γεωγραφικά περιοχές:

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

4.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η μητρική εταιρία (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών του Ομίλου, αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα κάθε μιας εταιρίας, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτή δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται οι κυρίως συναλλαγές της.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα, μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, ανάλογα με το είδος του μη νομισματικού στοιχείου.

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιριών, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες.

α. Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ, με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

β. Τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα), μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά τη περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε θυγατρικές εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στη καθαρή θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της θυγατρικής.

4.5 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Η αξία κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως αξία κτήσεως των ακινήτων και του μηχανολογικού εξοπλισμού λήφθηκε η εύλογη αξία αυτών κατά την 01-01-2004, η οποία και προσδιορίσθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι γενόμενες επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα .

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται, με την σταθερή μέθοδο, με βάση την ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

| | |
|---------------------------------|--------|
| - Κτίρια | 50 έτη |
| - Μηχανολογικός εξοπλισμός | 20 έτη |
| - Αυτοκίνητα – Οχήματα | 5 έτη |
| - Μηχανογραφικός εξοπλισμός | 4 έτη |
| - Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός | 10 έτη |

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία καταρτίσεως οικονομικών καταστάσεων.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

4.6 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Οι επενδύσεις αυτές, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιημένων ακινήτων.

4.7 Υπεραξία και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της αναλογίας επί της πραγματικής καθαρής θέσης των εξαγοραζομένων εταιριών, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς τους.

Οι θετικές υπεραξίες, που προκύπτουν από εξαγορές εταιριών μετά την 1-1-2004, καταχωρούνται σε λογαριασμό του Ισολογισμού «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία».

Στο τέλος κάθε χρήσεως οι αναγνωρισμένες θετικές υπεραξίες εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι αρνητικές υπεραξίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(β) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 5 έτη.

(γ) Έρευνα και ανάπτυξη

Οι γινόμενες δαπάνες έρευνας καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι γινόμενες δαπάνες για προγράμματα ανάπτυξης (σχετιζόμενα με τον σχεδιασμό και τον έλεγχο νέων ή βελτιωμένων προϊόντων), καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν πιθανολογείται ότι το πρόγραμμα θα έχει επιτυχία, λαμβάνοντας υπόψη την εμπορική και τεχνολογική δυνατότητα και εφόσον τα κόστη αυτά μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Οι λοιπές γινόμενες δαπάνες ανάπτυξης καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Δαπάνες ανάπτυξης που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα δεν επαναφέρονται στα περιουσιακά στοιχεία σε μεταγενέστερες περιόδους. Οι δαπάνες ανάπτυξης άυλου στοιχείου, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, οι οποίες κεφαλαιοποιήθηκαν, αποσβένονται από την έναρξη της εμπορικής παραγωγής του προϊόντος με τη σταθερή μέθοδο και μέσα σε μία περίοδο που δεν ξεπερνά τα 5 έτη.

4.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται και σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημίες απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

4.9 Συμμετοχές – χρεόγραφα

Οι συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρίες, καθώς και τα χρεόγραφα του Ομίλου ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες:

α) Συμμετοχές – χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται οι συμμετοχές-χρεόγραφα που αποκτώνται με σκοπό την κερδοσκοπία.

β) Διαθέσιμα για πώληση χρεόγραφα – συμμετοχές

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται οι συμμετοχές – χρεόγραφα που, κατά την απόκτησή τους, δεν υπάρχει πρόθεση για κερδοσκοπία. Αποτιμώνται στο κόστος μείον τυχόν ζημίες απομείωσης.

4.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ αξίας κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η αξία κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στην αξία κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

4.11 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

4.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

4.13 Καθαρή θέση

(α) Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου, σε μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου ή της Διαφοράς υπέρ το άρτιο. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στην αξία κτήσεως των επιχειρήσεων αυτών.

(β) Ιδίες μετοχές

Η αξία κτήσεως των ιδίων μετοχών, μειωμένης με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

(γ) Αποτελέσματα εις νέον

Στις περιπτώσεις που το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε θυγατρικές εταιρίες μεταβάλλεται, λόγω αγοράς πρόσθετου ποσοστού, η διαφορά που προκύπτει μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της πραγματικής καθαρής θέσεως που εξαγοράζεται, καταχωρείται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οι πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες από τις οποίες δεν προκύπτει απώλεια του ελέγχου που ασκεί ο Όμιλος στις εταιρίες αυτές, θεωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μερών που συνθέτουν την καθαρή θέση του Ομίλου και τα τυχόν αποτελέσματα που προκύπτουν, καταχωρούνται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν τον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα ηθική ή συμβατική υποχρέωση που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίηση της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση. Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος. Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαιη η είσπραξη τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.

4.15 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς Τράπεζες και λοιπές έντοκες δανειακές υποχρεώσεις. Οι υποχρεώσεις αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου με το οποίο και εκτοκίζονται στη συνέχεια.

4.16 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις, που καλύπτουν έξοδα, καταχωρούνται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα έξοδα που προορίζονται να καλύψουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με τη σταθερή μέθοδο, με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων.

4.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στον Όμιλο λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων παροχών (αποζημίωση λόγω αποχωρήσεως) καθώς και προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών (εισφορές σε ασφαλιστικό φορέα). Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού εκάστου εργαζόμενου.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα (ΙΚΑ). Ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη.

Η προς το Προσωπικό υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημίες) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ύψος της υποχρέωσης προσδιορίζεται σε ετήσια βάση βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η παρούσα αξία της προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές με το επιτόκιο που ισχύει για εταιρικό ομόλογο υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης, που έχει εκδοθεί σε νόμισμα κοινό με αυτό στο οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένουσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες, που προκύπτουν, από την απόκλιση μεταξύ εκτιμήσεων και εμπειρίας καθώς και τη μεταβολή των χρησιμοποιούμενων αναλογιστικών υποθέσεων, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων υποχρεώσεων και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός αν οι μεταβολές στη βάση υπολογισμού της παροχής εξαρτώνται από την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για μια καθορισμένη χρονική περίοδο. Στη δεύτερη περίπτωση το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών αποσβένεται με τη γραμμική μέθοδο στη διάρκεια της περιόδου αυτής.

Για τα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει εισφορές, σε φορείς ασφάλισης δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου σε υποχρεωτική βάση. Η υποχρέωση εξαντλείται στην καταβολή συγκεκριμένης εισφοράς κατά περίπτωση. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαιτήση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

4.18 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού και θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ή απευθείας στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

4.19 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλουμένων αγαθών και της παροχής υπηρεσιών, καθαρά από φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διαιτηρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση που είναι το κατά νόμο αρμόδιο όργανο να τα χορηγεί.

5. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5.1 Κύκλος εργασιών

Στους παρακάτω δύο πίνακες αναλύεται ο κύκλος εργασιών

(α) κατά κλάδο, και

(β) σύμφωνα με το ΣΤΑΚΟΔ-1

| Κύκλος εργασιών | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | |
|------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 30/6/2005 | 30/6/2004 |
| Κλάδος Μεταλλουργίας | 34.142.033,75 | 31.726.076,23 |
| Κλάδος Κλωστ/γίας | 7.061.977,20 | 8.538.877,38 |
| Κλάδος Πληροφορικής | 399.331,17 | 433.556,02 |
| Κλάδος Ψυχαγωγίας | 0,00 | 575.340,15 |
| Σύνολο | 41.603.342,12 | 41.273.849,78 |

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΤΑΚΟΔ-91 | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | |
|--|-----------------------------|----------------------|
| | 30/6/2005 | 30/6/2004 |
| ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ | 32.289.801,33 | 30.243.612,60 |
| ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ | 152.810,86 | 94.456,80 |
| ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΜΕΤΑΛΛΩΝ & ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ | 1.699.421,56 | 1.388.006,83 |
| ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΤΟΙΜ.ΚΛΩΣΤ/ΚΩΝ ΕΙΔΩΝ ΕΚΤΟΣ ΑΠΟ ΕΝΔΥΜΑΤΑ | 1.380.343,95 | 2.926.473,40 |
| ΤΑΠΗΤΟΥΡΓΙΑ | 872.277,42 | 1.299.326,77 |
| ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΛΛΩΝ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ | 4.795.151,53 | 4.305.196,25 |
| ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΠΟΡΡΙΜΑΤΩΝ&ΥΠΟΛΛΕΙΜΑΤΩΝ | 14.204,30 | 7.880,96 |
| ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΟΥΦΩΜΑΤΩΝ | 0,00 | 0,00 |
| ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΕ ΘΕΜΑΤΑ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ | 150.321,41 | 191.487,33 |
| ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΜΗΧΑΝΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΓΡΑΦΕΙΩΝ | 249.009,76 | 242.068,69 |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ | 0,00 | 575.340,15 |
| Σύνολο | 41.603.342,12 | 41.273.849,78 |

5.2 Κόστος πωλήσεων – Έξοδα λειτουργιών Διοίκησης και Διάθεσης

Στους παρακάτω δύο πίνακες αναλύονται το κόστος πωλήσεων, τα έξοδα Διοικητικής λειτουργίας και τα έξοδα λειτουργίας Διαθέσεως

(α) κατά είδος δαπάνης, και
(β) κατά κέντρο κόστους

| Δαπάνες κατά είδος | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|------------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/6/2005 | 30/6/2004 | 30/6/2005 | 30/6/2004 |
| Αναλώσεις υλικών | 23.849.677,30 | 25.179.060,83 | 0,00 | 0,00 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 6.562.391,06 | 6.257.603,66 | 107.581,64 | 95.864,82 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 831.830,39 | 726.603,52 | 3.587,50 | 6.310,31 |
| Παροχές τρίτων | 2.771.203,05 | 2.384.003,43 | 150.817,41 | 323.472,52 |
| Φόροι τέλη | 250.433,31 | 203.702,42 | 112.657,80 | 58.865,20 |
| Διάφορα έξοδα | 3.116.289,18 | 3.029.397,64 | 306.241,14 | 43.918,06 |
| Αποσβέσεις | 1.777.558,01 | 1.561.366,76 | 3.594,55 | 5.615,40 |
| Προβλέψεις εκμ/σης | 723.116,69 | 487.986,11 | 4.686,35 | 174.598,00 |
| Σύνολο | 39.882.498,99 | 39.829.724,37 | 689.166,39 | 708.644,31 |

| Μερισμός κατά είδος | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/6/2005 | 30/6/2004 | 30/6/2005 | 30/6/2004 |
| Κόστος πωληθέντων | 23.849.677,30 | 25.179.060,83 | - | - |
| Διοίκηση | 5.033.200,49 | 4.636.814,26 | 689.166,39 | 708.644,31 |
| Διάθεση | 10.999.621,20 | 10.013.849,28 | - | - |
| Σύνολο | 39.882.498,99 | 39.829.724,37 | 689.166,39 | 708.644,31 |

Στα αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2005 και 2004 περιλήφθηκαν κέρδη από επενδυτικές δραστηριότητες ποσού 506.966,10 € και 338.040,47 € αντίστοιχα. Λόγω απαλοιφής των κερδών αυτών (μείωση κατά το Α' εξάμηνο 2005 και 2004) έγινε ισόποση προσαρμογή των αντιστοιχών αποτελεσμάτων του Β' τριμήνου.

5.3 Πάγια στοιχεία Ενεργητικού

Στους παρακάτω δύο πίνακες αναλύονται τα πάγια στοιχεία.

Πίνακας Α' Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

| | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|--------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 | 30/6/2005 | 31-12-2004 |
| Γήπεδα - Οικόπεδα | 16.431.795,86 | 16.017.000,00 | 7.789.000,00 | 7.789.000,00 |
| Προσθήκες | 0,00 | 17.798,31 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο | 16.431.795,86 | 16.034.798,31 | 7.789.000,00 | 7.789.000,00 |
| Κτήρια και τεχνικά έργα | | | | |
| Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία | 20.168.911,16 | 21.141.370,48 | 5.623.160,00 | 5.623.160,00 |
| Προσθήκες | 2.592.555,59 | 441.028,19 | 0,00 | 0,00 |
| Μειώσεις | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Μείον σωρευμένες αποσβέσεις | -672.504,16 | -580.441,22 | 0 | 0,00 |

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Αναπόσβεστη αξία | 22.088.962,59 | 21.001.957,45 | 5.623.160,00 | 5.623.160,00 |
| Μηχ/τα-τεχνικές εγκαταστάσεις-Λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός | | | | |
| Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία | 30.952.381,88 | 26.847.251,51 | 0,00 | 0,00 |
| Προσθήκες | 1.850.981,19 | 4.233.042,99 | 0,00 | 0,00 |
| Μειώσεις | 0,00 | -4.485,01 | 0,00 | 0,00 |
| Μείον σωρευμένες αποσβέσεις | -2.431.994,99 | -2.277.540,87 | 0,00 | 0,00 |
| Αναπόσβεστη αξία | 30.371.368,08 | 28.798.268,62 | 0,00 | 0,00 |
| Μεταφορικά μέσα | | | | |
| Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία | 519.486,96 | 497.814,56 | 44.644,73 | 44.644,73 |
| Προσθήκες | 31.871,20 | 95.259,06 | 0 | 0 |
| Μειώσεις | -39.335,85 | -73.586,66 | -39.335,85 | 0,00 |
| Μείον σωρευμένες αποσβέσεις | -86.312,04 | -123.181,19 | -5308,87 | -44.644,71 |
| Αναπόσβεστη αξία | 425.710,27 | 396.305,77 | 0,01 | 0,02 |
| Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός | | | | |
| Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία | 4.656.604,79 | 4.377.074,45 | 791.073,50 | 791.073,50 |
| Προσθήκες | 122.737,55 | 545.123,64 | 0,00 | 0,00 |
| Μειώσεις | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Μείον σωρευμένες αποσβέσεις | -3.241.529,55 | -3.477.989,51 | -773.430,49 | -770.570,48 |
| Αναπόσβεστη αξία | 1.537.812,79 | 1.444.208,58 | 17.643,01 | 20.503,02 |
| Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση | 202.847,89 | 1.222.578,40 | | |
| Αναπόσβεστη αξία ενσώματων ακίνητοποιήσεων | 71.058.497,48 | 68.898.117,13 | 13.429.803,02 | 13.432.663,04 |

Πίνακας Β'Αυλα περιουσιακά στοιχεία

| | <u>ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u> | | <u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u> | |
|---|-----------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>30/6/2005</u> | <u>31/12/2004</u> | <u>30/6/2005</u> | <u>31-12-2004</u> |
| A) Άυλα περιουσιακά στοιχεία | | | | |
| Λοιπές ασώματες ακίνητοποιήσεις | 230.134,67 | 202.853,70 | 8.434,37 | 8.434,37 |
| Προσθήκες | 2.149,00 | 83.655,20 | 0,00 | 0,00 |
| Μειώσεις | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Μείον σωρευμένες αποσβέσεις | -179.920,79 | -176.245,29 | -8.327,19 | -7.592,65 |
| Αναπόσβεστη αξία | 52.362,88 | 110.263,61 | 107,18 | 841,72 |
| | | | | |
| | <u>ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u> | | <u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u> | |
| | <u>30/6/2005</u> | <u>31/12/2004</u> | <u>30/6/2005</u> | <u>31-12-2004</u> |
| B) Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | | | | |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές | | | | |
| Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 3.927.227,11 | 1.233.210,70 | 42.945.194,42 | 42.905.954,42 |
| Σύνολο | 3.927.227,11 | 1.233.210,70 | 42.945.194,42 | 42.905.954,42 |

Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Γ) Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 124.237,88 | 167.525,72 | 42.746,27 | 42.746,27 |
| Δ) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: | | | | |
| Διαγραφή απαξιωμένων παγίων | 17.423,74 | 17.423,74 | 17.423,74 | 17.423,74 |
| Διαγραφή ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση | 176.195,93 | 254.537,65 | 19.744,35 | 19.744,35 |
| Έξοδα εγκαταστάσεως | 133.289,62 | 132.128,26 | 32.990,62 | 31.829,26 |
| Προβλέψεις | 128.147,83 | 115.518,31 | | |
| Απομείωση αξίας συμμετοχών και λοιπών χρεογρ | 26.394,37 | 26.394,37 | 26.394,37 | 26.394,37 |
| Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού | 309.431,54 | 92.961,54 | 3.964,40 | 3.964,40 |
| Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων-υποχρεώσεων | 428.875,02 | 292.192,61 | 24.879,96 | 24.879,96 |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 460.586,49 | 460.586,49 | | |
| Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων | 1.680.344,54 | 1.391.742,97 | 125.397,44 | 124.236,08 |
| Σύνολα Α,Β,Γ,Δ | 76.842.669,89 | 71.800.860,13 | 56.543.248,33 | 56.506.441,53 |

5.4 Αποθέματα

Ανάλυση των αποθεμάτων κατά κατηγορία

Αποθέματα

| | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 |
| Εμπορεύματα | 7.267.447,14 | 6.925.809,14 |
| Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή | 15.804.660,10 | 11.274.560,55 |
| Υποπροϊόντα & Υπολείματα | 621.554,20 | 62.203,71 |
| Πρώτες και βοηθητικές ύλες | 7.744.131,21 | 7.264.725,61 |
| Αναλώσιμα υλικά | 74.708,66 | 69.094,97 |
| Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο | 31.512.501,31 | 25.596.393,98 |

5.5 Απαιτήσεις από πελάτες

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται οι απαιτήσεις από πελάτες χωροταξικά

| | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | |
|---------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 |
| Πελάτες εσωτερικού. | 53.129.008,67 | 54.682.420,83 |
| Πελάτες εξωτερικού. | 13.950.123,07 | 11.686.219,33 |
| Ελληνικό Δημόσιο | -494.253,30 | 139.044,53 |
| Σύνολο | 66.584.878,44 | 66.507.684,69 |

5.6 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

| Α) Λοιπές απαιτήσεις | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|-----------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 | 30/6/2005 | 31-12-2004 |
| Γραμμάτια εισπρακτέα | 0,00 | 0,00 | | |
| Χρεώστες διάφοροι | 2.929.437,38 | 1.263.371,37 | 2.029.941,75 | 13.601,34 |
| Επιταγές εισπρακτέες | 0,00 | 0,00 | | |
| Ελληνικό Δημόσιο προκ/νοι φόροι | 818.179,79 | 980.315,56 | 153.964,08 | 153.939,97 |
| Επίδικες απαιτήσεις κατά ελληνικού Δημοσίου | 0,00 | 0,00 | | |
| Λοιποί επίδικοι χρεώστες | 899.898,29 | 899.898,29 | 291.548,49 | 291.548,49 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού | | | 6.694,00 | 9.898,35 |
| Σύνολο | 4.677.731,75 | 3.225.354,85 | 2.482.148,32 | 468.988,15 |

Β) Μετοχές

| | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | |
|-------------------|-----------------------------|---------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 |
| ΒΙΟΧΑΛΚΟ | 3.374,91 | 3.374,91 |
| ΕΒΕΤΑΜ | 14.673,29 | 14.673,29 |
| Σύνολο | 18.048,20 | 18.048,20 |
| Σύνολο Α+Β | 4.695.779,95 | 3.243.403,05 |

5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Αναλύονται ως κατωτέρω

| Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|-----------------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 | 30/6/2005 | 31-12-2004 |
| Ταμείο | 4.734,25 | 48.918,08 | 156,01 | 3.410,35 |
| Καταθέσεις Όψεως & προθεσμίας | 911.344,97 | 1.421.657,54 | 2.867,27 | 69.593,35 |
| Σύνολο | 916.079,22 | 1.470.575,62 | 3.023,28 | 73.003,70 |

5.8 Δάνεια τραπεζών (Μακροπρόθεσμα)

Μακροπρόθεσμα δάνεια από ALPHA BANK

| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|----------------------------|-----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 | 30/6/2005 | 31-12-2004 |
| Δάνεια Τραπεζών | 51.000.000,00 | 47.000.000,00 | 1.000.000,00 | 2.000.000,00 |

5.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Αναλύονται ως κατωτέρω

| | ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|----------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 | 30/6/2005 | 31/12/2004 |
| Κτήρια και τεχνικά έργα | 188.572,56 | 73.151,05 | | |
| Μηχανήματα | 2.476.485,87 | 2.862.427,53 | | |
| Μεταφορικά μέσα | 871,35 | 871,35 | | |
| Προβλέψεις αποζ.προσ/κού | 29.228,94 | 17.959,65 | | |
| Έσοδα από μακρ/σμες επιταγές-γραμ | 133.275,70 | 50.396,21 | | |
| Αποσβέσεις παγίων | 363.008,03 | 271.769,53 | 100.102,54 | 72.353,19 |
| Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων | 3.191.442,45 | 3.276.575,32 | 100.102,54 | 72.353,19 |

5.10 Δάνεια τραπεζών (Βραχυπρόθεσμα)

Αναλύονται ανά τράπεζα ως κατωτέρω

| | ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|-----------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 | 30/6/2005 | 31/12/2004 |
| Πίστewς | 5.660.061,49 | 4.637.534,27 | 3.280.000,00 | 1.000.000,00 |
| Εθνική | 955.830,11 | 2.307.324,71 | | |
| Πειραιώς | 6.200.000,00 | 4.119.916,22 | | |
| Σύνολο δανείων | 12.815.891,60 | 11.064.775,20 | 3.280.000,00 | 1.000.000,00 |

5.11 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (εκτός τραπεζών)

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται όλες οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (Προμηθευτές, Προβλέψεις, Λοιπές υποχρεώσεις, φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι) του Ομίλου εκτός των τραπεζών που παρατίθεται στην σημείωση 5.10

| | ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|--|----------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| | 30/6/2005 | 31/12/2004 | 30/6/2005 | 31/12/2004 |
| Προμηθευτές | 16.697.531,26 | 15.300.581,53 | | |
| Γραμμάτια πληρωτέα | 279.451,83 | 569.605,32 | | |
| Επιταγές πληρωτέες | 3.313.109,60 | 2.776.015,14 | | |
| Προκαταβολές πελατών | 0,00 | 127.731,84 | | |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 617.718,30 | 659.436,37 | 3.297,89 | 6.001,38 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 1.631.651,09 | 811.825,28 | 617.543,03 | 29.717,22 |
| Πιστωτές διάφοροι | 2.256.803,75 | 221.230,07 | 108.797,26 | 24.485,44 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού | 13.606,13 | 207.657,48 | 0,00 | 11.458,44 |
| Επιχορηγήσεις Παγίων | 426.972,88 | 609.564,88 | | |
| ΦΠΑ | -234.614,14 | 122.359,86 | 3.439,73 | 2.936,12 |
| Φόροι – τέλη αμοιβών προσωπικού | 71.216,10 | 104.328,00 | 5.206,70 | 6.958,99 |
| Φόροι – Τέλη αμοιβών τρίτων | 4.524,07 | 28.723,41 | | |
| Λογαριασμός εκκαθαρίσεως Φόρων - Τελών | 1.351.717,96 | 1.838.871,30 | 295.407,27 | 393.876,35 |
| Λοιποί Φόροι - Τέλη | 703.130,29 | 925.989,38 | 165.374,52 | 201.866,17 |
| Επιδίκες Υποθέσεις χρήσεως 97 | 213.262,49 | 213.262,49 | 213.262,49 | 213.262,49 |
| Φόροι – Τέλη προηγούμενων χρήσεων | 43.070,59 | 289.569,83 | | |
| Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι | 1.148.254,41 | 0,00 | 350.222,23 | |
| Σύνολο | 28.537.406,61 | 24.806.752,18 | 1.762.551,12 | 890.562,60 |

6. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

6.1 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων από τα πιστωτικά ιδρύματα.

(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον όμιλο σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν τον όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο.

6.2 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου, αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.

6.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

6.4 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής καταχωρείται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

6.5 Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

(α) Εφαρμογή των ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που θα λήξει 31 Δεκεμβρίου 2005, θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31.6.2005 έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1. Η ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2005. Για την κατάρτιση αυτών των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος έχει εφαρμόσει κάποιες από τις προαιρετικές εξαιρέσεις της αναδρομικής εφαρμογής.

(β) Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από τον Όμιλο

(α) Ενοποίηση

Ο Όμιλος έχει χρησιμοποιήσει την εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1 και δεν έχει επαναδιατυπώσει τις ενοποιήσεις επιχειρήσεων που έγιναν πριν την ημερομηνία μετάβασης (01.01.2004)

(β) Εύλογη αξία και τεκμαρτό κόστος

Ο Όμιλος επέλεξε να αποτιμήσει τα ενσώματα πάγια στην εύλογη αξία τους την 01.01.2004.

(γ) Παροχές στους εργαζομένους

Ο Όμιλος επέλεξε να αναγνωρίσει όλα τα σωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες κατά την 01.01.2004

6.6 Λοιπές πληροφορίες

(α) εποχικότητα εργασιών

Τα αποτελέσματα του Ομίλου και γενικά η φύση των εργασιών των εταιριών που τον απαρτίζουν χαρακτηρίζονται από εποχικότητα. Ειδικότερα τα προϊόντα και εμπορεύματα του κλάδου μεταλλουργίας έχουν ένταση πωλήσεων κατά τους καλοκαιρινούς μήνες και τμήμα της άνοιξης και φθινοπώρου. Τους χειμερινούς μήνες υπάρχει μείωση των εργασιών. Ο κλάδος της κλωστοϋφαντουργίας έχει ένταση εργασιών τους χειμερινούς μήνες.

(β) Κατανομή δαπανών – εσόδων

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατανέμονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με μεθόδους που θα ήταν αποδεκτές κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος καταχωρείται ως έξοδο της ενδιάμεσης περιόδου και υπολογίζεται με βάση τις εκτιμήσεις του Ομίλου για το μέσο πραγματικό φορολογικό συντελεστή που θα διαμορφωθεί στο τέλος της χρήσεως.

(γ) Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων και επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις ποσού 1.335.319,15 € σε ασφάλεια των Τραπεζικών Δανειών ύψους 35.000.000 €.

(δ) Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρίας.

(ε) Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: ομίλου 644, εταιρίας 4

(στ) Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρία μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών των συνδεδεμένων εταιριών που ενοποιούνται σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης ανέρχονται στο ποσό των 258.936,21 € και 366.451,77 € αντίστοιχα.

(ζ) Επενδύσεις

Οι επενδύσεις του ομίλου για το Α' εξάμηνο 2005 ανέρχονται σε 2.160.380,35 €
(Α' εξάμηνο 2004 : 2.427.613,32 €)

(η) Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση τον μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών.