



**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**  
Α' Τρίμηνο 2005

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Στοιχεία ισολογισμού
2. Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου
3. Στοιχεία κατάστασης μεταβολών καθαρής θέσης
4. Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών (έμμεση μέθοδος)
5. Πίνακας προσαρμογών καθαρής θέσης έναρξης περιόδου 01/01/2005 & 01/01/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων
6. Πίνακας Προσαρμογών Αποτελεσμάτων για την περίοδο 1/1/2004 - 31/3/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων
7. Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες επί των Οικονομικών Καταστάσεων και των Ενοποιημένων Καταστάσεων της 31<sup>ης</sup> Μαρτίου 2005

## 1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31-Μαρ-05	31-Δεκ-04	31-Μαρ-05	31-Δεκ-04
<b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	621,348	628,213	599,625	605,922
Αποθέματα	62,681	63,971	64,759	59,749
Απαιτήσεις από πελάτες	158,707	151,950	133,196	125,744
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	60,531	63,691	46,762	50,772
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	19,567	18,519	53,369	51,848
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>922,834</b>	<b>926,344</b>	<b>897,711</b>	<b>894,035</b>
<b><u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u></b>				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	158,882	161,311	152,056	153,882
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές Υποχρεώσεις	24,547	24,447	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	100,731	99,009	95,191	86,263
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	284,160	284,767	247,247	240,145
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας (β)	638,674	641,577	650,464	653,890
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α)+(β)</b>	<b>922,834</b>	<b>926,344</b>	<b>897,711</b>	<b>894,035</b>

## 2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01- 31.03.2005	01.01- 31.03.2004	01.01- 31.03.2005	01.01- 31.03.2004
Κύκλος Εργασιών	120,230	128,324	108,184	111,535
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	13,162	21,719	9,533	18,018
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-3,110	6,420	-4,074	6,000
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	8,255	17,940	6,522	16,413
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>	<b>-2,939</b>	<b>5,991</b>	<b>-3,906</b>	<b>5,824</b>
Μείον φόροι	47	-2,614	480	-2,304
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους</b>	<b>-2,892</b>	<b>3,377</b>	<b>-3,426</b>	<b>3,520</b>
<b><u>Κατανέμονται σε:</u></b>				
Μετόχους Εταιρίας	-2,892	3,377	-3,426	3,520
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	-0.041	0.048	-0.048	0.050

## 3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.03.2005	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2004
<b>Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)</b>	<b>641,577</b>	<b>571,887</b>	<b>653,890</b>	<b>585,582</b>
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	-2,892	3,377	-3,426	3,520
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	-11	-	-	-
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.03.2005 και 31.03.2004 αντίστοιχα)</b>	<b>638,674</b>	<b>575,264</b>	<b>650,464</b>	<b>589,102</b>

4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Έμμεση μέθοδος)

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01- 31.03.2005	01.01- 31.03.2004	01.01- 31.03.2005	01.01- 31.03.2004
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων	-2,939	5,991	-3,906	5,824
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	11,365	11,520	10,627	10,623
Προβλέψεις	734	3,176	1,291	2,360
Συναλλαγματικές διαφορές	266	-123	-206	-46
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-533	-246	-323	-207
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	362	675	155	396
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1,362	-91	-5,010	-101
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-10,329	-2,727	-9,573	1,971
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	811	4,706	7,126	1,487
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-362	-675	-155	-396
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>737</u></b>	<b><u>22,206</u></b>	<b><u>26</u></b>	<b><u>21,911</u></b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-4,501	-6,825	-4,330	-6,384
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	-	661	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	533	246	323	220
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>-3,968</u></b>	<b><u>-5,918</u></b>	<b><u>-4,007</u></b>	<b><u>-6,164</u></b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	100	-101	-	5
Μερίσματα πληρωθέντα	-29	-32	-29	-32
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b><u>71</u></b>	<b><u>-133</u></b>	<b><u>-29</u></b>	<b><u>-27</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b><u>-3,160</u></b>	<b><u>16,155</u></b>	<b><u>-4,010</u></b>	<b><u>15,720</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b><u>63,691</u></b>	<b><u>39,398</u></b>	<b><u>50,772</u></b>	<b><u>31,769</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>60,531</u></b>	<b><u>55,553</u></b>	<b><u>46,762</u></b>	<b><u>47,489</u></b>

**5. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2005 & 01/01/2004 ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ**

<i>Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ</i>	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΙΑ</b>	
	<b>1/1/2005</b>	<b>1/1/2004</b>	<b>1/1/2005</b>	<b>1/1/2004</b>
<b>Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (Με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα).</b>	<b>319,194</b>	<b>250,471</b>	<b>336,211</b>	<b>268,801</b>
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ.	28,410	28,410	28,433	28,433
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων και μεταβολή αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής.	386,902	433,371	389,786	437,169
Προσαρμογή αποθεμάτων λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής στον υπολογισμό των αποσβέσεων.	800	-	800	-
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	(612)	(958)	(594)	(931)
Ενοποίηση συγγενών εταιριών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(193)	(193)	-	-
Πρόβλεψη διαφοράς αποτίμησης συμμετοχών και κάλυψη υποχρεώσεων αυτών	-	-	(8,288)	(8,288)
Προσαρμογή προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και μη ληφθείσας αδειάς	(8,111)	(8,168)	(6,861)	(6,886)
Προσαρμογή λογαριασμών λοιπών προβλέψεων σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.	(23,237)	(23,631)	(18,254)	(18,648)
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα Ίδια Κεφάλαια στις λοιπές υποχρεώσεις	(768)	(1,220)	(725)	(893)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(62,378)	(107,386)	(68,148)	(115,024)
Παρουσίαση των ιδίων μετοχών στην Καθαρή Θέση	(115)	(115)	-	-
Λοιπά.	1,685	1,306	1,530	1,849
<b>Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (Με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα).</b>	<b>641,577</b>	<b>571,887</b>	<b>653,890</b>	<b>585,582</b>

**6. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1/1/2004 - 31/3/2004 ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ**

<i>Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ</i>	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	<b>ΕΤΑΙΡΙΑ</b>
Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων 1/1/2004 - 31/03/2004 (Με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα).	13,993	13,198
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	(250)	(206)
Φόρος Εισοδήματος περιόδου	(5,252)	(5,199)
Επίδραση από την μεταβολή των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής.	(3,458)	(3,786)
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	101	86
Προσαρμογή μακροπροθέσμων απαιτήσεων σε τρέχουσα αξία	99	99
Πρόβλεψη για την αποζημίωση μη ληφθείσας αδείας	(4,868)	(3,945)
Αναγνώριση συναλλαγματικών διαφορών στα αποτελέσματα της περιόδου	124	172
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	2,888	3,101
<b>Αποτελέσματα περιόδου 1/1/2004 - 31/03/2004 (Με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα)</b>	<b>3,377</b>	<b>3,520</b>

**7. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ  
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31<sup>ΗΣ</sup> ΜΑΡΤΙΟΥ 2005**

**I. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Η ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΓΕΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΗΡΑΚΛΗΣ (η Εταιρία) έχει συσταθεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και η έδρα της είναι στην Κοινότητα Λυκόβρυσης, οδός Σοφοκλή Βενιζέλου 49-51. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στον κλάδο παραγωγής και εμπορίας τσιμέντου και άλλων δομικών υλικών. Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ΕΥΡΩ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

**II. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ**

**Βάση της λογιστικής**

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης "Δ.Π.Χ.Π." (International Financial Reporting Standards "IFRSs") για πρώτη φορά. Η παροχή πληροφόρησης που απαιτείται από το ΔΠΧΠ 1 όσον αφορά στην μετάβαση από τις γενικά προγενέστερες αποδεκτά λογιστικές πρακτικές στην Ελλάδα δηλ. τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ε.Γ.Λ.Σ. στα ΔΠΧΠ παρέχονται στον πίνακα 5.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού ή τεκμαρτού κόστους (όπως προβλέπεται από το Δ.Π.Χ.Π. 1). Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι οι παρακάτω.

**Βάση ενοποίησης**

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και των επιχειρήσεων που ελέγχονται από αυτήν (θυγατρικές) κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου κάθε έτους. Ο έλεγχος επιτυγχάνεται όπου η Εταιρία έχει τη δύναμη να ρυθμίζει την χρηματοοικονομική πολιτική και τις συνήθεις λειτουργίες της επιχείρησης στην οποία συμμετέχει ώστε να επωφελείται από τις δραστηριότητες της.

Κατά την εξαγορά, τα περιουσιακά στοιχεία οι υποχρεώσεις και οι πιθανές υποχρεώσεις κάθε θυγατρικής αποτιμούνται σύμφωνα με την εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το επιπλέον ποσό που καταβάλλεται για την εξαγορά σε σχέση με την εύλογη αξία της καθαρής θέσης που αποκτήθηκε αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Εάν το κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο της εύλογης αξίας της καθαρής θέσης που αποκτήθηκε, τότε η διαφορά ως αρνητική υπεραξία πιστώνεται στα αποτελέσματα την χρονιά της κτήσης. Τα δικαιώματα των μετόχων της μειοψηφίας εμφανίζονται στην αναλογία της μειοψηφίας στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που αναγνωρίστηκαν. Μετέπειτα, οποιαδήποτε ζημιά που αναλογεί στην μειοψηφία και ξεπερνά τα δικαιώματα της μειοψηφίας βαρύνει τη μητρική εταιρεία.

Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που εξαγοράστηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων από την ημερομηνία της συμβατικής απόκτησης ή μέχρι την ημερομηνία της συμβατικής πώλησης, αντίστοιχα.

Όπου θεωρήθηκε απαραίτητο, έγιναν αναμορφώσεις στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών προκειμένου οι λογιστικές τους αρχές να συμβαδίζουν με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος.

Κατά την ενοποίηση, όλες οι σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα, κέρδη και ζημιές από συναλλαγές μεταξύ των επιχειρήσεων του Ομίλου απαλείφονται.

**Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις**

Συνδεδεμένη είναι η επιχείρηση στην οποία η Εταιρία ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο, μέσω συμμετοχής στις διοικητικές και λειτουργικές αποφάσεις της επιχείρησης στην οποία συμμετέχει.

Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των συνδεδεμένων επιχειρήσεων ενσωματώνονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης εκτός και αν οι επενδύσεις σε αυτές τις εταιρείες έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμες προς πώληση. Οι επενδύσεις

σε συνδεδεμένες παρουσιάζονται στον ισολογισμό στο κόστος τους όπως αναμορφώθηκε με τις μετα-τη-κτήση μεταβολές στο μερίδιο του Ομίλου στην αντίστοιχη καθαρή θέση της συνδεδεμένης εταιρείας μείον όποια μελλοντική απομείωση τυχόν αναγνωρισθεί στην αξία των ατομικών επενδύσεων. Οι ζημίες των συνδεδεμένων επιχειρήσεων που υπερβαίνουν το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές δεν αναγνωρίζονται.

Το υπερβάλον ποσό του κόστους εξαγοράς από το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εύλογη αξία της καθαρής θέσης της συνδεδεμένης επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς αναγνωρίζεται ως υπεραξία και περιλαμβάνεται στην λογιστική αξία της επένδυσης και ελέγχεται για απομείωση της αξίας της σαν μέρος της επένδυσης. Εάν το κόστος κτήσης είναι μικρότερο του ποσοστού του Ομίλου στην εύλογη αξία της καθαρής θέσης της συνδεδεμένης εταιρείας κατά την ημερομηνία της κτήσης, τότε η διαφορά ως αρνητική υπεραξία πιστώνεται στα αποτελέσματα την χρήση που έγινε η εξαγορά.

Τα κέρδη ή ζημίες που πραγματοποιούνται από συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων εταιριών και των ενοποιούμενων εταιριών Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

### **Υπεραξία**

Η υπεραξία που προκύπτει κατά την ενοποίηση αντιπροσωπεύει την υπερβάλλουσα αξία του τιμήματος δηλ. του κόστους εξαγοράς σε σχέση με το μερίδιο της εταιρείας στην αντίστοιχη εύλογη αξία των διακριτών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και ενδεχομένων υποχρεώσεων μιας θυγατρικής, συνδεδεμένης ή από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.

Η υπεραξία αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού και εξετάζεται για απομείωση της αξίας της τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Οποιαδήποτε απομείωση της αξίας της αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα και δεν αναστρέφεται στο μέλλον.

Κατά την πώληση θυγατρικής, συνδεδεμένης ή από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης για το προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει από την πώληση αυτή λαμβάνεται υπόψη και η αναπόσβεστη αξία της υπεραξίας που της αναλογεί.

Η υπεραξία η οποία προέκυψε από εξαγορές πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων, έχει χρεωθεί απευθείας στην καθαρή θέση έναρξης εφαρμογής των ΔΠΧΠ δηλ. την 31.12.2003. Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ έχει διαγραφεί έναντι των συσσωρευμένων κερδών και δεν θα συμπεριληφθεί στον υπολογισμό του τυχόν κέρδους ή ζημίας που θα προκύψει από τυχόν πώληση.

### **Λογιστικοποίηση έσοδων**

Τα έσοδα μετρώνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της επιχείρησης, καθαρά από εκπτώσεις, ΦΠΑ και άλλους τυχόν φόρους που σχετίζονται με πωλήσεις.

Οι πωλήσεις των αγαθών καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί και ο τίτλος ιδιοκτησίας τους έχει μεταβιβαστεί.

Έσοδα από τόκους θεωρούνται οι δεδουλευμένοι τόκοι, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο, που πρέπει να εφαρμόζεται και το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη ζωή του οικονομικού περιουσιακού στοιχείου, στην καθαρή λογιστική αξία αυτού του στοιχείου.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα τη στιγμή που θεμελιώνεται το δικαίωμα καταβολής τους στους μετόχους.

### **Χρηματοδοτικές Μισθώσεις**

Οι μισθώσεις ταξινομούνται αφ' ενός ως χρηματοδοτικές μισθώσεις όταν σύμφωνα με τους όρους της σχετικής μίσθωσης σχεδόν όλοι οι κίνδυνοι και οι απολαβές της ιδιοκτησίας του μισθίου μεταφέρονται ουσιαστικά στον μισθωτή και αφετέρου σε λειτουργικές μισθώσεις, που είναι όλες οι υπόλοιπες περιπτώσεις.

### **Ο Όμιλος ως εκμισθωτής**

Το εισόδημα από μισθώματα λειτουργικής μίσθωσης λογιστικοποιείται στα έσοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης.

### **Ο Όμιλος ως μισθωτής**

Τα πληρωτέα μισθώματα σε περίπτωση λειτουργικής μίσθωσης επιβαρύνουν τα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης.

Τα οφέλη που έχουν ληφθεί ή θα ληφθούν ως κίνητρο για να συναφθεί μια λειτουργική μίσθωση κατανομούνται και αυτά με τη σταθερή μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης.

### **Πράξεις σε Ξένα νομίσματα**

Οι συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά από το ευρώ καταχωρούνται με βάση την ισχύουσα ισοτιμία του συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα των οικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή. Τα μη-νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους και παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημερομηνίας εκείνης που καθορίστηκε η εύλογη αξία τους. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτή συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά της χρήσης, εκτός από συναλλαγματικές διαφορές σε μη-νομισματικά στοιχεία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όπου οι αλλαγές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Ο Όμιλος προκειμένου να αντισταθμίσει την έκθεσή του στο συναλλαγματικό κίνδυνο συνάπτει προθεσμιακά συμβόλαια και συμβόλαια προαίρεσης.

Κατά την ενοποίηση, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των δραστηριοτήτων στην αλλοδαπή μετατρέπονται στο νόμισμα των οικονομικών καταστάσεων, με βάση την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται στο νόμισμα των οικονομικών καταστάσεων με μέσες συναλλαγματικές ισοτιμίες της χρήσης, εκτός αν οι ισοτιμίες αυξομειώνονται σημαντικά. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν, αν υπάρχουν, παρουσιάζονται στην Καθαρή Θέση σαν αποθεματικά από συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων στην αλλοδαπή. Αυτές οι διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα την περίοδο κατά την οποία πωλείται η δραστηριότητα του Ομίλου στην αλλοδαπή από την οποία προήλθαν.

### **Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα και εξοπλισμό αντιμετωπίζονται σαν αναβαλλόμενο έσοδο και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια των αναμενόμενων ωφέλιμων ζωών των παγίων αυτών.

### **Κέρδη εκμετάλλευσης**

Τα κέρδη εκμετάλλευσης καθορίζονται μετά την χρέωση των εξόδων ανασυγκρότησης και το μερίδιο των αποτελεσμάτων των συνδεδεμένων επιχειρήσεων που αναλογεί στον Όμιλο αλλά πριν από τα έσοδα από επενδύσεις και χρηματοοικονομικά έξοδα.

### **Κόστος παροχών προς το προσωπικό κατά την έξοδο του από την υπηρεσία**

Οι εισφορές σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία θεωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων παροχών και εξοδοποιούνται όταν καθίστανται καταβλητέες.

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για συνταξιοδότηση από την υπηρεσία αντιμετωπίζεται ως πρόγραμμα καθορισμένων αποδοχών και το κόστος αυτής καθορίζεται με βάση τη μέθοδο "Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας" με βάση τις εκτιμήσεις αναλογιστικών μελετών, οι οποίες πραγματοποιούνται κατά την ημερομηνία κλεισίματος του εκάστοτε Ισολογισμού. Κατά την αποτίμηση της υποχρέωσης της η Εταιρία καταχωρεί τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές τα οποία κατά το τέλος της προηγούμενης περιόδου υπερέβησαν το 10% της παρούσας αξίας της δέσμευσης των καθορισμένων παροχών κατά αυτή την ημερομηνία στα αποτελέσματα διαιρούμενα με το αναμενόμενο μέσο όρο της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα και μεταφέρεται στα αποτελέσματα στην έκταση που οι παροχές είναι ήδη κατοχυρωμένες (δεν εξαρτώνται από μελλοντική απασχόληση), διαφορετικά αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο σε τόσα έτη όσα και η μέση περίοδος κατοχύρωσης των παροχών αυτών.

Το ποσό της υποχρέωσης καταβολής καθορισμένων παροχών στο προσωπικό που εμφανίζεται στον Ισολογισμό αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία της υποχρέωσης αυτής αφού πρώτα ληφθούν υπόψη το μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας.

### **Φορολογία**

Το έξοδο του φόρου εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου εισοδήματος και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Η επιβάρυνση του τρέχοντος φόρου εισοδήματος της χρήσης βασίζεται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση της εταιρείας για το φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι δεν περιλαμβάνει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση την μέθοδο της υποχρέωσης που βασίζεται στον Ισολογισμό, σε ότι αφορά στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της φορολογητέας ύλης.

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται γενικά για όλους τους ετεροχρονισμούς μεταξύ των λογιστικών βάσεων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις οικονομικές καταστάσεις και στις αντίστοιχες φορολογικές βάσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών και αποτιμάται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση. Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται γενικά για όλους τους φορολογικούς ετεροχρονισμούς, ενώ οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα είναι δυνατόν να εκπνεστούν οι σχετικά διαθέσιμοι φορολογικοί ετεροχρονισμοί. Τέτοιες υποχρεώσεις και απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία δεν αναγνωρίζονται στην περίπτωση που οι εν λόγω προσωρινές χρονικές διαφορές προκύπτουν από υπεραξία (ή αρνητική υπεραξία) ή από την αρχική αναγνώριση άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων (πέραν των περιπτώσεων ενοποιήσεων επιχειρήσεων) που προκύπτουν από συναλλαγές που δεν επηρεάζουν ούτε τα φορολογικά ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, και συμφέροντα σε κοινοπραξίες με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου ο Όμιλος μπορεί να ελέγξει την αντιστροφή των προσωρινών διαφορών και είναι πιθανό ότι οι διαφορές αυτές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται κάθε ημερομηνία σύνταξης Ισολογισμού και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρχουν αρκετά φορολογητέα κέρδη που θα επιτρέψουν την ανάκτηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου εξ'ολοκλήρου ή εν μέρει.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να βρίσκονται σε ισχύ την περίοδο που θα υλοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση. Η αναβαλλόμενη φορολογία χρεώνεται ή πιστώνεται στα αποτελέσματα της χρήσης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που αφορούν εγγραφές κατευθείαν στην καθαρή θέση οπότε και το αντίστοιχο ποσό της αναβαλλόμενης φορολογίας λογιστικοποιείται στην καθαρή θέση.

### **Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

Τα πάγια που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή διάθεση αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς εμφανίζονται στον Ισολογισμό στο τεκμαρτό κόστος, βάση του ΔΠΧΠ 1, το οποίο ισούται είτε με την εύλογη αξία τους, όπως έχει καθορισθεί μετά από αποτίμηση από επαγγελματίες εκτιμητές τεκμηριωμένη με έρευνα αγοράς είτε με την αξία βάση των Ελληνικών

Λογιστικών Προτύπων , μείον τις μετέπειτα σωρευμένες αποσβέσεις και τις μετέπειτα ζημιές από απομείωση της αξίας τους.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, για ενοικίαση, για διοικητικούς ή άλλους σκοπούς ακόμη μη προκαθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με τα ποσά που αναγνωρίζονται ως ζημιά από απομείωση της αξίας τους. Το κόστος περιλαμβάνει σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και η απόσβεση των στοιχείων αυτών όπως και των άλλων ακινητοποιήσεων αρχίζει όταν τα περιουσιακά αυτά στοιχεία είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται έτσι ώστε να διαγράφουν στα αποτελέσματα το κόστος ή την αξία αποτίμησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από την γη και τις ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή, κατά την διάρκεια των εκτιμώμενων ωφέλιμων ζών τους, χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο με τους παρακάτω συντελεστές:

Κτίρια	12 έως 30 έτη
Βιομηχανικά μηχανήματα	15 έως 30 έτη
Έπιπλα και εξοπλισμός	5 έως 10 έτη

Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει από την πώληση ή την απόσυρση ενός περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

### **Ιδιοπαραγωγή άυλων περιουσιακών στοιχείων - έξοδα ερευνών και ανάπτυξης**

Οι δαπάνες ερευνών και ανάπτυξης λογιστικοποιούνται ως έξοδα στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

Όταν συντρέχει η περίπτωση ένα ιδιοπαραγόμενο άυλο περιουσιακό στοιχείο που προκύπτει από την ανάπτυξη του Ομίλου, αναγνωρίζεται ως τέτοιο μόνο όταν ικανοποιούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- Το στοιχείο που δημιουργείται μπορεί να αναγνωρισθεί / ταυτοποιηθεί (όπως π.χ. το λογισμικό και μια νέα παραγωγική διαδικασία).
- Είναι πιθανό ότι το στοιχείο που δημιουργείται θα αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη και
- Το κόστος ανάπτυξης του περιουσιακού στοιχείου μπορεί να μετρηθεί με αξιοπιστία.

Τα ιδιοπαραγόμενα άυλα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Όπου δεν μπορούν να αναγνωρισθούν ιδιοπαραγόμενα άυλα στοιχεία, οι δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται ως έξοδα στη χρήση που πραγματοποιούνται.

### **Πατέντες και σήματα**

Οι πατέντες και τα σήματα αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

### **Απομείωση αξίας ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων εκτός από υπεραξία**

Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, ο Όμιλος εξετάζει το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει αν υπάρχει ένδειξη απαξίωσής τους. Αν υπάρχει ένδειξη απαξίωσής τους, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του παγίου έτσι ώστε να καθορισθεί το ύψος της ζημιάς απομείωσης της αξίας του (αν συντρέχει τέτοια περίπτωση). Όταν δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, ο Όμιλος εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών (the cash generating unit) στην οποία ανήκει το υπό εξέταση πάγιο στοιχείο. Ένα ασώματο πάγιο στοιχείο με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή εξετάζεται για απομείωση σε ετήσια βάση και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης του παγίου αυτού.

Ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της τιμής πώλησης μείον έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώληση του και της αξίας χρήσης του (value in use). Για τον υπολογισμό της αξίας από την χρήση του στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς όσον αφορά στην διαχρονική αξία του

χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το πάγιο για το οποίο οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών δεν έχουν προσαρμοσθεί ανάλογα ώστε να ληφθούν υπ' όψη οι παραπάνω κίνδυνοι.

Αν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών εκτιμάται ότι είναι μικρότερη από το αναπόσβεστο υπόλοιπό του, το υπόλοιπο αυτό μειώνεται μέχρι την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημιά απομείωσης της αξίας του αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο, εκτός αν για το σχετιζόμενο περιουσιακό στοιχείο έχει ήδη γίνει αναπροσαρμογή της αξίας του οπότε στην περίπτωση αυτή η ζημιά απομείωσης της αξίας του αντιμετωπίζεται σαν μείωση της προηγούμενης αναπροσαρμογής του.

Όταν, μεταγενέστερα, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται, το αναπόσβεστο υπόλοιπο του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών (cash generating unit) αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε το αυξημένο αυτό λογιστικό υπόλοιπο να μην ξεπερνά εκείνο το λογιστικό υπόλοιπο που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημιά απομείωσης αξίας του περιουσιακού στοιχείου στα προηγούμενα έτη. Η αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, εκτός αν το σχετιζόμενο περιουσιακό στοιχείο εμφανίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία, οπότε στην περίπτωση αυτή η αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αξίας αντιμετωπίζεται σαν αύξηση αναπροσαρμογής.

### **Αποθέματα**

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στη χαμηλότερη μεταξύ της αξία κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος αντιπροσωπεύει τα άμεσα αναλωθέντα υλικά και, όπου συντρέχει η περίπτωση, τα άμεσα εργατικά καθώς και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση. Το κόστος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του σταθμισμένου μέσου όρου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης μειωμένη κατά το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και τα έξοδα πώλησης, προβολής διάθεσης και διανομής.

### **Χρηματοοικονομικά μέσα**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις εμφανίζονται στον Ισολογισμό του Ομίλου, από τη στιγμή που ο Όμιλος είναι συμβαλλόμενο μέρος μιας τέτοιας σύμβασης χρηματοοικονομικών μέσων.

### **Απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία, μειωμένες κατά το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων επί των επισφαλών απαιτήσεων.

### **Δάνεια τραπεζών**

Τα τοκοφόρα τραπεζικά δάνεια και οι υπεραναλήψεις καταχωρούνται με τα αντίστοιχα ποσά των αναλήψεων μειωμένα κατά τα άμεσα έξοδα έκδοσης τους. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα, συμπεριλαμβανομένων και των πληρωτέων επιβραβεύσεων (premium) κατά την εξόφληση ή επαναγορά και τα άμεσα έξοδα έκδοσης λογιστικοποιούνται σε δεδουλευμένη βάση στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και προστίθενται στο αναπόσβεστο λογιστικό υπόλοιπο του χρηματοοικονομικού μέσου, στην έκταση που δεν διακανονίζονται στην περίοδο που προκύπτουν.

### **Υποχρεώσεις**

Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία .

### **Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν ο Όμιλος έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις για το κόστος ανασυγκρότησης λογιστικοποιούνται όταν η Εταιρία έχει εκπονήσει επίσημο λεπτομερές σχέδιο ανασυγκρότησης, το οποίο και έχει γνωστοποιήσει στα εμπλεκόμενα μέρη.

### **Μερίσματα**

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισής τους από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

### III. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και τα ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι:

#### Μέθοδος πλήρους ενοποίησης

ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	Μητρική
ΕΒΙΕΣΚ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΛΑΒΑ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΑΜΠΕΡ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
Α. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΠΡΩΤΟΠΟΡΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΘΑΛΑΣΣΟΠΟΡΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΙΙ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΒΟΛΟΣ Ι Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΦΑΕΘΩΝ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΙΟΚΑΣΤΗ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΝΑΥΣΙΚΑ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΗΡΑΚΛΗΣ ΓΚΛΟΥΡΥ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΕΜΜΥ ΚΤΙΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00% *
ΛΑFARGE ΒΕΤΟΝ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Μεταμόρφωση Αττικής	100,00% *
ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΧΑΛΚΙΔΟΣ ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00%
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ FΙNDA Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00%
ALEXANDRIA SILO INVESTMENT COMPANY S.A.	Παναμάς	100,00%
HERMES COMPANIA NAVIERA S.A.	Παναμάς	100,00%
PORT SAID SILO INVESTMENT COMPANY S.A.	Παναμάς	100,00% *
MARITIME COMPANY ESPERIDES S.A.	Παναμάς	100,00% *
DEPOT AND COORDINATION CO S.A	Παναμάς	100,00% *
INTERNATIONAL MEDITERRANEAN SHIPPING S.A	Λουξεμβούργο	100,00% *
INTERNATIONAL FLAG	Αίγυπτος	100,00% *

#### Μέθοδος καθαρής θέσης ενοποίησης

HELACEM S.A.	Ελβετία	50,00%
ΜΗΤΡΟΠΟΛ. ΑΥΤΟΚΙΝ. ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Αθήνα	45,97%
ΚΑΤΣΙΜΠΡΗΣ ΜΙΧΑΛΗΣ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Ηράκλειο, Κρήτης	26,50%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΑΡΑΘΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα, Ηράκλειο, Κρήτης	40,00%

\* Εταιρίες με έμμεση συμμετοχή.

2. Η εταιρία LAFARGE με έδρα της το Παρίσι, η οποία κατέχει το 52,70% του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Γ.Ε.Τ. ΗΡΑΚΛΗΣ, συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις οποίες περιλαμβάνονται οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας. Οι ενοποιημένες αυτές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην έδρα της Γαλλικής εταιρίας.
3. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της εταιρίας.

4. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας

Επί της από 23.4.2001 ανακοπής της ΑΓΕΤ ενώπιον του Μονομελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθήνας, με την οποία αμφισβητήθηκε η υποχρέωση καταβολής του συνολικού ποσού των 74,5 εκατ. ευρώ που καταβλήθηκε στις 9.6.2000, εκδόθηκε η υπ' αριθ. 3432/2001 απόφαση, με την οποία έγινε εν μέρει δεκτή η ανακοπή της εταιρίας και περιορίστηκε το καταλογισθέν ποσό κατά το μέρος που αφορά σε ανατοκισμό κατά το χρονικό διάστημα 1.7.1986 – 9.6.2000 σε 25,6 εκατ. ευρώ. Στη συνέχεια ασκήθηκε έφεση κατά του μέρους της απόφασης που δεν κάνει δεκτή την ανακοπή, προκειμένου να επιτευχθεί η πλήρης ακύρωση του καταλογισθέντος ποσού. Επίσης ασκήθηκε έφεση και από μέρους του Ελληνικού Δημοσίου. Τόσο η έφεση της ΑΓΕΤ όσο και η έφεση του Ελληνικού Δημοσίου συνεκδικάστηκαν στις 26.9.2003 και εκδόθηκαν οι υπ' αριθμ. 2415/27-2-2004 και 2417/27-2-2004 αποφάσεις, οι οποίες επικύρωσαν την απόφαση του Μονομελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών. Κατά συνέπεια η απόφαση του Πρωτοδικείου είναι τελεσίδικη και εκτελεστή. Στη συνέχεια τόσο το Ελληνικό Δημόσιο όσο και η ΑΓΕΤ άσκησαν αναιρέση κατά της απόφασης του Εφετείου, η συζήτηση των οποίων αναμένεται και οι οποίες δεν ανέστειλαν την υποχρέωση του Ελληνικού Δημοσίου να καταβάλλει στην εταιρία το ποσό των 44.1 εκατ. ευρώ, κατόπιν του ως άνω περιορισμού της υποχρέωσης της ΑΓΕΤ από το Πρωτοδικείο. Πράγματι στις 27.5.2005 ο λογαριασμός της ΑΓΕΤ πιστώθηκε με το ως άνω ποσό.

5. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών της Εταιρίας, προς συνδεδεμένες εταιρίες, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης ανέρχονται στο ποσό των € 5,9 εκατ. και € 13,8 εκατ. αντίστοιχα. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας, με συνδεδεμένες εταιρίες, στη λήξη της τρέχουσας περιόδου ανέρχονται σε € 14,4 εκατ. και € 9,7 εκατ. αντίστοιχα.
6. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2005, είναι 1.956 άτομα. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του ομίλου την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2005, είναι 2.599 άτομα.
7. Οι παγιοποιήσεις Α' τριμήνου 2005 ανέρχονται σε: Εταιρίας € 4,3 εκατ. (Α' τρίμηνο 2004 € 6,4 εκατ.), Όμιλος € 4,5 εκατ. (Α' τρίμηνο 2004 € 6,8 εκατ.).
8. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχουν ως εξής:

<b>Εταιρία</b>	<b>Ανέλεγκτες χρήσεις</b>
ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	2003-2004 *
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	2001-2004
ΕΒΙΕΣΚ Α.Ε.	2002-2004
ΛΑΡΓΑΡΕ ΒΕΤΟΝ ΑΒΕΕ	2002-2004
Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ	2002-2004
ΛΑΒΑ Α.Ε.	2002-2004
ΑΜΠΕΡ Α.Ε.	2002-2004
ΕΜΜΥ ΚΤΙΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΒΕΕ	1999-2004

*\* Για τις χρήσεις 1999-2002, έχουν εκδοθεί προσωρινά Φύλλα Ελέγχου ως προς την φορολογική έκπτωση δαπανών που αφορούν δαπάνες για διοικητική υποστήριξη.*

9. Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 η Εταιρία είναι ενήμερη ως προς την κατανομή που της αναλογεί σχετικά με το Εθνικό Σχέδιο Κατανομής Εκπομπών CO<sub>2</sub>. Αυτό τελεί υπό έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή καθώς επίσης και η οριστικοποίηση του λογιστικού χειρισμού από το IASB και το EFRAG. Επομένως η εταιρία δεν συμπεριέλαβε αυτό στις οικονομικές καταστάσεις του Α' τριμήνου.
10. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Α.Γ.Ε.Τ. ΗΡΑΚΛΗΣ, που πραγματοποιήθηκε την Παρασκευή 17 Ιουνίου 2005, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος 0,40 Ευρώ ανά μετοχή για τη χρήση του 2004.