



ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.

**Ενδιάμεσες Ενοποιημένες
Οικονομικές Καταστάσεις**

**της εξάμηνης περιόδου
από 1 Ιανουαρίου μέχρι
30 Ιουνίου 2005**

**σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης,
που έχουν υιοθετηθεί από την
Ευρωπαϊκή Ένωση**

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της
S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η εργασία μας δεν επεκτάθηκε στην αυτοτελή επισκόπηση των οικονομικών στοιχείων αποτελεσμάτων του Β' τριμήνου 2005 (και των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων του 2004) που παρατίθενται στις ενοποιημένες οικονομικές αυτές καταστάσεις. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρίας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στην έκδοση της σχετικής έκθεσης επί των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με βάση την επισκόπηση μας.

Η επισκόπηση διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης (ISRE 2400), όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες ενοποιημένες 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνιστά έκθεση ελέγχου.

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

Αθήνα, 13 Σεπτεμβρίου 2005

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γιάννης Γ. Μυστακίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16511



1.	Ο ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ.....	1
2.	ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	1
3.	ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....	3
4.	ΔΙΟΡΘΩΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗΣ.....	12
5.	ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	13
6.	ΠΩΛΗΣΕΙΣ.....	14
7.	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ.....	14
8.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ.....	14
9.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ.....	14
10.	ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ).....	15
11.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ), ΚΑΘΑΡΑ.....	15
12.	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ.....	15
13.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	15
14.	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	16
15.	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ.....	17
16.	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	18
17.	ΥΠΕΡΑΞΙΑ.....	19
18.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ.....	20
19.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ.....	21
20.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	22
21.	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	22
22.	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	22
23.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	23
24.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	23
25.	ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ.....	24
26.	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ.....	24
27.	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	25
28.	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ.....	26
29.	ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ.....	28
30.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	29
31.	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ.....	29
32.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ).....	30
33.	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	33
34.	ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	33
35.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ.....	34
36.	ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ ..	35
37.	ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ ..	38
38.	ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ.....	39

ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Ποσά σε Ευρώ)

	<u>Σημ.</u>	<u>1.1 - 30.06.2005</u>	<u>1.1. - 30.06.2004</u>	<u>1.4. - 30.06.2005</u>	<u>1.4. - 30.06.2004</u>
Πωλήσεις	6	214.103.044,64	174.048.074,91	117.727.044,64	103.959.074,91
Κόστος πωλήσεων	7	(158.687.527,89)	(129.838.364,93)	(88.003.527,89)	(79.619.364,93)
Μεικτό κέρδος		55.415.516,75	44.209.709,98	29.723.516,75	24.339.709,98
Έξοδα Διοίκησης	8	(22.545.343,00)	(18.756.172,82)	(12.180.343,00)	(9.600.172,82)
Έξοδα Διάθεσης	9	(14.033.413,75)	(10.153.444,74)	(7.355.413,75)	(5.431.444,74)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	10	2.500.396,56	1.906.988,67	1.899.396,56	1.318.988,67
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		21.337.156,56	17.207.081,09	12.087.156,56	10.627.081,09
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	11	(2.189.235,61)	(2.271.301,14)	(643.235,61)	(948.301,14)
Αναλογία κερδών από συγγενείς αποτιμώμενες με βάση την καθαρή θέση		966.113,55	306.304,90	667.113,55	57.304,90
Κέρδη προ φόρων		20.114.034,50	15.242.084,85	12.111.034,50	9.736.084,85
Φόρος εισοδήματος	32	(7.461.047,43)	(5.890.846,75)	(4.655.047,43)	(3.963.846,75)
Καθαρά κέρδη		12.652.987,07	9.351.238,10	7.455.987,07	5.772.238,10
Σε μετόχους της μητρικής		11.781.520,38	8.838.171,81	6.680.520,38	5.364.171,81
Σε μετόχους της μειοψηφίας		871.466,69	513.066,29	775.466,69	408.066,29
		12.652.987,07	9.351.238,10	7.455.987,07	5.772.238,10
Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ)					
Βασικά		0,40	0,30	0,22	0,18
Απομειωμένα		0,40	0,30	0,22	0,18
Μέσος σταθμικός όρος μετοχών					
Βασικός	23	29.636.015	29.460.370	29.801.044	29.460.370
Απομειωμένος	23	29.646.702	29.470.293	29.806.398	29.464.975

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ****ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005**

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	14	160.767.714,00	159.956.641,70
Επενδυτικά ακίνητα	15	24.362.609,86	24.569.201,39
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	16	19.529.020,06	20.099.125,06
Υπεραξία	17	73.658.393,41	73.090.792,07
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	32	7.481.012,36	7.309.283,82
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	18	11.720.070,55	11.100.525,02
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		650.555,88	-
Χρεόγραφα		-	381.521,16
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		3.329.127,64	3.773.267,53
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		301.498.503,76	300.280.357,75
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	19	83.044.995,45	67.440.118,71
Εμπορικές απαιτήσεις	20	78.794.719,03	56.856.774,99
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	21	16.336.504,13	18.334.682,21
Διαθέσιμα	22	38.613.710,87	9.467.847,17
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού		216.789.929,48	152.099.423,08
Σύνολο ενεργητικού		518.288.433,24	452.379.780,83
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	30.154.130,00	30.154.130,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο		28.576.693,92	30.426.352,38
Ίδιες μετοχές		-	(4.768.558,40)
Ζημίες αποτίμησης παραγώγων		(182.564,75)	-
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης συμμετοχών		1.994.105,10	(2.542.677,74)
Αποθ/κό δικαιωμάτων αγοράς μετοχών		715.781,00	620.879,00
Αποθεματικά	24	81.448.630,28	76.224.409,63
Αποτελέσματα εις νέο		29.651.950,28	19.272.962,09
Σύνολο		172.358.725,83	149.387.496,96
Δικαιώματα μειοψηφίας		7.129.926,77	2.576.972,19
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		179.488.652,60	151.964.469,15
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	27	13.910.540,67	13.918.555,60
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	26	13.573.628,95	13.888.477,97
Λοιπές προβλέψεις		372.007,00	1.009.644,92
Σύνολο προβλέψεων		27.856.176,62	28.816.678,49
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	28	186.343.064,97	66.601.462,47
Αναβαλλόμενοι φόροι παθητικού	32	10.488.899,60	10.036.263,86
Επιχορηγήσεις παγίων		2.882.249,86	2.579.968,52
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		244.869,38	796.578,68
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		199.959.083,81	80.014.273,53
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	30	43.345.250,16	29.981.437,10
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	31	14.940.276,63	132.968.360,16
Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	28	19.916.790,93	3.329.090,90
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		6.898.420,28	2.076.260,04
Μερίσματα πληρωτέα		1.854.378,60	45.552,67
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	33	24.029.403,61	23.183.658,79
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		110.984.520,21	191.584.359,66
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		518.288.433,24	452.379.780,83

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ανωτέρω ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Ύδιες μετοχές	Αποθ/κό δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από προσωπικό	Ζημίες αποτ/σης παραγώγων	Λοιπά αποθεματικά	Συν/κή διαφορά αποτίμησης θυγατρικών	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004 (προηγούμενη δημοσίευση)	30.151.190,00	30.412.377,18	(4.768.558,40)	-	-	73.240.026,02	-	14.951.366,29	143.986.401,09	1.888.879,57	145.875.280,66
- Αναθεωρήσεις μεγεθών (σημ. 4)	-	-	-	351.282,00	-	-	-	(3.924.516,44)	(3.573.234,44)	(85.150,21)	(3.658.384,65)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004 (αναθεωρημένα υπόλοιπα)	30.151.190,00	30.412.377,18	(4.768.558,40)	351.282,00	-	73.240.026,02	-	11.026.849,85	140.413.166,65	1.803.729,36	142.216.896,01
- Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	8.838.171,81	8.838.171,81	513.066,29	9.351.238,10
- Έγκριση μερίσματος	-	-	-	-	-	-	-	(6.775.871,17)	(6.775.871,17)	(209.625,17)	(6.985.496,34)
- Συν. διαφορά αποτίμησης θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	199.506,41	-	199.506,41	-	199.506,41
- Συμ/γή μειοψηφίας σε νέα θυγατρική	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.500,00	73.500,00
- Δικ. αγοράς μετ/χών από προσωπικό	-	-	-	112.289,00	-	-	-	-	112.289,00	-	112.289,00
- Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	-	-	-	19.720,95	19.720,95	(13.415,40)	6.305,55
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2004	30.151.190,00	30.412.377,18	(4.768.558,40)	463.571,00	-	73.240.026,02	199.506,41	13.108.871,44	142.806.983,65	2.167.255,08	144.974.238,73
- Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	9.388.783,14	9.388.783,14	187.972,34	9.576.755,48
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.940,00	13.975,20	-	-	-	-	-	-	16.915,20	-	16.915,20
- Πληρωμή μερίσματος σε μειοψηφία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Συν. διαφορά αποτίμησης θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	(2.742.184,15)	-	(2.742.184,15)	-	(2.742.184,15)
- Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	-	-	-	2.984.383,62	-	(2.984.383,62)	-	-	-
- Δικ. αγοράς μετ/χών από προσωπικό	-	-	-	157.308,00	-	-	-	-	157.308,00	-	157.308,00
- Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	-	-	-	(240.308,87)	(240.308,87)	221.744,77	(18.564,10)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	30.154.130,00	30.426.352,38	(4.768.558,40)	620.879,00	-	76.224.409,64	(2.542.677,74)	19.272.962,09	149.387.496,96	2.576.972,19	151.964.469,15
- Σωρευτική επίδραση αρχικής εφαρμογής ΔΛΠ 39	-	-	-	-	99.573,00	-	-	317.673,00	417.246,00	-	417.246,00
- Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	11.781.520,38	11.781.520,38	871.466,69	12.652.987,07
- Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	4.768.558,40	-	-	-	-	(899.966,40)	3.868.592,00	-	3.868.592,00
- Έγκριση μερίσματος	-	-	-	-	-	-	-	(1.809.248,00)	(1.809.248,00)	111.200,00	(1.698.048,00)
- Έγκριση διανομής δωρεάν μετοχών στο προσωπικό	-	-	-	-	-	70.700,00	-	(70.700,00)	-	-	-
- Μεταφορά σε από/κά για μελλοντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	(5.427.743,40)	-	-	-	5.427.743,40	-	-	-	-	-
- Αύξηση μετ. κεφ. θυγατρικής με ταυτόχρονη παραίτηση δικαιώματος Ομίλου στην αύξηση	-	3.944.153,44	-	-	-	(276.796,04)	-	(335.522,62)	3.331.834,78	2.873.611,36	6.205.446,14
- Πώληση ποσ. συμ/χης σε θυγατρική	-	(366.068,50)	-	-	-	(73.770,13)	(684,97)	1.263.488,26	822.964,66	680.035,64	1.503.000,30
- Συν. διαφορά αποτίμησης θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	4.537.467,81	-	4.537.467,81	-	4.537.467,81
- Δικ. αγοράς μετ/χών από προσωπικό	-	-	-	94.902,00	-	-	-	-	94.902,00	-	94.902,00
- Μεταφορά	-	-	-	-	-	(35.664,83)	-	35.664,83	-	-	-
- Αποτίμηση παραγώγων	-	-	-	-	(282.137,75)	-	-	-	(282.137,75)	-	(282.137,75)
- Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	-	112.008,24	-	96.078,74	208.086,99	16.640,89	224.727,88
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	30.154.130,00	28.576.693,92	-	715.781,00	(182.564,75)	81.448.630,28	1.994.105,10	29.651.950,28	172.358.725,83	7.129.926,77	179.488.652,60

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη περιόδου προ φόρων		20.114.034,50	15.242.084,85
Προσαρμογή για:			
- Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	12	12.715.258,00	10.890.100,54
- Προβλέψεις, καθαρή κίνηση		(960.501,87)	(258.387,79)
- Πιστωτικοί τόκοι	11	(113.375,45)	(195.752,23)
- Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα	11	4.103.535,43	2.852.277,64
- Κέρδη από εκποίηση παγίων περιουσιακών στοιχείων	10	(101.464,18)	(16.960,72)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		35.757.486,43	28.513.362,29
(Αύξηση) / Μείωση σε:			
- Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		185.241,45	(739.736,20)
- Αποθέματα	19	(15.604.876,74)	(5.866.857,82)
- Εμπορικές απαιτήσεις	20	(21.937.944,04)	(22.571.729,32)
- Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	21	1.998.178,08	1.498.169,53
Αύξηση / (Μείωση) σε:			
- Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		(551.710,12)	291.963,35
- Εμπορικές υποχρεώσεις	30	13.363.813,06	14.672.443,31
- Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	33	274.150,88	6.759.278,85
- Επιχορηγήσεις		302.281,34	(521.779,04)
- Πληρωμή φόρου εισοδήματος		(2.087.955,00)	(4.455.672,90)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		11.698.665,34	17.579.442,05
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
- Κτήση παγίων περιουσιακών στοιχείων	14, 15, 16	(11.032.548,22)	(11.918.627,79)
- Κτήση υπεραξίας		-	(10.792.508,00)
- Αποσβέσεις ενσωματωμένες σε ιδιοπαραγωγή παγίων		340.875,10	280.718,28
- Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις		(304.000,00)	(42.475.926,11)
- Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις		-	(786.686,85)
- Πληρωθέντα μερίσματα		(946,92)	(5.167,16)
- Πληρωθέντα μερίσματα σε μετόχους μειοψηφίας		-	(522.532,70)
- Έσοδα από μείωση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική		1.680.000,00	-
- Έσοδα από πώληση ιδίων μετοχών	23	3.868.592,00	-
- Έσοδα εκποίησης παγίων περιουσιακών στοιχείων		335.292,24	188.889,97
Ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(5.112.735,80)	(66.031.840,36)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
- Είσπραξη τόκων		113.375,45	195.752,23
- Καθαρή αύξηση / (μείωση) βραχ/σμου δανεισμού	28, 31	(101.440.383,98)	41.112.674,42
- Καθαρή αύξηση μακροπρόθεσμου δανεισμού	28	119.741.602,49	14.779.525,61
- Πληρωμή τόκων		(3.531.940,77)	(2.252.277,64)
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής επιχείρησης	23	6.897.103,00	-
Ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστ/τες		21.779.756,19	53.835.674,62
Συναλλαγματικές διαφορές επί των ροών		531.757,79	581.189,74
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων		28.897.443,52	5.964.466,05
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου		9.467.847,17	12.734.111,35
Συναλλαγματικές διαφορές επί των διαθεσίμων αρχής		248.420,18	51.639,08
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου		38.613.710,87	18.750.216,48

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

1. Ο ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ

Ο Όμιλος εταιρειών S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. («Ο Όμιλος» ή «η S&B») είναι ένας ελληνικός όμιλος επιχειρήσεων ο οποίος δραστηριοποιείται κυρίως στην εξόρυξη, επεξεργασία, διάθεση και εμπορία βιομηχανικών ορυκτών και μεταλλευμάτων, στην παραγωγή, διάθεση και εμπορία συλλυπασμάτων και στην εμπορία δικύκλων, προϊόντων θάλασσας και μηχανημάτων έργου.

Η Μητρική Εταιρεία S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. είναι μία ελληνική ανώνυμη εταιρεία η οποία δραστηριοποιείται κυρίως στην εξόρυξη, επεξεργασία, διάθεση και εμπορία βιομηχανικών ορυκτών και μεταλλευμάτων.

Η Μητρική Εταιρεία ιδρύθηκε το 1934 και από το 1994 οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

Η έδρα της S&B βρίσκεται στη Κηφισιά Αττικής, στην οδό Α. Μεταξά 15 και η διάρκειά της παρατάθηκε μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της χρήσης 1977 για 50 χρόνια από τη λήξη της αρχικής της διάρκειας έως το 2034.

Την 30 Ιουνίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 ο Όμιλος απασχολούσε 2.187 και 2.184 εργαζόμενους, αντίστοιχα.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(α) Βάση σύνταξης των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις»

Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Επίσης, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα επενδυτικά ακίνητα και ορισμένα ενσώματα πάγια τα οποία αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ την 1 Ιανουαρίου 2004, οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν σαν τεκμαρτό κόστος κατά την ανωτέρω ημερομηνία καθώς και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και τις διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις, στοιχεία τα οποία αποτιμούνται σε εύλογες αξίες.

(β) Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις: Μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2004, η S&B τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία («ενοποιημένες καταστατικές οικονομικές καταστάσεις»).

Αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005, η S&B τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ, λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας εφόσον και όπου αυτό απαιτείται.

Οι ελληνικές θυγατρικές εταιρείες της S&B εξακολουθούν να τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία και στοιχεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 και της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας που ισχύει στην Ελλάδα και οι αλλοδαπές θυγατρικές της τηρούν τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία στους και συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία των χωρών στις οποίες δραστηριοποιούνται.

Στο παρελθόν, κατά τη διαδικασία σύνταξης των ενοποιημένων καταστατικών οικονομικών καταστάσεων, οι οικονομικές καταστάσεις των αλλοδαπών θυγατρικών εταιρειών προσαρμόζονταν και αναμορφώνονταν μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920.

Από την 1 Ιανουαρίου 2005 εφεξής, κατά τη διαδικασία σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, οι οικονομικές καταστάσεις των ελληνικών αλλά και των αλλοδαπών θυγατρικών εταιρειών προσαρμόζονται και αναμορφώνονται μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ.

Κατά συνέπεια, ο ενοποιημένος καταστατικός ισολογισμός της 1 Ιανουαρίου 2004 και οι ενοποιημένες καταστατικές οικονομικές της 30 Ιουνίου 2004 και της 31 Δεκεμβρίου 2004 (Κ.Ν.2190/1920), προσαρμόστηκαν και αναμορφώθηκαν μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ.

Οι βασικές έξω-λογιστικές προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν επί του ενοποιημένου καταστατικού ισολογισμού της 1 Ιανουαρίου 2004 και των ενοποιημένων καταστατικών οικονομικών καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2004 και της 31 Δεκεμβρίου 2004 προκειμένου να ευθυγραμμιστούν με τα ΔΠΧΠ και οι σημαντικές διαφορές προσαρμογής και αναμόρφωσης, παρουσιάζονται στη Σημείωση 38.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

- (γ) **Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:** Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε από τον Νόμο 3301/2004), οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή) υποχρεούνται να συντάσσουν τις καταστατικές οικονομικές καταστάσεις τους (απλές και ενοποιημένες) από την χρήση που αρχίζει την 1 Ιανουαρίου 2005 εφεξής σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» στη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

Με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ», στη σύνταξη των πρώτων οικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΠ, μια εταιρεία θα πρέπει να χρησιμοποιήσει τα ΔΠΧΠ που θα είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των πρώτων οικονομικών καταστάσεων για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται καθώς και στον ισολογισμό μετάβασης.

Σύμφωνα επίσης με το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» και τον προαναφερόμενο ελληνικό νόμο οι ανωτέρω εταιρείες υποχρεούνται να συντάξουν συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ τουλάχιστον μίας χρήσης.

Ο Όμιλος πρόκειται να συντάξει και να εκδώσει τις πρώτες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΠ εντός των χρονικών προθεσμιών που ορίζει ο νόμος ενώ η ημερομηνία των οικονομικών αυτών καταστάσεων θα είναι η 31 Δεκεμβρίου 2005.

Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και ισχύουν για χρήσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2005 χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ενδιάμεσων αυτών οικονομικών καταστάσεων.

Επειδή όμως το σύνολο των Προτύπων και Διερμηνειών τα οποία θα είναι σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν είναι γνωστά κατά την ημερομηνία κατάρτισης των συνημμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος συνέταξε τις συνημμένες ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Πρότυπα και Διερμηνείες τα οποία είχαν εκδοθεί και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση κατά την ημερομηνία σύνταξής τους (Σεπτέμβριος 2005).

Το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» παρέχει τη δυνατότητα ειδικά κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ να εφαρμοσθούν ορισμένες εξαιρέσεις από τις γενικές διατάξεις τους.

Οι εναλλακτικοί χειρισμοί – εξαιρέσεις που εφαρμόστηκαν κατά τη διαδικασία μετάβασης είναι οι εξής:

- (i) Ο Όμιλος επέλεξε να μην εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» αναδρομικά, για συνενώσεις επιχειρήσεων οι οποίες προέκυψαν πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1 Ιανουαρίου 2004). Κατά συνέπεια και σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» σχετικά με τις προγενέστερες συνενώσεις επιχειρήσεων ο Όμιλος:
- διατήρησε την ίδια ταξινόμηση με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ»),
 - αναγνώρισε το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ που είχε αποκτηθεί ή αναληφθεί σε συνενώσεις επιχειρήσεων εκτός:
 - συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν είχαν αναγνωριστεί σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και,
 - στοιχείων ενεργητικού περιλαμβανομένης υπεραξίας επιχείρησης και στοιχείων παθητικού τα οποία δεν είχαν αναγνωριστεί στον ενοποιημένο ισολογισμό του Ομίλου σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και τα οποία, επιπλέον, δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ στον ατομικό ισολογισμό της εξαγορασθείσας.
 - εξείρεσε/ διέγραψε από τον ενοποιημένο ισολογισμό έναρξης κάθε στοιχείο το οποίο αναγνωρίστηκε σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και το οποίο δεν πληρεί τα κριτήρια αναγνώρισης ως στοιχείο του ενεργητικού ή του παθητικού σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ η S&B έλεγξε την λογιστική αξία της υπεραξίας που είχε αναγνωριστεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα για απομείωση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων».

Ο ανωτέρω έλεγχος πραγματοποιήθηκε αφού πρώτα η υπεραξία κατανεμήθηκε σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών, βασίστηκε δε στις υφιστάμενες συνθήκες κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψε ζημία απομείωσης της υπεραξίας που προϋπήρχε κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

- (ii) επέλεξε να αποτιμήσει τα επενδυτικά ακίνητά του σε εύλογες αξίες οι οποίες και αποτέλεσαν το τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η υπεραξία που προέκυψε καταχωρήθηκε στα κέρδη εις νέο της 1 Ιανουαρίου 2004. Περαιτέρω και αναφορικά με τα λοιπά, μη μεταλλευτικά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ο Όμιλος θεώρησε ότι το αναπόσβεστο κόστος που υφίστατο κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 που είχε προκύψει μέσω των αναπροσαρμογών που έγιναν με βάση τον Ν 2065/92 ως τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1.
 - (iii) σε σχέση με την πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού για αποχώρηση από την υπηρεσία, το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Για τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν εντός του 2004 και μεταγενέστερα, εφαρμόστηκε η μέθοδος του περιθωρίου («Corridor Approach»). Η εξαίρεση αυτή εφαρμόστηκε για όλα τα σχετικά προγράμματα που υπήρχαν κατά την ημερομηνία της μετάβασης.
 - (iv) οι σωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν κατά την νομισματική μετατροπή ισολογισμών αλλοδαπών θυγατρικών, κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ θεωρήθηκαν μηδενικές (καταχωρήθηκαν στα κέρδη εις νέο). Το κέρδος ή ζημιά από μεταγενέστερή πώληση οποιασδήποτε αλλοδαπής θυγατρικής δεν θα περιλαμβάνει τις συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης που είχαν προκύψει πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ αλλά θα περιλαμβάνει τις μεταγενέστερες αυτής συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης.
 - (v) επέλεξε να εφαρμόσει τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Μεταγενέστερη Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005, και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και παράλληλα διατήρησε την ίδια ταξινόμηση για τα στοιχεία που εμπίπτουν στο πρότυπο αυτό με τις οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ») στις συγκριτικές οικονομικές της καταστάσεις.
 - (vi) οι εκτιμήσεις της Διοίκησης με βάση τα ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα κατά την ημερομηνία αυτή (μετά από τις εγγραφές προσαρμογής που καταχωρήθηκαν προκειμένου να απεικονίσουν οποιαδήποτε αλλαγή στις λογιστικές αρχές), εκτός από τις περιπτώσεις κατά τις οποίες υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν λανθασμένες.
 - (vii) τα στοιχεία ενεργητικού και του παθητικού αλλοδαπών θυγατρικών οι οποίες είχαν εφαρμόσει τα ΔΠΧΠ πριν από την Μητρική Εταιρεία, έχουν περιληφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τις ίδιες λογιστικές αξίες όπως αυτές παρουσιάστηκαν στις ατομικές οικονομικές τους καταστάσεις μετά από τις εγγραφές της ενοποίησης και των σχετικών προσαρμογών της καθαρής τους θέσης.
- (δ) **Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων:** Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας την 12 Σεπτεμβρίου 2005.
- (ε) **Χρήση Εκτιμήσεων:** Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί όπως η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων καταστάσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά τις υπό εξέταση χρήσεις και περιόδους. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι οικονομικές καταστάσεις είναι οι ακόλουθες:

- (α) **Αρχές Ενοποίησης:** Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. και των θυγατρικών της.

Όλες οι θυγατρικές (εταιρίες στις οποίες η S&B έχει άμεση ή έμμεση κατοχή άνω του μισού των δικαιωμάτων ψήφου ή έχει το δικαίωμα άσκησης ελέγχου επί των εργασιών τους) έχουν ενοποιηθεί.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία που η S&B αποκτά άσκηση ελέγχου σε αυτές και παύουν να ενοποιούνται από την ημέρα παύσης του ελέγχου αυτού.

Όλα τα σημαντικά διεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές έχουν απαλειφθεί.

Όπου κρίθηκε απαραίτητο, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται από την S&B.

Στη Σημείωση 5 παρουσιάζεται ανάλυση των θυγατρικών που ενοποιήθηκαν μαζί με τα σχετικά ποσοστά συμμετοχής της S&B σε κάθε μία εξ' αυτών.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(β) Νόμισμα Μέτρησης και Αναφοράς και Μετατροπή ξένων νομισμάτων: Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς του Ομίλου και των ελληνικών θυγατρικών του είναι το Ευρώ.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως των νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, εξαιρουμένων των συναλλαγών που πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών που απεικονίζονται στην καθαρή θέση.

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

Στο τέλος της χρήσης, κατά την σύνταξη οικονομικών καταστάσεων, όλοι οι λογαριασμοί του Ισολογισμού των ανωτέρω θυγατρικών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας ισολογισμού ενώ τα έσοδα και έξοδα με την μέση συναλλαγματική ισοτιμία που προέκυψε κατά την διάρκεια της χρήσης.

Η σωρευμένη διαφορά που προκύπτει από των ανωτέρω μετατροπή καταχωρείται απ' ευθείας στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια έως την πώληση, διαγραφή ή αποαναγνώρισης κάποιας θυγατρικής, οπότε και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης.

(δ) Ασώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία: Τα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν δικαιώματα εκμετάλλευσης ορυχείων - μεταλλείων, παραχωρήσεις - άδειες και λογισμικά προγράμματα.

Η αξία των δικαιωμάτων εκμετάλλευσης ορυχείων - μεταλλείων και παραχωρήσεων - αδειών περιλαμβάνει το κόστος κτήσης των εν λόγω στοιχείων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας ή τη διατήρηση της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την απόδοση του λογισμικού πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Περιλαμβάνουν επίσης, πελατολόγιο και σήμα τα οποία αναγνωρίστηκαν κατά τη διαδικασία του επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς ομίλου εταιρειών (μετά την 31 Μαρτίου 2004 - ημερομηνία από την οποία εφαρμόζεται υποχρεωτικά το ΔΠΧΠ 3 «Συνενοσεις επιχρηρήσεων», η οποία έγινε με βάση διεθνώς αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του ως άνω προτύπου.

Η απόσβεση των δικαιωμάτων εκμετάλλευσης ορυχείων - μεταλλείων και των παραχωρήσεων - αδειών λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης εντός της περιόδου ισχύος των δικαιωμάτων και παραχωρήσεων - αδειών.

Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου τριών ετών.

Η απόσβεση του πελατολογίου λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου δέκα ετών.

Το σήμα δεν αποσβένεται καθώς θεωρείται ότι έχει απεριόριστη διάρκεια ζωής, υπόκειται όμως σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση της αξίας περιουσιακών στοιχείων» σε ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας του.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(ε) Δαπάνες Έρευνας και Αναζήτησης Νέων Κοιτασμάτων: Τα έξοδα έρευνας και αναζήτησης νέων κοιτασμάτων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

(στ) Ορυχεία - μεταλλεία: Τα ορυχεία - μεταλλεία περιλαμβάνουν τις ακόλουθες κατηγορίες:

(i) Εδαφικές Εκτάσεις Εξόρυξης Ορυκτών - Μεταλλευμάτων: Οι εδαφικές εκτάσεις εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων περιλαμβάνουν το κόστος κτήσης των εδαφικών εκτάσεων οι οποίες αποκτήθηκαν με σκοπό τη διενέργεια εξορυκτικής δραστηριότητας.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Η απόσβεση της αξίας κτήσης των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου, εντός του μικρότερου διαστήματος μεταξύ μίας περιόδου είκοσι ετών και της ωφέλιμης ζωής του οικείου κοιτάσματος (εκτιμώμενη περίοδος εμπορικής απολήψιμης λειτουργίας του ορυχείου – μεταλλείου).

Η απόσβεση έξοδο των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων περιλαμβάνεται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών – μεταλλευμάτων.

- (ii) **Δαπάνες Λειτουργικής Ανάπτυξης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών – Μεταλλευμάτων:** Η αξία κτήσης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων για κοιτάσματα τα οποία την 1 Ιανουαρίου 2004 ήταν ήδη σε καθεστώς εμπορικής λειτουργίας προσαυξάνεται με τις δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης τους, οι οποίες αφορούν κυρίως σε εργασίες αποκάλυψης και απομάκρυνσης στειρών εδαφών που πραγματοποιούνται κατά τη φάση της εμπορικής λειτουργίας ενός ορυχείου – μεταλλείου.

Η κεφαλαιοποίηση και απόσβεση των δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων υπολογίζεται με τη μέθοδο του συντελεστή αποκάλυψης.

Η απόσβεση έξοδο των κεφαλαιοποιηθεισών δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων περιλαμβάνονται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών – μεταλλευμάτων.

- (iii) **Δαπάνες Αποκατάστασης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών – Μεταλλευμάτων:** Η αξία κτήσης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων προσαυξάνεται με την παρούσα αξία των δια νόμου απαιτούμενων δαπανών αποκατάστασης οι οποίες θα πραγματοποιηθούν μελλοντικά για την, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού, προσβολή των εν λόγω εδαφικών εκτάσεων.

Το σχετικό ποσό προσαυξάνει την αξία των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων με ισόποση δημιουργία πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος.

Η κεφαλαιοποίηση και η απόσβεση των δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων λογιστικοποιούνται σε επίπεδο κοιτάσματος, υπολογίζονται δε σε επίπεδο περιοχής εδαφικής προσβολής (όχλησης).

Η απόσβεση των κεφαλαιοποιηθέντων δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων ξεκινά από τη στιγμή που τα κοιτάσματα αυτά περιέρχονται στη φάση της εμπορικής τους λειτουργίας, λογίζεται δε βάσει της μεθόδου του ποσοστού απόληψης του εμπορικά απολήψιμου κοιτάσματος.

Η απόσβεση έξοδο των κεφαλαιοποιηθεισών δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων περιλαμβάνονται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών – μεταλλευμάτων.

Η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι τα βεβαιωμένα και αδειοδοτημένα εκμεταλλεύσιμα κοιτάσματα ορυκτών και μεταλλευμάτων επαρκούν για την συνέχιση της λειτουργίας του στα σημερινά επίπεδα για αρκετά ακόμη χρόνια.

- (z) **Λοιπά Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία:** Τα λοιπά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (γήπεδα - οικόπεδα, κτίρια, μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα και έπιπλα - σκεύη) αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος (τεκμαρτό κόστος βάσει των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» Σημείωση 2(γ)) μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου, την παραγωγική του δυναμικότητα, ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του.

Η αξία κτήσεώς και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται από τους λογαριασμούς κατά την πώληση ή απόσυρσή του ή όταν δεν αναμένονται πλέον άλλα μελλοντικά οικονομικά οφέλη από την συνέχιση της εκμετάλλευσής του.

Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την απομάκρυνση του παγίου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως κατά την οποία το εν λόγω πάγιο απομακρύνθηκε.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι αντανακλούν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των εν λόγω παγίων, περιλαμβάνονται δε στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Τα ποσοστά που χρησιμοποιούνται είναι τα ακόλουθα:

<u>Κατηγορία</u>	<u>Έτη</u>
Κτίρια	20 - 40
Διαμορφώσεις κτιρίων	3 - 15
Βαρέα μηχανήματα	20 - 40
Λοιπά μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	5 - 20
Βαρέα οχήματα	15 - 33
Λοιπά μεταφορικά μέσα	5 - 15
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 - 14

(η) **Επενδυτικά Ακίνητα:** Τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες κατά την 1 Ιανουαρίου 2004, οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν σαν τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 - Σημείωση 2(γ). Η αποτίμηση αυτή πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές εγνωσμένου κύρους, η δε αρχική υπεραξία αποτίμησης που προέκυψε κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα εις νέο σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ».

Κατά συνέπεια τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος (με βάση μία από τις επιτρεπόμενες μεθόδους του ΔΛΠ 40 «Επενδυτικά ακίνητα») μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή των ακινήτων, την παραγωγική τους δυναμικότητα, ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας τους.

Η αξία κτήσεως και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός επενδυτικού ακινήτου διαγράφονται από τους λογαριασμούς κατά την πώλησή του.

Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την πώληση ενός ακινήτου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου εντός της οποίας πωλήθηκε.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου εντός μίας περιόδου 30 έως 50 ετών, περιλαμβάνονται δε στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(θ) **Υπεραξία:** Η υπεραξία από εξαγορές που προέκυψαν μετά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Στη συνέχεια η υπεραξία αποτιμάται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Η υπεραξία δεν αποσβένεται αλλά υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση ή συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδηλώνουν ότι η αξία της μπορεί να έχει απομειωθεί.

Κατά την ημερομηνία εξαγοράς (ή κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης του σχετικού επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς), η υπεραξία που αποκτάται, κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών, ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμιακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από την συνένωση αυτή.

Η απομείωση προσδιορίζεται με εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού των μονάδων δημιουργίας ταμιακών ροών, οι οποίες σχετίζονται με την υπεραξία.

Αν η λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, συμπεριλαμβανομένης και της αναλογούσας υπεραξίας, υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό της, τότε αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης.

Αν τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών στην οποία έχει κατανομηθεί υπεραξία, πωληθεί, τότε η υπεραξία που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα πρέπει να συμπεριληφθεί στην λογιστική αξία του τμήματος αυτού προκειμένου να προσδιορισθεί το κέρδος ή η ζημία.

Η αξία της υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα προσδιορίζεται βάσει των σχετικών αξιών του τμήματος που πωλήθηκε και του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών που παραμένει.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

- (ι) **Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις:** Οι συμμετοχές της S&B σε συγγενείς επιχειρήσεις απεικονίζονται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Πρόκειται περί επιχειρήσεων στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, ωστόσο δεν είναι θυγατρικές ή κοινοπραξίες του. Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις παρουσιάζονται στον ισολογισμό στο κόστος κτήσεως πλέον των μεταβολών στο ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην καθαρή τους θέση μετά την αρχική ημερομηνία κτήσεως, μείον τις προβλέψεις για απομείωση της αξίας των συμμετοχών αυτών.

Η κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνει διακριτά το ποσοστό του Ομίλου στα αποτελέσματα των συγγενών επιχειρήσεων, ενώ ποσά που καταχωρούνται από τις συγγενείς επιχειρήσεις απ' ευθείας στην καθαρή τους θέση, αναγνωρίζονται απ' ευθείας και στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

- (κ) **Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:** Με εξαίρεση την υπεραξία και τα ασώματα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη.

Η ζημία απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη, μεταξύ της καθαρής αξίας πώλησης και της αξίας χρήσεως του εν λόγω παγίου.

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

Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο εκείνο επίπεδο για το οποίο δύνανται να προσδιοριστούν ανεξάρτητες ταμειακές ροές.

- (λ) **Αποθέματα:** Τα αποθέματα περιλαμβάνουν εμπορεύματα, προϊόντα έτοιμα και ημιτελή, πρώτες και βοηθητικές ύλες, υλικά και είδη συσκευασίας και υλικά - ανταλλακτικά.

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει την αξία κτήσης προσαυξημένη με κάθε είδους δαπάνη η οποία απαιτείται προκειμένου να φτάσουν στην παρούσα κατάσταση και θέση τους, προσδιορίζεται δε βάσει της μεθόδου του ετήσιου σταθμικού μέσου όρου, εκτός από τα εμπορεύματα των εμπορικών δραστηριοτήτων τα οποία προσδιορίζονται βάσει της μεθόδου του εξατομικευμένου κόστους.

Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

- (μ) **Λογαριασμοί απαιτήσεων:** Οι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει κριτήρια για τη παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη με παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών.

Οι συναλλαγές γενικά πραγματοποιούνται με τους πελάτες σε όρους αγοράς.

Για όποιες περιπτώσεις κρίνεται απαραίτητο ο Όμιλος ζητά εξασφαλίσεις από τους πελάτες του.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.

Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους.

Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

Αποτελεί πολιτική του Ομίλου να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(v) **Χρηματοοικονομικά προϊόντα:** Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις, τις συμμετοχές, τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στις αντίστοιχες λογιστικές αρχές οι οποίες παρουσιάζονται σε αυτή τη σημείωση.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν.

Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα.

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

Ο Όμιλος κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων για αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των εν λόγω παραγώγων προσδιορίζεται κυρίως με την αγοραία αξία και επιβεβαιώνεται από τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα.

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ιδιότητες για αντισταθμιστική λογιστική και τα οποία είναι αποτελεσματικά, αναγνωρίζονται και καταχωρούνται απ' ευθείας στην καθαρή θέση εάν πρόκειται για αντιστάθμιση ταμειακών ροών (cash flow hedges). Εάν πρόκειται για αποτελεσματική αντιστάθμιση εύλογης αξίας (fair value hedges) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Όπου οι προβλεπόμενες αντισταθμιστές μελλοντικές συναλλαγές ή υποχρεώσεις οδηγούν στην αναγνώριση μιας απαίτησης ή μιας υποχρέωσης, τα κέρδη και οι ζημίες που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στην καθαρή θέση (cash flow hedges) ενσωματώνονται στην αρχική αποτίμηση του κόστους των απαιτήσεων ή των υποχρεώσεων αυτών.

Διαφορετικά, ποσά που εμφανίζονται στην καθαρή θέση μεταφέρονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως και χαρακτηρίζονται σαν έσοδο ή έξοδο εντός της περιόδου κατά την οποία οι προβλεπόμενες αντισταθμισμένες συναλλαγές επηρεάζουν την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ορισμένα παράγωγα ενώ χαρακτηρίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, βάσει των πολιτικών του Ομίλου, δεν έχουν τα χαρακτηριστικά για αντισταθμιστική λογιστική σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 και ως εκ τούτου κέρδη και ζημίες καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν ο Όμιλος, σύμφωνα με τον νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005 και εφεξής με βάση τις σχετικές διατάξεις του Προτύπου.

Η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΛΠ 39 καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων της 1 Ιανουαρίου 2005 και παρουσιάζεται διακριτά στον συνημμένο πίνακα μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων.

(i) **Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου:** Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα, με αυτήν, μέρη.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανακλάται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Όσον αφορά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, ο Όμιλος παρακολουθεί τις θέσεις του, την πιστωτική κατάταξη των αντισυμβαλλομένων και το ύψος των συμβολαίων που συνάπτει με κάθε έναν από αυτούς.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνάπτει συμβόλαια με μέρη που ικανοποιούν υψηλά κριτήρια, ενώ, λαμβάνοντας υπόψη το υψηλό επίπεδο της πιστωτικής αξιοπιστίας των αντισυμβαλλομένων, δεν θεωρεί ότι απαιτείται η σύναψη ενέχυρων συμβάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

- (ii) **Εύλογη Αξία:** Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες πραγματικές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

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

Για όλα τα παράγωγα, οι πραγματικές αξίες επιβεβαιώνονται από τα πιστωτικά ιδρύματα με τα οποία ο Όμιλος έχει συνάψει τις σχετικές συμβάσεις.

- (iii) **Κίνδυνος Επιτοκίου και Συναλλαγματικός Κίνδυνος:** Όσον αφορά τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση, τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων που απορρέουν από αυτές.

Σε αυτό το πλαίσιο, συνάπτει συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και νομισμάτων και άλλου είδους συμβόλαια («παράγωγα») προκειμένου να περιορίσει την έκταση της έκθεσής της σε διακυμάνσεις επιτοκίων και ισοτιμιών.

Τα παράγωγα αυτά, αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005 αποτιμούνται, στις πραγματικές τους αξίες και αναγνωρίζονται ως απαίτηση ή υποχρέωση στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

- (ζ) **Χρηματικά διαθέσιμα:** Ο Όμιλος θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

- (ο) **Δάνεια Τραπεζών:** Τα τραπεζικά δάνεια και πιστώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανακλά την εύλογή τους αξία μειωμένη με τα έξοδα σύναψής τους.

Μετά την αρχική καταχώρηση, αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου των πραγματικών επιτοκίων. Στο αναπόσβεστο κόστος υπολογίζονται και κάθε είδους έξοδα έκδοσης δανείων και πιστώσεων.

Τα δάνεια σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται σε Ευρώ με βάση την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία του ισολογισμού

- (π) **Κόστη Δανεισμού:** Τα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται.

- (ρ) **Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις-Υποχρεώσεις:** Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, των οποίων η εκκαθάριση είναι πιθανή μέσω εκροής πόρων και το ακριβές ποσό εκάστοτε υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την εκκαθάριση της υποχρέωσης.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

- (σ) **Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού:** Οι υποχρεώσεις από αποχώρηση του προσωπικού υπολογίζονται στην παρούσα αξία των μελλοντικών συνταξιοδοτικών παροχών που θεωρούνται δουλεμένες κατά το τέλος της χρήσης βάσει των υπαλλήλων οι οποίοι έχουν, κατά την διάρκεια της χρήσης, θεμελιώσει δικαίωμα επ' αυτών των παροχών.

Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται βάσει οικονομικών και αναλογιστικών παραδοχών και προσδιορίζονται με την αναλογιστική μέθοδο των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method) (προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας αναλογιστικής εκτίμησης).

Το καθαρό κόστος αποχώρησης της περιόδου περιλαμβάνεται στο κόστος μισθοδοσίας στην συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών των οποίων το δικαίωμα απολαβής θεμελιώθηκε μέσα στην χρήση, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προϋπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και οποιοδήποτε επιπλέον κόστος αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης.

Το κόστος προϋπηρεσίας προσδιορίζεται με βάση την ευθεία μέθοδο κατά την μέση διάρκεια της περιόδου μέχρι τη θεμελίωση του δικαιώματος απόληψης των υπεσχημένων παροχών.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται κατά την μέση υπολειπόμενη περίοδο απασχόλησης των ενεργών υπαλλήλων και περιλαμβάνονται στο καθαρό κόστος αποχωρήσεως λόγω συνταξιοδότησης της χρήσης στην περίπτωση που κατά την αρχή της χρήσης, υπερβαίνει το 10% των εκτιμώμενων μελλοντικών υποχρεώσεων για παροχές.

Οι υποχρεώσεις για παροχές αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται.

(τ) **Πρόβλεψη Αποκατάστασης Περιβάλλοντος:** Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος για την κάλυψη μελλοντικών αποκαταστάσεων εδαφικών εκτάσεων οι οποίες έχουν προσβληθεί ως αποτέλεσμα της μέχρι τούδε μεταλλευτικής δραστηριότητας και απορρέουν από την εκάστοτε περιβαλλοντική νομοθεσία των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται.

Η πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος αντανακλά την παρούσα αξία της κατά την ημερομηνία του ισολογισμού υποχρέωσης αποκατάστασης η οποία ποσοτικοποιείται βάσει της μέχρι τότε προσβληθείσας επιφάνειας εδαφικής έκτασης και του μέσου κόστους αποκατάστασης ανά μετρική μονάδα εδάφους, σε επίπεδο περιοχής εδαφικής όχλησης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την εκκαθάριση της υποχρέωσης.

(υ) **Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος):** Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των οικονομικών καταστάσεων κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική φορολογική νομοθεσία ή το αντίστοιχο φορολογικό καθεστώς εντός του οποίου δραστηριοποιείται κάθε θυγατρική του εξωτερικού.

Η δαπάνη για φόρο εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των αποτελεσμάτων της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, τους πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των κατά τόπους φορολογικών αρχών και από τους αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των ισχυόντων φορολογικών συντελεστών.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται βάσει της μεθόδου υποχρέωσης και για κάθε προσωρινή διαφορά η οποία προκύπτει από την διαφορά μεταξύ της φορολογικής βάσης ενός στοιχείου ενεργητικού και παθητικού και της αξίας τους, όπως αυτή εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις.

Δεν λογίζεται αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού εφόσον δεν είναι πιθανό το αναμενόμενο φορολογικό όφελος να πραγματοποιηθεί στο εγγύς μέλλον.

Για συναλλαγές που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση, κάθε είδους φορολογική επίδραση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας το νομοθετημένο ή ουσιαστικά νομοθετημένο φορολογικό συντελεστή βάσει του οποίου αναμένεται να εκκαθαριστεί η κάθε φορολογική απαίτηση/υποχρέωση.

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

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

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα καταχωρούνται αφαιρετικά αυτών των εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για την συστηματική συσχέτιση τους με τα επιχορηγούμενα έξοδα.

(χ) **Λειτουργικές Μισθώσεις:** Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι πληρωμές μισθωμάτων για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα συστηματικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

Τα έσοδα από την πώληση εμπορευμάτων και ετοιμών προϊόντων μετά την αφαίρεση τυχόν εκπτώσεων και προμηθειών αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης, των υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ως προς το σύνολο των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται ως έσοδο της περιόδου στην οποία αναλογούν και τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν το δικαίωμα απόληψης τους έχει εγκριθεί από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που τα διανέμουν.

(αβ) Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών Από Το Προσωπικό: Ο Όμιλος έχει σε ισχύ προγράμματα δικαιωμάτων αγοράς μετοχών για συγκεκριμένα στελέχη μέσω των οποίων ένα μέρος των αμοιβών τους διακανονίζεται με μετοχές ή δικαιώματα επί μετοχών του.

Το κόστος των εν λόγω συναλλαγών ορίζεται ως η εύλογη αξία των μετοχών κατά την ημερομηνία έγκρισης των προγραμμάτων από τη Διοίκηση.

Η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω ενός μοντέλου αποτίμησης που ενδείκνυται σε αντίστοιχες περιπτώσεις.

Το κόστος των προγραμμάτων δικαιωμάτων αγοράς μετοχών αναγνωρίζεται στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία ικανοποιούνται σταδιακά οι προϋποθέσεις άσκησης των σχετικών δικαιωμάτων, η οποία και λήγει κατά την ημερομηνία που τα στελέχη που συμμετέχουν στο πρόγραμμα κατοχυρώνουν τα δικαιώματά τους για την απόληψη/ εξαγορά των μετοχών (ημερομηνία κατοχύρωσης δικαιωμάτων).

Για δικαιώματα τα οποία τελικά δεν κατοχυρώνονται δεν αναγνωρίζεται σχετική δαπάνη εκτός από δικαιώματα των οποίων η κατοχύρωση εξαρτάται από την ικανοποίηση συγκεκριμένων εξωτερικών παραμέτρων αγοράς.

Αυτά τα δικαιώματα τεκμαίρεται ότι κατοχυρώνονται όταν όλες οι προϋποθέσεις απόδοσης έχουν ικανοποιηθεί, ανεξάρτητα από την εκπλήρωση των εξωτερικών παραμέτρων αγοράς.

Σε περίπτωση ακύρωσης κάποιων προγραμμάτων αυτά λογιστικοποιούνται σαν να είχαν κατοχυρωθεί κατά την ημερομηνία της ακύρωσης και τα μη εισέτι αναγνωρισμένα σχετικά έξοδα αναγνωρίζονται αμέσως στα αποτελέσματα εις νέο.

Στην περίπτωση που ένα πρόγραμμα που ακυρώνεται αντικαθίσταται από νέο πρόγραμμα αντιμετωπίζεται σαν τροποποίηση του ακυρωθέντος προγράμματος.

Ο Όμιλος κάνοντας χρήση των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΠ 2 «Πληρωμές βασισμένες σε μετοχές», εφάρμοσε οικιοθελώς από την 1 Ιανουαρίου 2004 τις σχετικές διατάξεις του Προτύπου αυτού και αναγνώρισε το σύνολο των προγραμμάτων παροχής δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το προσωπικό του στις οικονομικές καταστάσεις.

Δεδομένου ότι το συνολικό κόστος των εν λόγω προγραμμάτων δεν είναι σημαντικό σε σχέση με τα μεγέθη των οικονομικών καταστάσεων ο Όμιλος δεν παραθέτει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει του ΔΠΧΠ 2 «Πληρωμές βασισμένες σε μετοχές».

(αγ) Πληροφορίες Κατά Κλάδο Δραστηριότητας: Ο Όμιλος παρουσιάζει πληροφορίες κατά κλάδο δραστηριότητας για τις δραστηριότητες βιομηχανικών ορυκτών και για τις λοιπές και εμπορικές του δραστηριότητες.

(αδ) Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες: Εντός του 2005 εκδόθηκαν η Διερμηνεία 4 «Προσδιορισμός του κατά πόσον μία σύμβαση αποτελεί χρηματοδοτική μίσθωση» και η Διερμηνεία 5 «Δικαιώματα από συμμετοχή σε ταμεία επαναφοράς, απόσυρσης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης», τα οποία έχουν εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2006 και τα οποία δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Αναφορικά με την Διερμηνεία 3 «Δικαιώματα εκπομπής αερίων» η οποία δεν έχει εισέτι υιοθετηθεί από τα αρμόδια όργανα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και είναι εφαρμοστέα από 1 Μαρτίου 2005, η εφαρμογή της δεν θα είχε καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Επίσης, οι διατάξεις του ΔΠΧΠ 6 «Αναζήτηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων» το οποίο έχει εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2005 δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καθόσον οι λογιστικές αρχές που ήδη εφάρμοζε αναφορικά με τα έξοδα αναζήτησης νέων κοιτασμάτων δεν έρχονται σε αντίθεση με τις διατάξεις του προτύπου αυτού.

(αε) Επίδραση Πρώτης Εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση»: Η Εταιρεία κάνοντας χρήση των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» εφάρμοσε το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005 και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

Από την εφαρμογή του προτύπου αυτού αναγνωρίστηκαν στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 οι αξίες των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων (συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συναλλάγματος και προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος – οι οποίες με βάση τα πρότυπα που προγενέστερα εφάρμοζε η Εταιρεία λογιστικοποιούνταν κατά την εκκαθάρισή τους) και η αξία επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση (οι οποίες με βάση τα πρότυπα που προγενέστερα εφάρμοζε η Εταιρεία είχαν αναγνωριστεί ως χρεόγραφα και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις).

Η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων της 1 Ιανουαρίου 2005 και παρουσιάζεται διακριτά στον συνημμένο πίνακα μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

4. ΔΙΟΡΘΩΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗΣ

Εντός του δευτέρου τριμήνου 2005, ο Όμιλος αποφάσισε να προβεί στη διόρθωση ορισμένων κονδυλίων τα οποία αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Οι εν λόγω διορθώσεις έγιναν σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές αρχές, αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη» δηλαδή με αναδρομική διόρθωση των κονδυλίων προηγούμενων περιόδων/ χρήσεων.

Η σωρευτική επίδραση των αναπροσαρμογών που ανάγονται στις χρήσεις πριν από την 1 Ιανουαρίου 2004 καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων ενάρξεως κατά την ανωτέρω ημερομηνία, ενώ οι διορθώσεις που ανάγονται σε περιόδους/ χρήσεις που περιλαμβάνονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις διενεργήθηκαν στις αντίστοιχες περιόδους/ χρήσεις.

Κατά συνέπεια ο συνημμένος ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου 2004 παρουσιάζεται αναμορφωμένος σε σχέση με αυτόν που περιλαμβάνονταν στις οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύθηκαν για το πρώτο τρίμηνο του 2005.

Η επίδραση των ανωτέρω διορθώσεων στα ίδια κεφάλαια κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ έχει ως εξής:

	Αποτελέσματα εις νέο
Υπόλοιπο της 1/1/2004 (όπως είχε δημοσιευθεί κατά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων τη 31/3/2005)	14.951.366,29
Διορθώσεις κονδυλίων	
- Διόρθωση δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων	62.251,00
- Διόρθωση πρόβλεψης αποκατάστασης περιβάλλοντος	(542.814,00)
- Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά περιόδους	(1.050.775,32)
- Πρόβλεψη για εκκρεμοδικίες επί φορολογικών θεμάτων	(230.300,00)
- Πρόβλεψη για έκτακτες αμοιβές στελεχών	(2.158.765,53)
- Αρχική αναγνώριση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το προσωπικό	(351.282,00)
- Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	347.169,41
	11.026.849,85

Η Διοίκηση της Ομίλου θεωρεί ότι η επίδραση των ανωτέρω διορθώσεων επί των δημοσιευμένων αποτελεσμάτων της τρίμηνης περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2005 δεν είναι σημαντική.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

5. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι θυγατρικές επιχειρήσεις της S&B που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι εξής:

<u>Εταιρεία</u>	<u>Χώρα</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>	<u>% Τελικής Συμ/χής</u>	<u>Έτος ίδρυσης / κτήσης</u>
ΕΥΡΩΠΗ				
Ergotrak Bulgaria Ltd	Βουλγαρία	Εμπορική	100,00%	2002
Bentonit AD	Βουλγαρία	Βιομηχανικά Ορυκτά	99,51%	2003
Motodynamics Ltd.	Βουλγαρία	Εμπορική	57,18%	1992
S&B Industrial Minerals S.A.R.L.	Γαλλία	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	2001
Denain Anzin Metallurgie S.A.S.	Γαλλία	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	2004
Ariseize S.A.	Γαλλία	Ετ. Συμμετοχών	99,99%	1995
S&B Industrial Minerals GmbH	Γερμανία	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	2001
S&B Holding GmbH	Γερμανία	Ετ. Συμμετοχών	100,00%	1992
Otavi Mienen AG	Γερμανία	Ετ. Συμμετοχών	100,00%	2000
Askana Ltd.	Γεωργία	Βιομηχανικά Ορυκτά	97,70%	1998
Isocon A.E.	Ελλάδα	Βιομηχανικά Ορυκτά	60,00%	1996
Ελληνικοί Βωξίται Ελικόνος - Γ.Α.Μπάρλος Α.Β.Ε.Μ.Ε.	Ελλάδα	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	1995
Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	Εμπορική	57,18%	1993
Μοτοδικτυο Α.Ε. (*)	Ελλάδα	Εμπορική	29,16%	2002
Μοτοδικτυο Βορείου Ελλάδος Α.Ε. (*)	Ελλάδα	Εμπορική	29,15%	2004
Μοτοδυναμική Πρακτορεύσεις Ασφαλειών Α.Ε.	Ελλάδα	Εμπορική	57,64%	2003
Ergotrak A.E. - Εμπορική Μηχανημάτων και Βιομηχανικών Ειδών Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	Εμπορική	100,00%	2000
Παρνασσός Α.Ε. Πρακτορεύσεις Ασφαλειών	Ελλάδα	Λοιπές δραστ/τες	59,00%	1981
Otavi Iberica S.L.u.	Ισπανία	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	2000
Sarda Perlite S.r.l.	Ιταλία	Βιομηχανικά Ορυκτά	61,00%	2001
Sibimin Overseas Ltd.	Κύπρος	Βιομηχανικά Ορυκτά	99,99%	1996
S&B Industrial Minerals Kft	Ουγγαρία	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	2001
Motodynamics S.r.l.	Ρουμανία	Εμπορική	57,18%	1994
Ergotrak Yu Ltd	Σερβία	Εμπορική	100,00%	2003
ΑΜΕΡΙΚΗ				
S&B Industrial Minerals North America Inc.	ΗΠΑ	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	1999
Stollberg Inc	ΗΠΑ	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	2004
Stollberg do Brazil Ltda	Βραζιλία	Βιομηχανικά Ορυκτά	99,99%	2004
ΑΣΙΑ				
S&B Industrial Minerals (Henan) Co. Ltd.	Κίνα	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	1996
S&B Jilin Wollastonite Co Ltd.	Κίνα	Βιομηχανικά Ορυκτά	56,00%	2004
Saba Madencilik A.Ş	Τουρκία	Βιομηχανικά Ορυκτά	98,60%	1996
Pabalk Maden A.Ş	Τουρκία	Βιομηχανικά Ορυκτά	98,70%	1995
Stollberg India Pvt. Ltd	Ινδία	Βιομηχανικά Ορυκτά	99,99%	2004
ΑΦΡΙΚΗ				
Naimex S.A.R.L.	Μαρόκο	Βιομηχανικά Ορυκτά	100,00%	2003

(*) Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν δύο εταιρείες στις οποίες παρόλο που ο Όμιλος κατέχει λιγότερο από το 50% των δικαιωμάτων ψήφου, ασκεί έλεγχο διότι η Μητρική Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 57,18% στη μητρική τους εταιρεία, η οποία με τη σειρά της συμμετέχει με ποσοστό 51,00% σε αυτές.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

6. ΠΩΛΗΣΕΙΣ

Οι πωλήσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Μπεντονίτης	67.769.196,89	60.538.494,95
Βωξίτης	25.327.492,48	22.884.127,43
Περλίτης	32.290.834,11	29.332.727,15
Συλλυπάσματα	45.776.569,52	13.430.176,57
Πωλήσεις εμπορικών δραστηριοτήτων	42.431.195,64	47.493.995,81
Λοιπές πωλήσεις	507.756,00	368.553,00
	214.103.044,64	174.048.074,91

7. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

Το κόστος πωλήσεων που παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Αναλώσεις	82.797.649,85	67.495.310,58
Ναύλοι	26.536.928,15	21.071.090,42
Αμοιβές προσωπικού	16.970.431,46	14.426.045,45
Αποσβέσεις	10.266.965,00	8.944.929,54
Παροχές τρίτων	9.378.687,68	7.698.869,33
Αμοιβές τρίτων	6.589.272,54	5.563.479,55
Φόροι – τέλη	614.870,32	418.526,67
Διάφορα έξοδα	5.532.722,89	4.220.113,39
	158.687.527,89	129.838.364,93

8. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Τα έξοδα διοίκησης που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	11.728.022,55	9.756.960,61
Παροχές τρίτων	3.083.872,70	2.565.844,42
Αμοιβές τρίτων	2.533.980,45	2.108.193,55
Αποσβέσεις	1.715.358,00	1.427.345,00
Φόροι – τέλη	335.307,40	279.467,25
Διάφορα έξοδα	3.148.801,90	2.618.361,99
	22.545.343,00	18.756.172,82

9. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διάθεσης που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	7.380.580,83	5.330.558,45
Αμοιβές τρίτων	748.010,19	536.101,53
Παροχές τρίτων	1.650.587,88	1.194.044,77
Αποσβέσεις	732.935,00	517.826,00
Διάφορα έξοδα	3.521.299,85	2.574.913,99
	14.033.413,75	10.153.444,74

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

10. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά έσοδα / (έξοδα) που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Συμμετοχή προμηθευτών σε προωθητικές ενέργειες	501.697,52	196.021,01
Εισπραττόμενα έσοδα αποστολής αγαθών	132.017,42	130.525,00
Έσοδα από ενοίκια μηχανημάτων	113.250,20	115.419,84
Έσοδα από εγγυήσεις	181.712,70	81.623,30
Έσοδα επιχορηγήσεων εξόδων	-	69.499,13
Έσοδα από προμήθειες	296.500,06	62.671,56
Κέρδη από εκποίηση παγίων	101.464,18	16.960,72
Λοιπά	1.173.754,48	1.234.268,11
	2.500.396,56	1.906.988,67

11. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ), ΚΑΘΑΡΑ

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Χρεωστικοί τόκοι	(3.778.344,37)	(2.852.278,00)
Προμήθειες και τραπεζικά έξοδα	(325.190,65)	(299.998,98)
Πιστωτικοί τόκοι	113.375,45	195.752,23
Καθαρά (κέρδη) / ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	1.800.923,96	685.223,61
	(2.189.235,61)	(2.271.301,14)

12. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

Η απόσβεση έξοδο για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 έχει ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων		
- Ενσώματων	11.793.321,37	10.527.645,27
- Ανώματων	1.056.220,20	421.617,48
- Επενδυτικών ακινήτων	206.591,53	213.556,07
Σύνολο αποσβέσεων παγίων περιουσιακών στοιχείων	13.056.133,10	11.170.818,82
Μείον κεφαλαιοποίηση αποσβέσεων	(340.875,10)	(280.718,28)
Αποσβέσεις που βάρυναν τα αποτελέσματα περιόδου	12.715.258,00	10.890.100,54

13. ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Οι αμοιβές προσωπικού για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 έχει ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	37.237.064,71	30.761.439,42
Μείον κεφαλαιοποίηση αμοιβών προσωπικού	(1.158.029,87)	(1.247.874,91)
Αμοιβές προσωπικού που βάρυναν τα αποτελέσματα περιόδου	36.079.033,84	29.513.564,51

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

14. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Ορυχεία - Μεταλλεία και Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και σκεύη	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία Κτήσης							
31 Δεκεμβρίου 2003	44.403.569,27	55.424.694,88	91.005.824,14	12.630.536,49	16.567.340,80	7.139.292,27	227.171.257,85
Προσθήκες	5.695.892,02	249.579,32	716.300,47	642.425,60	561.240,77	3.969.180,79	11.834.618,97
Μειώσεις	-	-	(141.612,70)	(134.402,34)	(6.848,58)	-	(282.863,62)
Εξαγορά ομίλου	2.047.850,32	14.326.148,95	8.950.350,27	9.473,58	1.083.682,24	274.263,35	26.691.768,71
Συν.διαφορές	(833,17)	197.812,92	192.155,26	14.528,65	8.529,77	158.572,23	570.765,66
Μεταφορές	-	212.906,90	305.577,37	-	350.177,47	(868.661,74)	-
30 Ιουνίου 2004	52.146.478,44	70.411.142,97	101.028.594,81	13.162.561,98	18.564.122,47	10.672.646,90	265.985.547,57
Προσθήκες	5.530.639,32	2.204.333,57	6.616.109,62	1.333.904,59	1.645.127,43	1.374.314,60	18.704.429,13
Μειώσεις	(131.500,55)	(257.153,71)	(625.733,37)	(675.292,41)	(3.087.367,89)	(2.267.871,50)	(7.044.919,43)
Συν.διαφορές	(20.293,53)	(564.397,81)	(564.941,96)	(19.540,07)	(51.390,45)	(484.592,29)	(1.705.156,11)
Μεταφορές	-	2.273.866,52	2.798.151,81	-	(37.865,59)	(5.114.144,85)	(79.992,11)
31 Δεκεμβρίου 2004	57.525.323,68	74.067.791,54	109.252.180,91	13.801.634,09	17.032.625,97	4.180.352,86	275.859.909,05
Προσθήκες	4.144.693,35	249.975,34	652.441,32	333.947,68	614.558,22	4.734.297,52	10.729.913,43
Μειώσεις	-	(77.548,22)	(945.405,59)	(294.021,99)	(15.474,75)	(33.660,82)	(1.366.111,37)
Συν.διαφορές	100.600,93	1.381.668,54	1.825.834,39	164.428,09	499.743,77	(401.952,02)	3.570.323,70
Μεταφορές	-	-	-	-	-	(62.760,55)	(62.760,55)
30 Ιουνίου 2005	61.770.617,96	75.621.887,20	110.785.051,03	14.005.987,87	18.131.453,21	8.416.276,99	288.731.274,26
Σωρ/νες Αποσβέσεις							
31 Δεκεμβρίου 2003	9.845.004,16	19.282.100,60	48.514.375,58	7.302.784,66	12.681.486,29	-	97.625.751,29
Απόσβεση	4.419.050,45	1.392.618,72	3.707.811,70	520.440,93	487.723,47	-	10.527.645,27
Μειώσεις	-	-	(63.950,18)	(43.477,25)	(3.506,94)	-	(110.934,37)
Εξαγορά ομίλου	-	-	-	-	-	-	-
Συν.διαφορές	-	24.777,51	91.613,92	7.603,75	5.419,39	-	129.414,57
30 Ιουνίου 2004	14.264.054,61	20.699.496,83	52.249.851,02	7.787.352,09	13.171.122,21	-	108.171.876,76
Απόσβεση	3.221.545,53	1.430.581,32	4.972.768,14	860.506,24	986.486,72	-	11.471.887,95
Μειώσεις	(342,01)	(190.732,87)	(599.307,73)	(293.730,95)	(2.295.335,80)	-	(3.379.449,36)
Συν.διαφορές	(507,69)	(78.372,62)	(245.287,82)	(9.290,73)	(27.589,14)	-	(361.048,00)
31 Δεκεμβρίου 2004	17.484.750,44	21.860.972,66	56.378.023,61	8.344.836,65	11.834.683,99	-	115.903.267,35
Απόσβεση	4.885.949,92	1.522.095,01	4.027.183,82	442.176,27	915.916,35	-	11.793.321,37
Μειώσεις	-	(3.791,08)	(940.432,91)	(167.780,53)	(20.278,79)	-	(1.132.283,31)
Συν.διαφορές	58.787,26	393.274,55	687.273,30	127.667,08	132.252,66	-	1.399.254,85
30 Ιουνίου 2005	22.429.487,62	23.772.551,14	60.152.047,82	8.746.899,47	12.862.574,21	-	127.963.560,26
Αναπόσβεστη Αξία							
31 Δεκεμβρίου 2003	34.558.565,11	36.142.594,28	42.491.448,56	5.327.751,83	3.885.854,51	7.139.292,27	129.545.506,56
30 Ιουνίου 2004	37.882.423,83	49.711.646,14	48.778.743,79	5.375.209,89	5.393.000,26	10.672.646,90	157.813.670,81
31 Δεκεμβρίου 2004	40.040.573,24	52.206.818,88	52.874.157,30	5.456.797,44	5.197.941,98	4.180.352,86	159.956.641,70
30 Ιουνίου 2005	39.341.130,34	51.849.336,06	50.633.003,21	5.259.088,40	5.268.879,00	8.416.276,99	160.767.714,00

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

12. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

Φορολογική αναπροσαρμογή αξιών των γηπέδων και κτιρίων: Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία (Ν.2065/92), η αξία των γηπέδων και των κτιρίων αναπροσαρμόζεται ανά τέσσερα χρόνια βάσει μη κλαδικών δεικτών αναπροσαρμογής οι οποίοι προσδιορίζονται με αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις. Ο Όμιλος θεώρησε ότι οι αναπόσβεστες αξίες που υφίσταντο κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 στις οικονομικές καταστάσεις με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα ικανοποιούν την έννοια του τεκμαρτού κόστους όπως αυτή προσδιορίζεται στο ΔΠΧΠ 1 και διατήρησε τις ως άνω αξίες στον ισολογισμό μετάβασης. Σημειώνεται ότι οι συντελεστές αποσβέσεων τροποποιήθηκαν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και εντεύθεν ώστε να ανταποκρίνονται στην εκτιμώμενη διάρκεια ζωής των αντίστοιχων παγίων. (Σημείωση 3).

15. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Τα επενδυτικά ακίνητα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>Γήπεδα - οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια</u>	<u>Σύνολο</u>
<u>Αξία Κτήσης</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	14.922.418,32	16.026.935,54	30.949.353,86
Προσθήκες	-	14.762,00	14.762,00
Μειώσεις	-	-	-
30 Ιουνίου 2004	14.922.418,32	16.041.697,54	30.964.115,86
Προσθήκες	-	-	-
Μειώσεις	-	(444.444,44)	(444.444,44)
Μεταφορές	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2004	14.922.418,32	15.597.253,10	30.519.671,42
Προσθήκες	-	-	-
Μειώσεις	-	-	-
30 Ιουνίου 2005	14.922.418,32	15.597.253,10	30.519.671,42
<u>Σωρευμένες Αποσβέσεις</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	-	5.582.691,05	5.582.691,05
Προσθήκες	-	213.556,07	213.556,07
Μειώσεις	-	-	-
30 Ιουνίου 2004	-	5.796.247,12	5.796.247,12
Προσθήκες	-	213.740,52	213.740,52
Μειώσεις	-	(59.517,61)	(59.517,61)
31 Δεκεμβρίου 2004	-	5.950.470,03	5.950.470,03
Προσθήκες	-	206.591,53	206.591,53
Μειώσεις	-	-	-
30 Ιουνίου 2005	-	6.157.061,56	6.157.061,56
<u>Αναπόσβεστη Αξία</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	14.922.418,32	10.444.244,49	25.366.662,81
30 Ιουνίου 2004	14.922.418,32	10.245.450,42	25.167.868,74
31 Δεκεμβρίου 2004	14.922.418,32	9.646.783,07	24.569.201,39
30 Ιουνίου 2005	14.922.418,32	9.440.191,54	24.362.609,86

Χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτό κόστος: Εντός του 2004 ο Όμιλος ανέθεσε σε εταιρείες ανεξάρτητων εκτιμητών να διενεργήσουν εκτίμηση της αξίας των επενδυτικών ακινήτων κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ). Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν σε κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με τη φύση και τη χρήση των εκτιμηθέντων παγίων στοιχείων. Οι βασικές μέθοδοι εκτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

- Η μέθοδος της αγοραίας αξίας για τα γήπεδα και οικοπέδα και,
- Η προσέγγιση της αγοραίας αξίας και / ή μέθοδος του μελλοντικού εσόδου για τα αστικά κτίρια

Επιπροσθέτως, οι εκτιμητές προσδιόρισαν τις οικονομικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των στοιχείων των ενσώματων ακινητοποιήσεων από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής, οι οποίες παρατίθενται στη Σημείωση 3.

Οι αποσβέσεις στην επισυναπτόμενη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων καθορίστηκαν μετά την αφαίρεση από την ωφέλιμη οικονομική ζωή κάθε παγίου, των ετών που παρείλθαν από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής ως την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

13. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ (συνέχεια)

Ο Όμιλος χρησιμοποίησε στον ισολογισμό πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΠ τις εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται παραπάνω, ως τεκμαρτό κόστος βάσει της εξαίρεσης που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 1.

Οι συνολικές αναπροσαρμογές που προέκυψαν σε σχέση με τα λογιστικά υπόλοιπα βάσει των προηγούμενων ΕΛΠ, ανά κατηγορία παγίου είναι οι κάτωθι:

	1 Ιανουαρίου 2004
Γήπεδα – Οικόπεδα	9.657.833,58
Κτίρια	2.600.407,36
Σύνολο αναπροσαρμογής	12.258.240,94

Την 31 Δεκεμβρίου 2004 ο Όμιλος δεν διενήργησε εκτίμηση της αξίας των επενδυτικών ακινήτων διότι δεν υπήρχε σημαντική μεταβολή της αξίας τους.

16. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Λογισμικό	Άδειες – Παραχωρήσεις	Πελατολόγιο	Σήμα	Σύνολο
Αξία Κτήσης					
31 Δεκεμβρίου 2003	4.914.367,52	1.251.229,33	-	-	6.165.596,85
Προσθήκες	303,03	68.943,22	-	-	69.246,25
Μειώσεις	-	-	-	-	-
Εξαγορά Ομίλου	12.344,88	767.653,79	5.826.000,00	8.717.000,00	15.322.998,67
30 Ιουνίου 2004	4.927.015,43	2.087.826,34	5.826.000,00	8.717.000,00	21.557.841,77
Προσθήκες	763.808,85	1.479.825,53	-	-	2.243.634,38
Μειώσεις	(17.726,88)	-	-	-	(17.726,88)
Εξαγορά Ομίλου	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(99.211,13)	-	-	(99.211,13)
Μεταφορές	79.992,11	-	-	-	79.992,11
31 Δεκεμβρίου 2004	5.753.089,51	3.468.440,74	5.826.000,00	8.717.000,00	23.764.530,25
Προσθήκες	255.411,00	47.223,79	-	-	302.634,79
Συναλλαγματικές διαφορές	134.508,38	-	-	-	134.508,38
Μεταφορές	62.760,55	-	-	-	62.760,55
30 Ιουνίου 2005	6.205.769,44	3.515.664,53	5.826.000,00	8.717.000,00	24.264.433,97
Σφραγισμένες Αποσβέσεις					
31 Δεκεμβρίου 2003	1.931.509,13	90.830,63	-	-	2.022.339,76
Προσθήκες	419.693,52	9.923,96	-	-	429.617,48
Εξαγορά Ομίλου	-	-	-	-	-
30 Ιουνίου 2004	2.351.202,65	100.754,59	-	-	2.451.957,24
Προσθήκες	828.894,35	28.214,13	435.850,00	-	1.292.958,48
Μειώσεις	(10.157,41)	-	-	-	(10.157,41)
Συναλλαγματικές διαφορές	428,74	(69.781,86)	-	-	(69.353,12)
31 Δεκεμβρίου 2004	3.170.368,33	59.186,86	435.850,00	-	3.665.405,19
Προσθήκες	505.607,52	114.762,68	435.850,00	-	1.056.220,20
Συναλλαγματικές διαφορές	7.884,33	5.904,19	-	-	13.788,52
30 Ιουνίου 2005	3.683.860,18	179.853,73	871.700,00	-	4.735.413,91
Αναπόσβεστη Αξία					
31 Δεκεμβρίου 2003	2.982.858,39	1.160.398,70	0,00	0,00	4.143.257,09
30 Ιουνίου 2004	2.575.812,78	1.987.071,75	5.826.000,00	8.717.000,00	19.105.884,53
31 Δεκεμβρίου 2004	2.582.721,18	3.409.253,88	5.390.150,00	8.717.000,00	20.099.125,06
30 Ιουνίου 2005	2.521.909,26	3.335.810,80	4.954.300,00	8.717.000,00	19.529.020,06

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

17. ΥΠΕΡΑΞΙΑ

Η υπεραξία παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΜΥΚΟΜΠΑΡ	18.317.273,62	18.317.273,62
ΟΤΑΒΙ ΕΛΛΑΣ	6.811.996,57	6.811.996,57
ΙΚΟ Ersbloeh	24.250.699,24	24.250.699,24
ΟΤΑΒΙ Iberica	3.004.298,64	3.004.298,64
Bentonite AD	4.429.157,57	4.368.714,20
Stollberg Group (σημείωση 17)	10.792.508,00	10.792.508,00
Stollberg Inc	4.418.915,67	4.418.915,67
DAMET	1.601.981,32	1.601.981,32
Συναλλαγματικές διαφορές	(315.562,78)	(1.475.595,19)
	<u>73.658.393,41</u>	<u>73.090.792,07</u>

Ο Όμιλος την 30 Ιουνίου 2004 προχώρησε στην εξαγορά του 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου του Ομίλου εταιρειών Stollberg, η έδρα του οποίου βρίσκεται στη Γερμανία και ο οποίος δραστηριοποιείται μέσω θυγατρικών εταιρειών στις ΗΠΑ, Βραζιλία, Ινδία, Γαλλία, Κίνα και Κορέα, κατά κύριο λόγο στην επεξεργασία βιομηχανικών ορυκτών για την παραγωγή εξειδικευμένων προϊόντων που χρησιμοποιούνται ως πρόσθετα για την υποβοήθηση της παραγωγής χάλυβα με τη διαδικασία της συνεχούς χύτευσης. Επίσης, ο Όμιλος αύξησε τη θέση του στην θυγατρική Bentonite AD κατά 2,48%, συναλλαγή από την οποία προέκυψε πρόσθετη υπεραξία Ευρώ 60.443,37.

Η εξαγορά του Ομίλου Stollberg έγινε με καταβολή μετρητών.

Αν η εξαγορά είχε λάβει χώρα κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 οι πωλήσεις του Ομίλου θα ήταν αυξημένες κατά Ευρώ 32 εκατομμύρια τα δε κέρδη κατά Ευρώ 2,8 εκατομμύρια επίσης.

Η υπεραξία που προσδιορίστηκε περιλαμβάνει την τεχνολογία ανθρώπινου δυναμικού (ως ασώματο περιουσιακό στοιχείο).

Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων του εξαγορασθέντος Ομίλου, ο επιμερισμός του τιμήματος εξαγοράς (Purchase Price Allocation) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ο συνεπακόλουθος οριστικός προσδιορισμός της σχετικής υπεραξίας ολοκληρώθηκαν εντός του Ιουνίου 2005, καθώς ο Όμιλος έκανε χρήση της δυνατότητας που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» ως προς την οριστικοποίηση των ανωτέρω μεγεθών εντός 12 μηνών από την ημερομηνία εξαγοράς. Τυχόν διαφορές που προέκυψαν καταχωρήθηκαν αναδρομικά και τροποποιήθηκαν τα συγκριτικά στοιχεία της 30 Ιουνίου 2004.

Οι προσδιορισθείσες εύλογες αξίες εξαγοράς, το συνολικό τίμημα (κόστος) εξαγοράς και η προκύψασα υπεραξία έχουν ως εξής:

	Εύλογες αξίες εξαγοράς	Αξίες βιβλίων κατά την εξαγορά
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	26.691.768,70	17.244.345,90
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	15.322.997,95	779.997,95
Υπεραξία (προϋπάρχουσα της εξαγοράς)	6.020.896,99	6.020.896,99
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	2.480.441,41	519.421,75
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού	941.781,19	941.781,19
Αποθέματα	5.803.795,26	5.803.795,26
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	15.986.844,83	15.986.844,83
Διαθέσιμα	2.072.460,76	2.072.460,76
	<u>75.320.987,09</u>	<u>49.369.544,63</u>
Προβλέψεις	2.758.732,50	2.758.732,50
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος παθητικού	10.068.655,37	686.136,57
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	319.557,00	319.557,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27.278.193,16	27.278.198,16
	<u>40.425.138,03</u>	<u>31.042.624,23</u>

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

17. ΥΠΕΡΑΞΙΑ (συνέχεια)

Εύλογη αξία καθαρού ενεργητικού	<u>34.895.849,06</u>
Συνολικό κόστος εξαγοράς	<u>45.688.357,06</u>
Προκύψασα υπεραξία	<u>10.792.508,00</u>

Ανάλυση συνολικού κόστους εξαγοράς

Τίμημα εξαγοράς	44.548.386,87
Άμεσα έξοδα εξαγοράς	<u>1.139.970,19</u>
	<u>45.688.357,06</u>

Οι καθαρές ταμειακές εκροές είχαν ως εξής:

Τίμημα εξαγοράς	(44.548.386,87)
Διαθέσιμα εξαγορασθείσας	<u>2.072.460,76</u>
Καθαρή ταμειακή εκροή εξαγοράς	<u>42.475.926,11</u>

18. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	1.206.239,55	1.302.112,82
Laviosa Promasa S.A.	488.166,29	491.358,77
Laviosa Chimica Mineraria S.p.A.	6.011.186,03	5.704.705,61
Bentec S.p.A.	452.937,45	437.967,56
Xinyang- Athenian Mining Co	354.761,74	354.761,74
SLS Baustoffe GmbH	193.591,61	229.496,11
Stollberg & Samil Co. Ltd.	3.013.187,88	2.580.122,41
	<u>11.720.070,55</u>	<u>11.100.525,02</u>

Ακολουθεί πίνακας ο οποίος παρέχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις ανωτέρω συγγενείς επιχειρήσεις:

<u>Εταιρεία</u>	<u>Χώρα</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>	<u>% Τελικής Συμ/χής</u>	<u>Έτος ίδρυσης / κτήσης</u>
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	Ελλάδα	Λοιπές δραστηριότητες	45,00%	2002
Laviosa Promasa S.A.	Ισπανία	Βιομηχανικά Ορυκτά	29,52%	2004
Laviosa Chimica Mineraria S.p.A.	Ιταλία	Βιομηχανικά Ορυκτά	35,00%	1997
Bentec S.p.A.	Ιταλία	Βιομηχανικά Ορυκτά	49,95%	1999
Xinyang- Athenian Mining Co	Κίνα	Βιομηχανικά Ορυκτά	25,00%	1996
Stollberg & Samil Co. Ltd.	Κορέα	Βιομηχανικά Ορυκτά	50,00%	2004

Εντός της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 οι συγγενείς επιχειρήσεις προέβησαν σε διανομή μερισμάτων συνολικού ύψους Ευρώ 245.429,27 (η αναλογία του Ομίλου) εκ των οποίων το ποσό των Ευρώ 25.750,00 δεν είχε ακόμη εισπραχθεί κατά την ανωτέρω ημερομηνία. Το ανωτέρω κονδύλι καταχωρήθηκε σε μείωση της αξίας των συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες.

Για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2004, οι συγγενείς επιχειρήσεις δεν προέβησαν σε διανομή μερισμάτων.

Αναφορικά με τη Stollberg & Samil Co. Ltd. στην οποία ο Όμιλος συμμετέχει με ποσοστό 50%, αναφέρεται ότι κατόπιν σχετικής συμφωνίας των μετόχων η Διοίκηση της εν λόγω εταιρείας έχει εκχωρηθεί και ασκείται από τον έτερο μέτοχο.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

16. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται συνοπτικές πληροφορίες αναφορικά με τους ισολογισμούς των συγγενών εταιρειών (σε χιλιάδες Ευρώ):

	30 Ιουνίου 2005		
	Ενεργητικό	Παθητικό	Ίδια κεφάλαια
Συγγενής επιχείρηση			
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	11.647,59	10.441,35	1.206,24
Laviosa Promasa S.A.	1.458,40	970,23	488,17
Laviosa Chimica Mineraria S.p.A.	15.987,24	9.976,05	6.011,19
Bentec S.p.A.	1.120,63	667,69	452,94
Xinyang - Athenian Mining Co	1.689,13	1.334,37	354,76
SLS Baustoffe GmbH	233,43	39,84	193,59
Stollberg & Samil Co. Ltd.	4.780,67	1.765,84	3.014,83
	36.917,09	25.195,37	11.721,72

	31 Δεκεμβρίου 2004		
	Ενεργητικό	Παθητικό	Ίδια κεφάλαια
Συγγενής επιχείρηση			
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	11.025,71	9.723,60	1.302,11
Laviosa Promasa S.A.	1.461,59	970,23	491,36
Laviosa Chimica Mineraria S.p.A.	15.680,41	9.975,70	5.704,71
Bentec S.p.A.	1.105,66	667,69	437,97
Xinyang - Athenian Mining Co	1.490,90	1.136,14	354,76
SLS Baustoffe GmbH	274,81	45,32	229,50
Stollberg & Samil Co. Ltd.	4.347,62	1.767,49	2.580,12
	35.386,70	24.286,17	11.100,53

Τα έσοδα των ανωτέρω συγγενών επιχειρήσεων ανήλθαν σε Ευρώ 14.462.250,03 και Ευρώ 13.091.400,42, για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 για την 30 Ιουνίου 2004, αντίστοιχα. Η αναλογία των προ φόρων κερδών από συγγενείς επιχειρήσεις αποτιμώμενες με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης ανήλθε σε Ευρώ 966.113,55 και Ευρώ 306.304,90, ενώ, η αναλογία των φόρων συγγενών επιχειρήσεων ανήλθε σε Ευρώ 344.920,22 και Ευρώ 236.821,30 για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 αντίστοιχα.

Δεν έχουν παρασχεθεί εγγυήσεις υπέρ συγγενών επιχειρήσεων.

19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μπεντονίτης	21.476.830,15	24.485.920,55
Περλίτης	9.440.175,67	8.290.223,63
Βωξίτης	11.218.881,44	9.692.896,79
Συλλυπάσματα	14.441.161,82	12.672.763,81
Εμπορεύματα	26.610.466,87	11.468.670,22
Αναλώσιμα υλικά και ανταλλακτικά	1.490.473,50	2.404.452,71
	84.677.989,45	69.014.927,71
Μείον: πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα	(1.632.994,00)	(1.574.809,00)
	83.044.995,45	67.440.118,71

Η πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα έχει ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αρχικό υπόλοιπο	1.574.809,00	1.195.860,00
Πρόσθετη πρόβλεψη	25.000,00	378.949,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(14.058,00)	-
Συναλλαγματική διαφορά	47.243,00	-
Τελικό υπόλοιπο	1.632.994,00	1.574.809,00

Η ανωτέρω πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα αφορά ως επί το πλείστον τα υλικά και ανταλλακτικά του Ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

20. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ανοιχτά υπόλοιπα πελατών	69.531.531,50	47.654.838,50
Επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα (χαρτοφυλακίου)	13.770.526,53	13.611.888,49
	83.302.058,03	61.266.726,99
Μείον: πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(4.507.339,00)	(4.409.952,00)
	78.794.719,03	56.856.774,99

Η πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες σχηματίζεται επί συγκεκριμένων υπολοίπων πελατών τα οποία η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί επισφαλή ως προς την είσπραξή τους.

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αρχικό υπόλοιπο	4.409.952,00	3.661.321,00
Πρόσθετη πρόβλεψη	68.991,00	748.631,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(4.105,00)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	32.501,00	-
Τελικό υπόλοιπο	4.507.339,00	4.409.952,00

21. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεωστικός ΦΠΑ	7.999.853,60	7.459.816,13
Προκαταβολές και πιστώσεις	3.101.211,31	5.513.453,90
Έσοδα επομένων χρήσεων	1.776.624,00	1.997.521,13
Απαίτηση από ασφαλιστικές εταιρείες	918.321,00	407.990,00
Λοιπά	2.540.494,22	2.955.901,18
	16.336.504,13	18.334.682,21

22. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

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

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις προθεσμίας	22.651.540,58	504.230,30
Καταθέσεις όψεως	15.630.022,42	7.842.292,73
Ταμείο	332.147,87	1.121.324,14
	38.613.710,87	9.467.847,17

Οι καταθέσεις στις τράπεζες τοκίζονται με μεταβλητά επιτόκια με βάση τα ισχύοντα επιτόκια της διατραπεζικής αγοράς. Τα έσοδα τόκων από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 ανήλθε σε Ευρώ 113.375,58 και Ευρώ 195.752,23 αντίστοιχα.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

23. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Την 1 Ιανουαρίου 2004, το μετοχικό κεφάλαιο της Μητρικής Εταιρείας ανερχόταν σε Ευρώ 30.151.190,00 αποτελούμενο από 30.151.190 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας, την 30 Δεκεμβρίου 2004, αποφάσισε να προχωρήσει στην έκδοση 2.940 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία, οι οποίες αποκτήθηκαν από στελέχη της Μητρικής Εταιρείας στα πλαίσια εγκεκριμένου από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων προγράμματος δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το προσωπικό (stock option).

Ως εκ τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Μητρικής Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2004 ανέρχεται σε Ευρώ 30.154.130,00 αποτελούμενο από 30.154.130 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Μητρικής Εταιρείας της 22 Ιουνίου 2005, αποφάσισε:

- την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της μέσω αύξησης της ονομαστικής αξίας της κάθε μία μετοχής κατά το ποσό των Ευρώ 0,18. Η αύξηση του ποσού που προέκυψε ως άνω (Ευρώ 5.427.743,40) καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου με ισόποση μεταφορά από το υπόλοιπο του λογαριασμού «Διαφορά υπέρ το άρτιο»,
- τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας της κάθε μίας μετοχής κατά το ποσό των Ευρώ 0,18 και την επιστροφή στους μετόχους του συνολικού ποσού Ευρώ 5.427.743,40, και,
- την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των Ευρώ 70.700,00 μέσω έκδοσης 70.700 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία, οι οποίες θα διανεμηθούν σε στελέχη της S&B μετά την έγκριση από τις αρμόδιες Διοικητικές Αρχές. Η ανωτέρω αύξηση καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου μέσω της κεφαλαιοποίησης μη διανεμηθέντων κερδών.

Τα ανωτέρω ποσά λογιστικοποιήθηκαν μεταγενέστερα της 30 Ιουνίου 2005, καθώς οι σχετικές εγκρίσεις εκδόθηκαν από τις αρμόδιες Διοικητικές Αρχές εντός του Ιουλίου 2005.

Ως εκ τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Μητρικής Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 30.154.130,00 αποτελούμενο από 30.154.130 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία.

Η Μητρική Εταιρεία την 30 Ιουνίου 2004 είχε στην κατοχή της 690.820 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης Ευρώ 4.768.558,40, οι οποίες παρουσιάζονταν αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων στον ισολογισμό. Την 16 Μαΐου 2005 η μητρική Εταιρεία προχώρησε στη πώληση των μετοχών αυτών, συναλλαγή από την οποία προέκυψε ζημία συνολικού ποσού Ευρώ 899.966,40, η οποία καταχωρήθηκε απ' ευθείας στα αποτελέσματα εις νέο στα ίδια κεφάλαια.

Ο μέσος σταθμικός όρος μετοχών για την εξαμήνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 είχε ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Αριθμός μετοχών της Εταιρείας	30.154.130	30.151.190
Μείον ίδιες μετοχές	(518.115)	(690.820)
Βασικός μέσος σταθμικός όρος μετοχών	29.636.015	29.460.370
Δικαιώματα αγοράς μετοχών στο προσωπικό	10.687	9.923
Απομειωμένος μέσος σταθμικός όρος μετοχών	29.646.702	29.470.293

24. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

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

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ειδικά αποθεματικά	13.494.371,48	7.927.515,82
Τακτικό αποθεματικό	7.977.269,39	8.319.749,51
Διαφορά αναπροσαρμογής συμμετοχών και χρεογράφων	2.824.705,15	2.824.705,15
Έκτακτα αποθεματικά	1.765.962,08	1.766.309,32
Αφορολόγητα, ειδικά φορολογημένα και αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	55.386.322,18	55.386.129,83
	81.448.630,28	76.224.409,63

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

24. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (συνέχεια)

Η πλειοψηφία των ανωτέρω αποθεματικών προέρχεται από τη Μητρική Εταιρεία και από ελληνικές θυγατρικές του Ομίλου. Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Τα φορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων (υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη για το σχηματισμό τους). Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται. Για τα αποθεματικά αυτά δεν έχουν λογιστικοποιηθεί αναβαλλόμενοι φόροι.

Τα αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο αφορούν έσοδα από τόκους και πωλήσεις συμμετοχών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο εταιρειών και τα οποία είναι μη φορολογήσιμα ή έχει γίνει παρακράτηση φόρου στην πηγή. Πέραν των τυχόν προπληρωθέντων φόρων τα αποθεματικά αυτά υπόκεινται σε φορολόγηση στην περίπτωση διανομής τους. Στην παρούσα φάση η S&B δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα συγκεκριμένα αποθεματικά και ως εκ τούτου δεν λογιστικοποιήθηκαν οι σχετικοί αναβαλλόμενοι φόροι.

25. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να διανέμουν κάθε έτος πρώτο μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων και μετά τον σχηματισμό του κατά νόμο τακτικού αποθεματικού, ή κατά ελάχιστο, ποσό που αντανakλά το 6% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, οποιοδήποτε από τα δύο είναι μεγαλύτερο. Η μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση του συνόλου των μετόχων της Εταιρείας. Η ελληνική εμπορική νομοθεσία επίσης απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για την διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

- (α) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν η καθαρή θέση της εταιρείας, όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό μετά από αυτή την διανομή είναι μικρότερη από τα ίδια κεφάλαια πλέον των μη διανεμομένων αποθεματικών.
- (β) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων πρώτης εγκατάστασης είναι μεγαλύτερο από τα έκτακτα αποθεματικά συν το υπόλοιπο κερδών εις νέο.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Μητρικής Εταιρείας της 22 Ιουνίου 2005 ενέκρινε την καταβολή στους μετόχους μερίσματος συνολικού ποσού Ευρώ 1.809.247,50 (Ευρώ 0,06 ανά μετοχή), ποσό το οποίο, την 30 Ιουνίου 2005 παρουσιάζεται στο λογαριασμό «Μερίσματα πληρωτέα» στον ισολογισμό.

26. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και για τη χρήση 2004 είχε ως εξής:

	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου / χρήσης	13.888.477,97	13.978.536,30
- Πρόβλεψη	83.626,45	106.930,22
- Χρησιμοποίηση πρόβλεψης (διενέργεια αποκαταστάσεων)	(398.475,47)	(196.988,55)
Υπόλοιπο κατά την λήξη της περιόδου / χρήσης	13.573.628,95	13.888.477,97

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

27. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας προσδιορίζεται ανάλογα με τις εν λόγω διατάξεις (προγράμματα αποζημίωσης προσωπικού). Τα προγράμματα αυτά δε χρηματοδοτούνται και αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Ο Όμιλος χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο, χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στον συνημμένο ενοποιημένο ισολογισμό έχει ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της περιόδου/ χρήσης	13.918.555,60	10.811.308,21
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν από τον Όμιλο	(762.684,10)	(1.069.381,88)
Εξαγορά Stollberg Group	-	2.672.082,27
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	754.669,17	1.504.547,00
Καθαρή υποχρέωση κατά τη λήξη της περιόδου/ χρήσης	13.910.540,67	13.918.555,60

Η εκτίμηση για τις υποχρεώσεις του Ομίλου που απορρέουν από την υποχρέωση της να καταβάλει αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητη εταιρεία διεθνώς αναγνωρισμένων αναλογιστών.

Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης την 30 Ιουνίου 2005 και την 31η Δεκεμβρίου 2004 έχουν ως κάτωθι:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Πίνακας συμφωνίας της καθαρής υποχρέωσης για αποζημίωση προσωπικού		
Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης έναρξης περιόδου / χρήσης	13.918.555,60	10.811.308,21
Κόστος υπηρεσίας	381.961,67	546.224,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	354.971,50	633.869,00
Απόσβεση μη αναγνωρισμένων αναλογιστικών ζημιών	17.736,00	-
Πληρωθείσες παροχές	(762.684,10)	(1.069.381,88)
Εξαγορά Stollberg Group	-	2.672.082,27
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	-	324.454,00
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημία	1.272.844,00	1.937.906,00
Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης λήξης περιόδου/χρήσης	15.183.384,67	15.856.461,60
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτημένων υποχρεώσεων	15.183.384,67	15.856.461,60
Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημιές	(1.272.844,00)	(1.937.906,00)
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	13.910.540,67	13.918.555,60
Ανάλυση του ποσού που βαρύνει τα αποτελέσματα		
Κόστος υπηρεσίας	381.961,67	546.224,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	354.971,50	633.869,00
Απόσβεση μη αναγνωρισμένων αναλογιστικών ζημιών	17.736,00	-
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα	754.669,17	1.180.093,00
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	-	324.454,00
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	754.669,17	1.504.547,00
Βασικές υποθέσεις για τον υπολογισμό του εξόδου αποζημίωσης		
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,50%-5,25%	5,25%-5,50%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών στελεχών	2,00%-5,50%	2,50%-7,50%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών λοιπού προσωπικού	2,00%-5,50%	2,50%-5,50%
Ποσοστό πληθωρισμού	1,50%-2,50%	2,00%-2,50%
Μέση αναμενόμενη διάρκεια εργασιακής περιόδου (σε έτη)	18,00	19,00

Το επιπρόσθετο κόστος των συμπληρωματικών παροχών σχετίζεται με παροχές που πληρώθηκαν σε υπαλλήλους οι οποίοι απολύθηκαν. Τα περισσότερα από τα επιδόματα αυτά δεν ήταν αναμενόμενα στα πλαίσια αυτού του προγράμματος και συνεπώς οι επιπρόσθετες πληρωμές παροχών πλέον των υπαρχόντων αποθεματικών αντιμετωπίστηκαν ως πρόσθετη συνταξιοδοτική χρέωση στα αποτελέσματα χρήσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

28. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

Τα δάνεια τραπεζών που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
Κοινό ομολογιακό δάνειο Ν.3156/2003	75.000.000,00	-
Κοινοπρακτικό δάνειο (Ευρώ 90 εκατ.)	53.491.212,24	66.638.831,62
Κοινοπρακτικό δάνειο (Ευρώ 75 εκατ.)	75.000.000,00	-
Μακροπρόθεσμο δάνειο σε INR	3.230.543,66	3,291.721,75
Έξοδα σύναψης δανείων	(461.900,00)	-
Μείον βραχυπρόθεσμο μέρος πληρωτέο στην επόμενη χρήση	(19.916.790,93)	(3.329.090,90)
	<u>186.343.064,97</u>	<u>66.601.462,47</u>

Κοινό ομολογιακό δάνειο Ν.3156/2003

Ο Όμιλος εντός του Ιουνίου 2005 προχώρησε στη σύναψη κοινού ομολογιακού δανείου του Ν.3156/2003 ποσού Ευρώ 75 εκατομμυρίων, κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου) και διαιρούμενο σε 150 κοινές ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία Ευρώ 500.000,00 η κάθε μία. Ο τόκος υπολογίζεται σε εξαμηνιαία βάση. Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνει σε πέντε ετήσιες δόσεις (με την πρώτη δόση να αρχίζει 36 μήνες μετά την ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών), όπου κάθε μία από τις

τέσσερις πρώτες θα εξοφλεί το 10% του δανείου (2008 – 2011) ενώ η πέμπτη θα εξοφλεί το 60% του δανείου (2012). Ο Όμιλος έχει δικαίωμα να προβεί σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας των ομολογιών χωρίς ποινή ή άλλο κόστος.

Οι σημαντικότερες εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις του Ομίλου είναι οι εξής:

- Δεν υφίστανται, ούτε έχουν συνολομολογηθεί, δικαιώματα εμπράγματης ασφάλειας ή άλλα βάρη σε περιουσιακά στοιχεία καθώς και περιορισμοί επί των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, οι οποίοι θα επηρέαζαν ουσιωδώς την οικονομική του κατάσταση ή την ικανότητα του να καταβάλλει εμπρόθεσμα το χρέος του.
- Ο Όμιλος δεν έχει υποβάλλει δήλωση παύσης πληρωμών και δεν απειλείται κατ' αυτού αίτηση πτώχευσης.
- Δεν έχει παραβεί τους όρους οποιασδήποτε σύμβασης στην οποία να είναι συμβαλλόμενος ή από τους όρους της οποίας να δεσμεύεται.
- Δεν έχει βεβαιωμένες ή μη οφειλές προς το Ελληνικό Δημόσιο ή ταμεία και ασφαλιστικούς οργανισμούς
- Δεν υφίστανται εκκρεμείς, ούτε επαπειλούνται, αγωγές, αιτήσεις ή προσφυγές σε δικαστήριο, διαιτησία ή διοικητικό όργανο οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν κατά τρόπο αρνητικό την ανάληψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από την έκδοση των ομολογιών.
- Δεν έχει κινηθεί, εκκρεμεί ή απειλείται κατά του Ομίλου οποιαδήποτε διαδικασία αναγκαστικής εκτέλεσης που θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίδραση στις εργασίες, τα περιουσιακά στοιχεία ή την εν γένει οικονομική κατάσταση του Ομίλου.
- Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου θα πρέπει να είναι πλήρης και ορθές και να μην έχει επέλθει καμία ουσιαστική προς το χειρότερο μεταβολή στις εργασίες, τα περιουσιακά στοιχεία και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.
- Ο Όμιλος τηρεί όλους των περιβαλλοντικούς νόμους και κανονισμούς που έχουν εφαρμογή στις επιχειρηματικές του δραστηριότητες.

Οι οικονομικές ρήτρες του δανείου αφορούν προϋποθέσεις ελάχιστης αναλογίας συνολικού δανεισμού προς κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) καθώς και κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) προς το σύνολο των τόκων. Οι γενικές ρήτρες του δανείου αφορούν κυρίως το καθεστώς ασφαλιστικής κάλυψης, γνωστοποίηση προς τους ομολογιούχους κάθε γεγονότος με ουσιώδη επίπτωση στην ικανότητα του Ομίλου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, τη χορήγηση δανείων ή διευκολύνσεων και εγγυήσεων, την σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης ακινήτων, πωλήσεις στοιχείων ενεργητικού, συγχωνεύσεις και εξαγορές, μεταβολές ιδιοκτησιακού καθεστώτος, ένδικες υποθέσεις και την τήρηση περιβαλλοντικών νόμων. Τέλος η δανειακή σύμβαση προβλέπει περιπτώσεις καταγγελίας για αδυναμία πληρωμών, παροχή παραπλανητικών πληροφοριακών στοιχείων, παραβίαση οικονομικών και γενικών ρητρών, μη εμπρόθεσμη καταβολή σημαντικών υποχρεώσεων του Ομίλου προς τρίτους, ύπαρξη γεγονότων που θα επιφέρουν ουσιαστική μεταβολή προς το χειρότερο της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου, περίπτωση πτώχευσης, κατάσχεσης των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και μεταβολή του ελέγχου του Ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

26. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

Κοινοπρακτικό δάνειο (Ευρώ 90 εκατ.)

Τον Ιανουάριο 2002 ο Όμιλος σύναψε κοινοπρακτικό δάνειο με συνασπισμό τραπεζών μέχρι του ποσού των Ευρώ 90 εκατομμυρίων (με δυνατότητα μετατροπής και σε Δολάρια ΗΠΑ ή ελβετικά φράγκα) κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου) και διάρκειας πέντε ετών. Η σύμβαση του δανείου παρέχει τη δυνατότητα άντλησης συνολικού ποσού Ευρώ 45 εκατομμυρίων ως κοινοπρακτικού δανείου (ποσό που αντλήθηκε μόνο από την Εταιρεία) και Ευρώ 45 εκατομμυρίων ως ανανεώσιμης πίστωσης (revolving credit facility).

Η αποπληρωμή του κοινοπρακτικού δανείου θα διενεργηθεί σε τέσσερις ετήσιες δόσεις των Ευρώ 2,5 εκατομμυρίων, Ευρώ 2,5 εκατομμυρίων, Ευρώ 15 εκατομμυρίων και Ευρώ 25 εκατομμυρίων, αντίστοιχα, με την πρώτη δόση να καθίσταται πληρωτέα 24 μήνες μετά την ημερομηνία σύναψης. Ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα πρόωρης αποπληρωμής του δανείου αυτού. Η αποπληρωμή της ανανεώσιμης πίστωσης θα πρέπει να διενεργηθεί έως την λήξη του δανείου (2007), ενώ, σε περίπτωση που η αποπληρωμή της διενεργηθεί σε προγενέστερη ημερομηνία τότε υπάρχει δυνατότητα επαναχρησιμοποίησης του ποσού που αποπληρώθηκε.

Για την κάλυψη του κινδύνου επιτοκίων ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων ενώ, καθ' όσον οι αντλήσεις του δανείου γίνονται σε Δολάρια ΗΠΑ, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου η εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες ανταλλαγής νομισμάτων (σημείωση 29).

Η δανειακή σύμβαση προβλέπει περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών, μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί, παροχή πληροφοριών που εμπεριέχουν σημαντικά λάθη και παραλήψεις, συγκεκριμένα γεγονότα αφεργγυότητας, παύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας, ιδιοκτησιακό καθεστώς των δανειζόμενων, ύπαρξη γεγονότων που επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Επίσης η δανειακή σύμβαση περιέχει οικονομικές ρήτρες, οι οποίες περιλαμβάνουν προϋποθέσεις διατήρησης ελάχιστης αναλογίας καθαρού δανεισμού προς EBITDA, καθαρού δανεισμού προς καθαρή θέση, EBITDA προς καθαρό έξοδο τόκου καθώς και δείκτη βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων προς βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων μικρότερο της μονάδας. Επιπλέον ο Όμιλος έχει παράσχει συγκεκριμένες διασφαλίσεις αναφορικά με την συμμόρφωση του με νόμους και κανονισμούς, τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τη διατήρηση της φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, με συγχωνεύσεις, με επενδύσεις, με περιβαλλοντικά ζητήματα και με το καθεστώς ασφαλιστικής κάλυψης.

Κοινοπρακτικό δάνειο (Ευρώ 75 εκατ.)

Τον Ιούνιο 2005, ο Όμιλος σύναψε δάνειο με συνασπισμό τραπεζών μέχρι του ποσού των 75 εκατομμυρίων (με δυνατότητα μετατροπής σε Δολάρια ΗΠΑ) κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου) και διάρκειας πέντε ετών. Η άντληση του δανείου διενεργήθηκε σε Ευρώ.

Η αποπληρωμή του κοινοπρακτικού δανείου θα διενεργηθεί σε πέντε ετήσιες δόσεις όπου κάθε μία από τις τέσσερις θα εξοφλεί 10% του δανείου (2008-2011) ενώ η πέμπτη θα εξοφλεί το 60% του δανείου (2012). Ο Όμιλος έχει δικαίωμα να προβεί σε αποπληρωμή της ονομαστικής αξίας των ομολογιών χωρίς ποινή ή άλλο κόστος.

Οι σημαντικότερες εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις του Ομίλου είναι οι εξής:

- Συμμόρφωση με τις προϋποθέσεις και περιορισμούς που δεσμεύουν τον Όμιλο προκειμένου να λάβει εγκρίσεις, δικαιώματα και άδειες από κρατικές αρχές, με περιβαλλοντικούς νόμους και λοιπούς νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπάγεται ο Όμιλος.
- Αποκλειστική χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων για τον σκοπό που περιγράφεται στην σύμβαση.
- Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου θα πρέπει να είναι πλήρης και ορθές και να μην έχει επέλθει καμία ουσιαστική προς το χειρότερο μεταβολή στις εργασίες, τα περιουσιακά στοιχεία και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.
- Καθεστώς ασφαλιστικής κάλυψης.
- Επάρκειας πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού.
- Συμμόρφωση με τους όρους του δανείου σχετικά με θέματα διάθεσης περιουσιακών στοιχείων, εξαγορών και συγχωνεύσεων.
- Διατήρηση της φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.
- Δεν υφίστανται ή έχουν συνολοποιηθεί δικαιώματα εμπράγματος ασφάλειας ή άλλα βάρη σε περιουσιακά στοιχεία.

Η δανειακή σύμβαση προβλέπει περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών και παροχή πληροφοριών που εμπεριέχουν σημαντικά λάθη και παραλήψεις.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

26. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

Οι οικονομικές ρήτρες του δανείου αφορούν διατήρηση ελάχιστης αναλογίας καθαρού δανεισμού προς κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA), καθώς και κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) προς τόκους πληρωτέους.

Δεδομένου ότι τα ανωτέρω δάνεια δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε δευτερογενή διατραπεζική αγορά τα υπόλοιπα που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς αντικατοπτρίζουν την εύλογη αξία τους. Για τα ανωτέρω δάνεια δεν έχουν παρασχεθεί εγγυήσεις εμπράγματης φύσεως ή συναφούς τύπου εξασφαλίσεις υπέρ των δανειστριών τραπεζών. Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των μακροπρόθεσμων δανείων σε Ευρώ για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 ανήλθε σε 3,36% και 3,09%, αντίστοιχα.

Πλέον όλων των ανωτέρω, ο Όμιλος έχει λάβει δάνειο από τράπεζα στην Ινδία ύψους INR 218.808.727,25 το οποίο θα αποπληρωθεί σε εννέα ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις (από τον Νοέμβριο του 2004 έως και το Νοέμβριο του 2008). Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των μακροπρόθεσμων δανείων σε INR για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 ανήλθε σε 6,29%.

Το σύνολο των τόκων των μακροπρόθεσμων δανείων για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 ανήλθε σε Ευρώ 1.524.199,00 και Ευρώ 1.498.846,60, αντίστοιχα.

29. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Ο Όμιλος κάνοντας χρήση των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή τω ΔΠΧΠ» εφάρμοσε το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005. Από την αναγνώριση των χρηματοοικονομικών προϊόντων που ο Όμιλος είχε στην κατοχή του την 1 Ιανουαρίου 2005, ποσό Ευρώ 317.673,00 (καθαρό από τους σχετικούς αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος) αύξησε τα αποτελέσματα εις νέο ενώ παράλληλα, για προϊόντα τα οποία έχουν ιδιότητες αντισταθμιστικής λογιστικής, σχηματίστηκε αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων χρηματοοικονομικών ποσού Ευρώ 99.573,00 (καθαρό από τους σχετικούς αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος).

Σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων («Interest rate option»)

Ο Όμιλος έχει συνάψει σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων, ποσού Ευρώ 40 εκατομμυρίων (για την κάλυψη μέρους του κοινοπρακτικού της δανείου – Σημείωση 28) σύμφωνα με την οποία πληρώνει σταθερό επιτόκιο 2,72% ανά τρίμηνο και εισπράττει τρίμηνο Euribor. Από την αποτίμηση (επειδή το παράγωγο δεν ικανοποιεί τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής) στην εύλογη αξία, την 30 Ιουνίου 2005 προέκυψε ζημία ύψους Ευρώ 152.055,00 η οποία καταχωρήθηκε στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της περιόδου.

Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος («Cross currency swaps»)

Ο Όμιλος έχει συνάψει τις ακόλουθες συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου από το κοινοπρακτικό δάνειο που έχει συνάψει (Σημείωση 28).

<u>Σύναψη</u>	<u>Λήξη</u>	<u>Ποσό</u>	<u>Ισοτιμία (Ευρώ / \$ ΗΠΑ)</u>
Ιανουάριος 2002	Ιανουάριος 2007	40.000.000,00	0,8649
Απρίλιος 2003	Ιανουάριος 2007	8.434.306,07	1,0960
Ιανουάριος 2004	Ιανουάριος 2007	4.645.161,29	1,2400
		<u>53.079.467,36</u>	

Από την αποτίμηση των εν λόγω παραγώγων στην εύλογη αξία κατά την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005, προέκυψε κέρδος ύψους Ευρώ 299.170,00 η οποία καταχωρήθηκε απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, δεδομένου ότι τα παράγωγα πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής (cash flow hedges) σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση». Κατά συνέπεια, η σωρευτική επίδραση από την εφαρμογή του στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου από τις ανωτέρω συμβάσεις την 30 Ιουνίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 61.452,08 (χρέωση), λαμβάνοντας υπόψη και την επίδραση της αποτίμησης του αντισταθμιζόμενου δανείου.

Προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος («Forward contracts»)

Ο Όμιλος είχε κατά την 30 Ιουνίου 2005 έξι ανοιχτές θέσεις επί προθεσμιακών πωλήσεων συναλλάγματος για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου από πωλήσεις σε Δολάρια ΗΠΑ (πώληση \$ ΗΠΑ 6.000.000,00 εκατομμυρίων για αγορά Ευρώ 4.641.663,85), οι οποίες είχαν όλες διάρκεια μικρότερη του έτους και με λήξεις από τον Ιούλιο του 2005 έως και τον Ιανουάριο του 2006).

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

29. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (συνέχεια)

Από την αποτίμηση των συμβάσεων στην εύλογη αξία προέκυψε κατά την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 ζημία ύψους Ευρώ 793.554,45 η οποία καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια, δεδομένου ότι τα παράγωγα πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής (cash flow hedges) σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση». Κατά συνέπεια, η σωρευτική επίδραση από την εφαρμογή του στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου από τις ανωτέρω προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος την 30 Ιουνίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 286.502,00 (χρέωση).

Από την αποτίμηση όλων των ανωτέρω συμβάσεων προθεσμιακών πωλήσεων συναλλάγματος και ανταλλαγής συναλλάγματος στην εύλογη αξία προέκυψε συνολική ζημία ποσού Ευρώ 646.439,45 εκ της οποίας ποσό Ευρώ 152.055,00 καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα ενώ ποσό Ευρώ 494.384,45 (μετά την αφαίρεση της σχετικής φορολογικής απαίτησης ποσού Ευρώ 212.246,70) καταχωρήθηκε απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Κατά συνέπεια, η σωρευτική επίδραση από την εφαρμογή του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου από τις ανωτέρω συμβάσεις ανέρχεται σε Ευρώ 347.954,08 (χρέωση) (Ευρώ 182.564,75 μετά την αφαίρεση των σχετικών αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος).

30. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προμηθευτές	41.194.657,44	28.457.377,67
Προκαταβολές πελατών	2.150.592,72	1.524.059,43
	43.345.250,16	29.981.437,10

31. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	8.806.260,80	126.007.574,90
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	6.134.015,83	6.960.785,26
Χρησιμοποιηθέν ποσό	14.940.276,63	132.968.360,16

Τα παραπάνω δάνεια αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Βραχυπρόθεσμα δάνεια σε Ευρώ	13.371.529,77	132.665.318,93
Βραχυπρόθεσμα δάνεια σε INR	866.270,79	303.041,23
Βραχυπρόθεσμα δάνεια σε BRL	702.476,07	-
Σύνολο	14.940.276,63	132.968.360,16

Την 30 Ιουνίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 ο Όμιλος είχε συνάψει συμβάσεις βραχυπρόθεσμων δανείων και αλληλόχρεων λογαριασμών κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου για τα δάνεια σε Ευρώ).

Τα ανωτέρω δάνεια έχουν χορηγηθεί χωρίς να απαιτείται η λήψη εγγυήσεων ή άλλου είδους εμπράγματατες ή μη εξασφαλίσεις.

Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων, σε Ευρώ για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 ανήλθε σε 3,29% και 3,47%, αντίστοιχα. Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων σε INR και BRL για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 ανήλθε σε 8,25% και 23,52% αντίστοιχα.

Το συνολικό ποσό των τόκων για τα βραχυπρόθεσμα δάνεια για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004 ανήλθε σε Ευρώ 2.254.145,37 και 1.353.431,40, αντίστοιχα.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

31. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

Τα συνολικά διαθέσιμα όρια της Εταιρείας (μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου δανεισμού) κατά την 30 Ιουνίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 είχαν ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Διαθέσιμο ποσό	329.745.955,39	290.484.959,60
Μείον		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	206.721.755,90	69.930.553,37
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	14.940.276,63	132.968.360,16
Εγγυήσεις	3.184.683,00	2.725.587,00
Ποσό μη χρησιμοποιηθέν	104.899.239,86	84.860.459,07

32. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Τρέχων φόρος εισοδήματος	6.737.959,24	4.874.821,25
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	550.932,19	842.280,38
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	172.156,00	173.745,12
	7.461.047,43	5.890.846,75

Ο ονομαστικός συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Μητρική Εταιρεία είναι 32% για το 2005 (35% για το 2004). Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό.

Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη έκπτωση ορισμένων δαπανών και η δυνατότητα της εταιρείας να σχηματίζει αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

Για τον υπολογισμό του Φόρου Εισοδήματος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων έχει ληφθεί υπόψη ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής της προηγούμενης χρήσης.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος κάθε μίας εταιρείας του Ομίλου υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές της κάθε χώρας στην οποία δραστηριοποιούνται οι εταιρείες του Ομίλου, ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου ή παρέλθει ο χρόνος παραγραφής.

Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις εκάστοτε φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα το οποίο ορίζεται από τις φορολογικές διατάξεις της κάθε χώρας.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

30. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) (συνέχεια)

Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν ανέλεγκτες χρήσεις οι οποίες παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

<u>Εταιρεία</u>	<u>Χώρα</u>	<u>Ανέλεγκτη περίοδος</u>
Ergotrak Bul Ltd	Βουλγαρία	2003-2004
Bentonit AD	Βουλγαρία	2002-2004
Motodynamics Ltd.	Βουλγαρία	2002-2004
Stollberg do Brazil Ltda	Βραζιλία	1999-2004
Ariseize S.A.	Γαλλία	-
S&B Industrial Minerals S.A.R.L.	Γαλλία	2003-2004
Denain Anzin Metallurgie S.A.S	Γαλλία	1998-2004
S&B Holding GmbH	Γερμανία	2002-2004
Otavi Minen AG	Γερμανία	2002-2004
S&B Industrial Minerals GmbH	Γερμανία	2002-2004
Askana Ltd.	Γεωργία	2003-2004
S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.- Ελλάδα	Ελλάδα	2003-2004
Isocon A.E.	Ελλάδα	2003-2004
Ελληνικοί Βωξίται Ελικόνοσ-Γ.Λ.Μπάροσ Α.Β.Ε.Μ.Ε.	Ελλάδα	2002-2004
Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	2004
Μοτιδίκτυο Α.Ε.	Ελλάδα	2002-2004
Μοτοδίκτυο Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	Ελλάδα	2004
Μοτοδυναμική Πρακτορεύσεις Ασφαλειών Α.Ε.	Ελλάδα	2003-2004
Ergotrak Α.Ε.-Εμπορική Μηχανημάτων και Βιομηχανικών Ειδών Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	2001-2004
Παρνασσός Α.Ε. Πρακτορεύσεις Ασφαλειών Α.Ε.	Ελλάδα	2003-2004
Stollberg Inc	ΗΠΑ	1998-2004
S&B Industrial Minerals North America Inc.	ΗΠΑ	1999-2004
Stollberg India Pvt. Ltd	Ινδία	2001-2004
Otavi Iberica S.L.u.	Ισπανία	2000-2004
Sarda Perlite S.r.l.	Ιταλία	2000-2004
S&B Industrial Minerals (Henan) Co. Ltd.	Κίνα	-
Sibimin Overseas Ltd.	Κύπρος	1999-2004
S&B Industrial Minerals Kft	Ουγγαρία	2002-2004
Motodynamics S.r.l.	Ρουμανία	2003-2004
Ergotrak Yu Ltd	Σερβία	2003-2004
Saba Madencilik A.S	Τουρκία	2004
Pabalk Maden A.S	Τουρκία	2004

Ο Όμιλος κατά πάγια τακτική λαμβάνει εγγυήσεις (υπό την μορφή είτε των εγγυητικών επιστολών είτε των εγγράφων εγγυήσεων) από τους πωλητές αναφορικά με τις φορολογικές εκκρεμότητες των εταιρειών / ομίλων που εξαγοράζει έως την ημερομηνία της εξαγοράς.

Στα πλαίσια αυτά οι πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που πιθανόν να προκύψουν κατά το φορολογικό κλείσιμο των ανέλεγκτων χρήσεων / περιόδων έως τον Ιούνιο 2004 για τον Όμιλο Stollberg και έως τον Δεκέμβριο 2003 για την Bentonite AD θα καλυφθούν από τους προηγούμενους ιδιοκτήτες των ανωτέρω θυγατρικών.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί με ακρίβεια το ύψος των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν να επιβληθούν κατά το φορολογικό κλείσιμο των εν λόγω χρήσεων, για κάθε εταιρεία και χώρα δραστηριοποίησης. Για το λόγο αυτό, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη έναντι πιθανών πρόσθετων επιβολών φόρων και προσαυξήσεων βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων των προηγούμενων ετών. Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία το ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>30 Ιουνίου 2004</u>
Κέρδη ΔΠΧΠ προ φόρων	20.114.034,50	15.242.084,85
Φόρος εισοδήματος βάσει του ισχύοντα συντελεστή (περίπου 38,57% και 41,34% για το 2004 και 2005, αντίστοιχα)	8.315.296,85	5.879.143,44
Αφορολόγητα ή κατ' ειδικό τρόπο φορολογούμενα έσοδα	(1.938.476,00)	(959.073,00)
Μη εκπιτόμενες δαπάνες (οριστικές διαφορές)	791.570,00	670.564,00
Ζημιές θυγατρικών επί των οποίων δε λογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	120.500,58	126.467,19
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος	7.288.891,43	5.717.101,63
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	172.156,00	173.745,12
Σύνολο φόρου εισοδήματος	7.461.047,43	5.890.846,75

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

30. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) (συνέχεια)

Ο αναλογών φόρος εισοδήματος για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και 2004, έχει υπολογιστεί βάσει των αποτελεσμάτων προ φόρων της κάθε εταιρείας που ενοποιείται μετά την αφαίρεση των σχετικών απαλοιφών και εγγραφών ενοποίησης που λογίσθηκαν επί των αποτελεσμάτων, σε συνδυασμό με τον ονομαστικό συντελεστή φόρου που ισχύει σε κάθε χώρα.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση κατά την οποία η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Η καθαρή κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος είναι η εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αρχικό υπόλοιπο	(2.726.980,04)	7.242.174,52
(Χρέωση)/Πίστωση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(550.932,19)	(842.280,38)
Αναβαλλόμενη φορολογία από εξαγορά Stollberg	-	(9.126.874,18)
Άμεση πίστωση της Καθαρής Θέσης (σημείωση)	270.024,99	-
Τελικό υπόλοιπο	(3.007.887,24)	(2.726.980,04)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος απαίτησης και υποχρέωσης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μικτός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού	12.264.260,84	11.896.120,02
Μικτός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(15.272.148,08)	(14.623.100,07)
	(3.007.887,24)	(2.726.980,04)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού		
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	2.903.544,00	2.903.544,00
Προπαρασκευαστικά ορυχείων	453.818,00	479.822,00
Πρόβλεψη έκτακτων αμοιβών στελεχών	435.000,00	711.926,00
Φορολογικές ζημιές	2.059.031,75	3.367.642,94
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.726.989,75	1.781.615,00
Χρηματοοικονομικά παράγωγα	270.042,00	-
Διατηρητικό κέρδος επί αποθεμάτων	516.011,00	581.703,19
Λοιπά	3.899.824,34	2.069.866,89
Σύνολο	12.264.260,84	11.896.120,02

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος παθητικού		
Αναγνώριση ασώματων παγίων σε εύλογες αξίες (εξαγορά Stollberg)	(5.468.520,00)	(5.642.860,00)
Αναγνώριση ενσώματων παγίων σε εύλογες αξίες (εξαγορά Stollberg)	(4.270.560,00)	(3.705.382,00)
Αναγνώριση ενσώματων παγίων σε εύλογες αξίες	(1.598.219,88)	(1.698.219,88)
Προσαρμογή ωφέλιμης ζωής παγίων	(3.934.848,20)	(3.576.638,19)
Σύνολο	(15.272.148,08)	(14.623.100,07)

Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι παθητικού	(3.007.887,24)	(2.726.980,05)
--	-----------------------	-----------------------

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

30. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) (συνέχεια)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού	7.481.012,36	7.309.283,82
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(10.488.899,60)	(10.036.263,86)
	(3.007.887,24)	(2.726.980,04)

33. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	3.844.647,86	3.957.877,65
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.806.865,57	2.167.432,12
Δουλευμένα έξοδα μισθοδοσίας	4.161.797,35	2.255.263,69
Αμοιβές τρίτων πληρωτέες	1.343.368,45	-
Ναύλοι	1.139.444,28	1.184.884,37
Αμοιβές διοικητικού συμβουλίου	880.370,10	436.000,00
Κέρδη στο προσωπικό πληρωτέα	540.000,00	880.370,10
Δεδουλευμένα μισθώματα	427.603,42	509.783,13
Παράγωγα	270.157,00	-
Λοιπά	9.615.149,58	11.792.047,73
	24.029.403,61	23.183.658,79

34. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

- (α) **Εκκρεμοδικίες:** Ο Όμιλος υπό την ιδιότητα του ενάγοντος και / ή του εναγόμενου εμπλέκεται σε διάφορες εκκρεμοδικίες εν εξελίξει οι οποίες έχουν προκύψει κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του, έναντι των οποίων έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ύψους Ευρώ 372.007,00 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις. Πέραν των υποθέσεων για τις οποίες σχηματίστηκε η ανωτέρω πρόβλεψη (προσφυγή στο πρωτοβάθμιο δικαστήριο για φορολογικά θέματα), η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όλες οι λοιπές εν εξελίξει εκκρεμοδικίες θα τελεσιδικίσουν χωρίς να επιφέρουν σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση και τα αποτελέσματά του.
- (β) **Εγγυήσεις:** Ο Όμιλος κατά την 30 Ιουνίου 2005 είχε χορηγήσει εγγυητικές επιστολές για μεταλλευτικές αδειοδοτήσεις και συναφείς εργασίες συνολικού ύψους Ευρώ 4.907.263 (Ευρώ 3.865.378 την 31 Δεκεμβρίου 2004).
- (γ) **Περιβαλλοντικά Θέματα:** Ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας έχουν ασκηθεί αιτήσεις ακυρώσεως κατά του Ελληνικού Δημοσίου και της απόφασης που εγκρίνει τη μελέτη περιβαλλοντικών όρων που είχε εκπονήσει ο Όμιλος για την εκμετάλλευση κοιτασμάτων βωξίτη σε χώρους συνολικής έκτασης 9.244 στρεμμάτων στην περιοχή της Γκιώνας Παρνασσίδος. Η ημερομηνία εκδίκασης των αιτήσεων ακυρώσεως έχει οριστεί τον Οκτώβριο 2005. Υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και του κύρους της προσβαλλόμενης πράξης ο Όμιλος θα ασκήσει παρέμβαση. Με τα παρόντα δεδομένα ο Όμιλος εκτιμά ότι η πορεία της υπόθεσης δεν αναμένεται να έχει ουσιαστική επίπτωση στην λειτουργία και την οικονομική κατάστασή του.
- (δ) **Δεσμεύσεις Από Λειτουργικές Μισθώσεις:** Την 30 Ιουνίου 2005 ο Όμιλος είχε ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν κυρίως την ενοικίαση κτιρίων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως το 2016. Τα έξοδα ενοικίασης που περιλαμβάνονται στην συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005 και ανέρχονται σε Ευρώ 1.936.255,94. Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης κτιρίων βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 30 Ιουνίου 2005 έχουν ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005
	(σε εκατ. Ευρώ)
Εντός ενός έτους	2,5
2-5 έτη	9,0
Μετά από 5 έτη	14,0
	25,5

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

35. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

	<u>Βιομηχανικά Ορυκτά</u>		<u>Εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες</u>		<u>Σύνολο</u>	
	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>30 Ιουνίου 2004</u>	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>30 Ιουνίου 2004</u>	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>30 Ιουνίου 2004</u>
Πωλήσεις	171.671.849,53	126.554.079,24	42.431.195,11	47.493.996,67	214.103.044,64	174.048.074,91
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	18.814.349,99	13.510.172,09	2.522.806,57	3.696.909,00	21.337.156,56	17.207.081,09
Χρημ/κά έσοδα/ (έξοδα)	-	-	-	-	(2.189.235,61)	(2.271.301,14)
Έσοδα από συμμετοχές	1.061.986,82	409.837,90	(95.873,27)	(103.533,00)	966.113,55	306.304,90
Κέρδη προ φόρων					20.114.034,50	15.242.084,85
Φόρος εισοδήματος					(7.461.047,43)	(5.890.846,75)
Καθαρά κέρδη					12.652.987,07	9.351.238,10
Αποσβέσεις	12.043.261,68	10.289.485,90	671.996,32	600.614,64	12.715.258,00	10.890.100,54
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	10.533.913,10	11.340.198,10	498.635,12	578.429,61	11.032.548,22	11.918.627,79
	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>	<u>30 Ιουνίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
Στοιχεία ενεργητικού	390.495.102,47	369.554.191,40	78.595.131,71	62.759.741,17	469.090.234,18	432.313.932,57
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού					49.198.199,06	20.065.848,26
					<u>518.288.433,24</u>	<u>452.379.780,83</u>
Υποχρεώσεις	63.996.085,82	81.801.929,10	24.746.919,98	14.308.489,02	88.743.005,80	76.110.418,12
Λοιπές υποχρεώσεις					250.056.774,84	224.304.893,56
					<u>338.799.780,64</u>	<u>300.415.311,68</u>

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

36. ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν τη συμφωνία των ισολογισμών της 1 Ιανουαρίου 2004, της 30 Ιουνίου 2004 και της 31 Δεκεμβρίου 2004 μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των ΔΠΧΠ.

	1 Ιανουαρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	109.417.001,94	20.128.504,62	129.545.506,56
Επενδυτικά ακίνητα	-	25.366.662,82	25.366.662,82
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	22.458.714,62	(18.315.457,53)	4.143.257,09
Υπεραξία	54.257.987,99	2.494.996,28	56.752.984,27
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	-	9.186.803,88	9.186.803,88
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	26.184.233,18	(16.451.115,30)	9.733.117,88
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	-	-
Χρεόγραφα	383.343,12	(383.343,12)	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.617.447,28	(353.217,19)	2.264.230,09
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	215.318.728,13	21.673.834,46	236.992.562,59
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	57.195.704,61	(1.195.357,35)	56.000.347,26
Εμπορικές απαιτήσεις	42.977.536,24	(1.882.418,67)	41.095.117,57
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	21.444.180,64	(1.610.530,93)	19.833.649,71
Χρεόγραφα	5.970.339,92	(5.970.339,92)	-
Διαθέσιμα	11.957.935,04	776.176,31	12.734.111,35
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	139.545.696,45	(9.882.470,56)	129.663.225,89
Σύνολο ενεργητικού	354.864.424,58	11.791.363,90	366.655.788,48
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	30.151.190,00	-	30.151.190,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	30.412.377,18	-	30.412.377,18
Ίδιες μετοχές	-	(4.768.558,40)	(4.768.558,40)
Ζημίες αποτίμησης παραγώγων	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης συμμετοχών	-	-	-
Αποθ/κό δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	-	351.282,00	351.282,00
Αποθεματικά	75.272.445,33	(2.032.419,32)	73.240.026,01
Επιχορηγήσεις παγίων	2.017.432,20	(2.017.432,20)	-
Αποτελέσματα εις νέο	1.097.066,30	9.929.783,55	11.026.849,85
Σύνολο	138.950.511,01	1.462.655,63	140.413.166,64
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.699.613,91	104.115,45	1.803.729,36
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	140.650.124,92	1.566.771,08	142.216.896,00
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	11.301.476,16	(490.167,95)	10.811.308,21
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	-	13.978.536,30	13.978.536,30
Λοιπές προβλέψεις	6.512.812,72	(4.413.964,99)	2.098.847,73
Σύνολο προβλέψεων	17.814.288,88	9.074.403,36	26.888.692,24
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	64.464.438,73	17.045,99	64.481.484,72
Αναβαλλόμενοι φόροι παθητικού	-	1.944.629,36	1.944.629,36
Επιχορηγήσεις παγίων	-	3.225.987,78	3.225.987,78
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	380.549,48	340.951,79	721.501,27
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	64.844.988,21	5.528.614,92	70.373.603,13
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	18.607.059,37	2.317.245,21	20.924.304,58
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	50.824.018,88	552.866,46	51.376.885,34
Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	33.883.442,51	125.977,15	34.009.419,66
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	8.750.679,42	(5.449.987,41)	3.300.692,01
Μερίσματα πληρωτέα	6.828.976,88	(6.775.871,17)	53.105,71
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.660.845,51	4.851.344,30	17.512.189,81
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	131.555.022,57	(4.378.425,46)	127.176.597,11
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	354.864.424,58	11.791.363,90	366.655.788,48

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

34. ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ -
(συνέχεια)

	30 Ιουνίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	136.411.070,03	21.402.600,78	157.813.670,81
Επενδυτικά ακίνητα	-	25.167.905,69	25.167.905,69
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	49.483.579,47	(30.377.694,94)	19.105.884,53
Υπεραξία	60.832.215,80	12.734.173,46	73.566.389,26
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	-	9.244.998,02	9.244.998,02
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	17.399.163,32	(4.398.917,18)	13.000.246,14
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	-	-
Χρεόγραφα	332.838,07	(332.838,07)	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.631.472,71	585.806,75	2.217.279,46
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	266.090.339,40	34.026.034,51	300.116.373,91
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	69.298.409,72	(1.637.223,37)	67.661.186,35
Εμπορικές απαιτήσεις	75.983.422,19	(3.481.455,60)	72.501.966,59
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	22.030.821,03	(3.336.875,24)	18.693.945,79
Χρεόγραφα	5.970.425,29	(5.970.425,29)	-
Διαθέσιμα	16.242.242,25	2.507.974,23	18.750.216,48
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	189.525.320,48	(11.918.005,27)	177.607.315,21
Σύνολο ενεργητικού	455.615.659,88	22.108.029,24	477.723.689,12
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	30.151.190,00	-	30.151.190,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	32.024.515,52	(1.612.138,34)	30.412.377,18
Ίδιες μετοχές	-	(4.768.558,40)	(4.768.558,40)
Ζημίες αποτίμησης παραγώγων	-	199.506,41	199.506,41
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης συμμετοχών	-	-	-
Αποθ/κό δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	-	463.571,00	463.571,00
Αποθεματικά	76.533.721,68	(3.293.695,67)	73.240.026,01
Επιχορηγήσεις παγίων	2.378.213,79	(2.378.213,79)	-
Αποτελέσματα εις νέο	11.909.592,32	1.199.279,12	13.108.871,44
Σύνολο	152.997.233,31	(10.190.249,67)	142.806.983,64
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.026.910,80	140.344,28	2.167.255,08
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	155.024.144,11	(10.049.905,39)	144.974.238,72
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	13.934.810,13	(14.048,29)	13.920.761,84
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	-	13.681.800,58	13.681.800,58
Λοιπές προβλέψεις	6.231.352,58	(4.444.877,23)	1.786.475,35
Σύνολο προβλέψεων	20.166.162,71	9.222.875,06	29.389.037,77
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	79.663.186,75	(82.619,03)	79.580.567,72
Αναβαλλόμενοι φόροι παθητικού	-	12.039.170,27	12.039.170,27
Επιχορηγήσεις παγίων	-	2.704.208,74	2.704.208,74
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	297.967,93	715.496,69	1.013.464,62
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	79.961.154,68	15.376.256,67	95.337.411,35
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	38.416.602,18	1.424.122,21	39.840.724,39
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	125.767.983,63	2.319.341,84	128.087.325,47
Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	3.328.981,69	104.872,70	3.433.854,39
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	8.063.429,40	(1.169.844,29)	6.893.585,11
Μερίσματα πληρωτέα	6.823.809,72	-	6.823.809,72
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18.063.391,76	4.880.310,44	22.943.702,20
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	200.464.198,38	7.558.802,90	208.023.001,28
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	455.615.659,88	22.108.029,24	477.723.689,12

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

34. ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ -
(συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	147.298.348,86	12.658.292,84	159.956.641,70
Επενδυτικά ακίνητα	-	24.569.201,39	24.569.201,39
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	25.742.342,08	(5.643.217,02)	20.099.125,06
Υπεραξία	84.198.486,62	(11.107.694,55)	73.090.792,07
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	-	7.309.283,82	7.309.283,82
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	17.438.249,46	(5.471.653,02)	11.966.596,44
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	-	-
Χρεόγραφα	391.234,77	(9.713,61)	381.521,16
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.721.804,61	1.185.391,50	2.907.196,11
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	276.790.466,40	23.489.891,35	300.280.357,75
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	72.197.868,21	(4.757.749,50)	67.440.118,71
Εμπορικές απαιτήσεις	58.952.011,25	(2.095.236,26)	56.856.774,99
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	20.758.578,03	(2.423.895,82)	18.334.682,21
Χρεόγραφα	4.308.969,69	(4.308.969,69)	-
Διαθέσιμα	8.218.656,70	1.249.190,47	9.467.847,17
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	164.436.083,88	(12.336.660,80)	152.099.423,08
Σύνολο ενεργητικού	441.226.550,28	11.153.230,55	452.379.780,83
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	30.154.130,00	-	30.154.130,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	30.426.352,38	-	30.426.352,38
Ίδιες μετοχές	-	(4.768.558,40)	(4.768.558,40)
Ζημίες αποτίμησης παραγώγων	-	(2.542.677,74)	(2.542.677,74)
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης συμμετοχών	-	-	-
Αποθ/κό δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	-	620.879,00	620.879,00
Αποθεματικά	88.090.480,30	(11.866.070,67)	76.224.409,63
Επιχορηγήσεις παγίων	1.685.599,73	(1.685.599,73)	-
Αποτελέσματα εις νέο	12.190.607,03	7.082.355,06	19.272.962,09
Σύνολο	162.547.169,44	(13.159.672,48)	149.387.496,96
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.399.858,02	177.114,17	2.576.972,19
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	164.947.027,46	(12.982.558,31)	151.964.469,15
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	12.551.900,09	1.366.655,51	13.918.555,60
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	-	13.888.477,97	13.888.477,97
Λοιπές προβλέψεις	12.712.881,72	(11.703.236,80)	1.009.644,92
Σύνολο προβλέψεων	25.264.781,81	3.551.896,68	28.816.678,49
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	66.370.939,09	230.523,38	66.601.462,47
Αναβαλλόμενοι φόροι παθητικού	-	10.036.263,86	10.036.263,86
Επιχορηγήσεις παγίων	-	2.579.968,52	2.579.968,52
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	755.754,08	40.824,60	796.578,68
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	67.126.693,17	12.887.580,36	80.014.273,53
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	27.217.891,49	2.763.545,61	29.981.437,10
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	131.899.423,84	1.068.936,32	132.968.360,16
Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	3.329.090,90	-	3.329.090,90
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	8.871.812,77	(6.795.552,73)	2.076.260,04
Μερίσματα πληρωτέα	1.854.800,47	(1.809.247,80)	45.552,67
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.715.028,37	12.468.630,42	23.183.658,79
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	183.888.047,84	7.696.311,82	191.584.359,66
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	441.226.550,28	11.153.230,55	452.379.780,83

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

37. ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν τη συμφωνία των καταστάσεων αποτελεσμάτων μετά από φόρους του Ομίλου της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2004 και της χρήσης 2004 μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των ΔΠΧΠ.

	30 Ιουνίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	204.360.472,61	(30.312.397,70)	174.048.074,91
Κόστος πωλήσεων	(151.071.363,75)	21.232.998,82	(129.838.364,93)
Μεικτό κέρδος	53.289.108,86	(9.079.398,88)	44.209.709,98
Έξοδα Διοίκησης	(22.310.598,03)	3.554.425,21	(18.756.172,82)
Έξοδα Διάθεσης	(13.477.248,28)	3.323.803,54	(10.153.444,74)
Έσοδα συμμετοχών	638.859,04	(332.554,14)	306.304,90
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(2.570.751,82)	299.450,68	(2.271.301,14)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	474.048,22	1.432.940,45	1.906.988,67
Αποσβέσεις μη ενς/νες στο λειτουργικό κόστος	(2.408.745,51)	2.408.745,51	-
Κέρδη προ φόρων	13.634.672,48	1.607.412,37	15.242.084,85
Φόρος εισοδήματος			(5.890.846,75)
Καθαρά κέρδη			9.351.238,10

	31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	404.256.744,35	(30.165.588,56)	374.091.155,79
Κόστος πωλήσεων	(302.480.831,49)	23.883.987,36	(278.596.844,13)
Μεικτό κέρδος	101.775.912,86	(6.281.601,20)	95.494.311,66
Έξοδα Διοίκησης	(40.403.356,79)	(11.424,00)	(40.414.780,79)
Έξοδα Διάθεσης	(27.540.400,53)	1.051.443,85	(26.488.956,68)
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	1.325.184,04	237.146,49	1.562.330,53
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(5.652.005,18)	(30.057,20)	(5.682.062,38)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	4.822.704,76	726.986,86	5.549.691,62
Αποσβέσεις μη ενς/νες στο λειτουργικό κόστος	(4.860.454,37)	4.860.454,37	-
Κέρδη προ φόρων	29.467.584,79	552.949,17	30.020.533,96
Φόρος εισοδήματος	(8.859.981,07)	(2.232.559,31)	(11.092.540,38)
Καθαρά κέρδη	20.607.603,72	(1.679.610,14)	18.927.993,58

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

38. ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν τη συμφωνία μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων και των αποτελεσμάτων μετά από φόρους της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2004 και της χρήσης 2004 μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των ΔΠΧΠ.

	31 Δεκεμβρίου 2004	30 Ιουνίου 2004	1 Ιανουαρίου 2004
Ίδια κεφάλαια βάσει ΕΛΠ, εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	162.547.169,44	152.997.233,31	138.950.500,00
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.399.858,02	2.026.910,80	1.699.613,00
Ίδια κεφάλαια βάσει ΕΛΠ	164.947.027,46	155.024.144,11	140.650.113,00
<u>Αλλαγές σε λογιστικές αρχές</u>			
- Αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος	3.093.000,00	3.025.828,00	6.736.969,00
- Προσαρμογή μη εγκεκριμένων μερισμάτων χρήσεως 2003 και 2004 (καταχωρημένα σε «Μερίσματα Πληρωτέα» σύμφωνα με τα ΕΛΠ)	1.809.247,80	-	6.776.000,00
- Αναγνώριση ιδίων μετοχών στα ίδια κεφάλαια	(4.769.000,00)	(4.769.000,00)	(4.769.000,00)
- Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις και επίδραση λόγω αλλαγής των συντελεστών απόσβεσης των κρατικών επιχορηγήσεων σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των σχετικών παγίων	(2.579.968,00)	(2.704.000,00)	(3.225.987,78)
- Επίδραση των προσαρμογών της αξίας των παγίων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	14.240.829,69	7.618.850,18	3.935.000,00
- Απόσβεση κεφαλαιοποιημένων εξόδων σύμφωνα με τα ΕΛΠ	(3.900.000,00)	(2.467.000,00)	(2.427.000,00)
- Διαφορά φόρου εισοδήματος	(504.931,31)	(4.965.057,00)	-
- Υπεραξία αναπροσαρμογής επενδυτικών ακινήτων	-	12.258.000,00	12.258.000,00
	7.389.178,18	7.997.621,18	19.283.981,22
<u>Διορθώσεις κονδυλίων</u>			
(όπως δημοσιεύθηκαν στο παρελθόν βάσει των ΕΛΠ)			
- Σχηματισμός πρόβλεψης για έκτακτες αμοιβές στελεχών	(2.224.769,00)	(1.112.383,57)	(2.158.765,00)
- Προσαρμογή πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος	(9.993.000,00)	(9.291.000,00)	(10.222.000,00)
- Προσαρμογή λοιπών λογαριασμών προβλέψεων	(2.916.000,00)	(3.698.856,00)	(2.050.241,00)
- Διαφορές ενοποίησης από εταιρείες που ενοποιούνται για πρώτη φορά	(4.661.000,00)	(4.300.000,00)	(4.116.000,00)
- Διαφορά δικαιωμάτων μειοψηφίας	(177.114,00)	657.727,00	(104.117,00)
- Λοιπά	(399.853,49)	(303.014,00)	933.924,78
	(20.371.736,49)	(18.047.526,57)	(17.717.198,22)
Ίδια κεφάλαια βάσει ΔΠΧΠ	151.964.469,15	144.974.238,72	142.216.896,00

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

36. ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΞΥ
ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ (συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2004	30 Ιουνίου 2004
Κέρδη μετά από φόρους (χωρίς δικαιώματα μειοψηφίας)	20.607.603,72	13.634.672,48
Δικαιώματα μειοψηφίας	850.802,50	798.071,19
Κέρδη μετά από φόρους	19.756.801,22	12.836.601,67
<u>Αλλαγές σε λογιστικές αρχές</u>		
- Επίδραση των προσαρμογών της αξίας των παγίων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	1.879.133,00	1.013.478,00
- Αντιλογισμός απόσβεσης υπεραξίας	4.896.000,00	2.388.500,00
- Πρόβλεψη για αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου και διανομή κερδών στο προσωπικό	(1.320.000,00)	506.380,00
- Αναγνώριση φόρου εισοδήματος και αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος	(2.232.559,00)	(5.890.846,00)
- Αντιλογισμός κέρδους 1 ^{ου} εξαμήνου της Stollberg προ φόρων και απόσβεσης υπεραξίας	(3.453.000,00)	(3.453.000,00)
- Επίδραση από εταιρείες ενοποιούμενες για πρώτη φορά	(351.000,00)	(334.000,00)
- Αναγνώριση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το προσωπικό	(266.518,00)	(112.289,00)
	(847.944,00)	(5.881.777,00)
<u>Διορθώσεις κονδυλίων</u>		
<u>(όπως δημοσιεύθηκαν στο παρελθόν βάσει των ΕΛΠ)</u>		
- Προσαρμογή προπαρασκευαστικών εργασιών αποκάλυψης κοιτασμάτων	808.686,00	(965.182,00)
- Προσαρμογή δαπανών αποκατάστασης περιβάλλοντος	759.181,00	611.131,00
- Αντιλογισμός αχρησιμοποίητης πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(1.032.696,18)	-
- Προσαρμογή πρόβλεψης έκτακτων αμοιβών στο προσωπικό	(66.013,16)	1.046.381,18
- Προσαρμογή λοιπών προβλέψεων	(1.205.303,82)	613.098,00
- Διαφορά δικαιωμάτων μειοψηφίας	148.962,00	283.401,00
- Λοιπά	(94.719,06)	294.518,75
	(681.902,27)	1.883.347,93
Αποτελέσματα βάσει ΔΠΧΠ	18.226.954,95	8.838.171,93