



**ΗΡΑΚΛΗΣ**  
**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ**

Μέλος του Ομίλου **LAFARGE**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ  
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ  
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ  
Α.Γ.Ε.Τ. ΗΡΑΚΛΗΣ  
ΤΗΣ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

Α.Γ.Ε.Τ. ΗΡΑΚΛΗΣ  
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 13576/06/Β/86/096  
ΣΟΦΟΚΛΗ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 49-51  
14123 ΛΥΚΟΒΡΥΣΗ ΑΤΤΙΚΗΣ

# ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελ.

<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005</b>	3
<b>ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005</b>	4
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005</b>	5
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Έμμεση μέθοδος) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005</b>	6
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005</b>	
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	7
2 ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	7
3 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	8
4 ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ	19
5 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	19
6 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ	20
7 ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	21
8 ΖΗΜΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	22
9 ΚΕΡΔΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	23
10 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ΕΞΟΔΑ	23
11 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	24
12 ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	25
13 ΥΠΕΡΑΞΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	25
14 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	26
15 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	27
16 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	30
17 ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	33
18 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	33
19 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	34
20 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	34
21 ΤΑΜΕΙΟ, ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	35
22 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	36
23 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	38
24 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	40
25 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ	43
26 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	43
27 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ	44
28 ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	45
29 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	45
30 ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	45
31 ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	46
32 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	46
33 ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΠΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	49
34 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	50
35 ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	53
36 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	54
37 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΗ ΜΕΡΗ	55
38 ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	57
<b>ΠΙΝΑΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ, ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ</b>	
ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 1/1/2004 - 31/12/2004	67
ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 1/1/2004 - 31/12/2004	68
ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2005 ΚΑΙ 1/1/2004	69
ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2004	70
ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2004	71
ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2003	72
ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2003	73
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ - ΛΟΓΙΣΤΩΝ</b>	74-75

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		1/1/2005- 31/12/2005	1/1/2004- 31/12/2004	1/1/2005- 31/12/2005	1/1/2004- 31/12/2004
<b>Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</b>					
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	5	609.081	588.001	544.177	520.031
Κόστος πωληθέντων		(471.749)	(444.726)	(418.379)	(390.728)
<b>Μικτά αποτελέσματα</b>		<b>137.332</b>	<b>143.275</b>	<b>125.798</b>	<b>129.303</b>
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης		(44.781)	(46.236)	(38.253)	(37.206)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	7	41.880	(201)	41.442	(74)
Ζημιά απομείωσης συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	8	0	0	(6.680)	(11.469)
Μερίδιο στα αποτελέσματα των συνδεδεμένων επιχειρήσεων		(34)	26	0	0
<b>Κέρδη εκμεταλλεύσεως</b>	9	<b>134.397</b>	<b>96.864</b>	<b>122.307</b>	<b>80.554</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	10	(310)	(2.519)	1.080	(1.578)
<b>Κέρδη χρήσεως προ φόρων</b>		<b>134.087</b>	<b>94.345</b>	<b>123.387</b>	<b>78.976</b>
Φόρος εισοδήματος	11	24.606	1.955	27.103	5.356
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους</b>		<b>158.693</b>	<b>96.300</b>	<b>150.490</b>	<b>84.332</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>	12	2,23	1,35	2,12	1,19
<b>Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>	28			0,95	0,40

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας από την σελίδα 3 έως και την σελίδα 73 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας την Τρίτη 28 Μαρτίου 2006 και τελούν υπό την έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου οι Οικονομικές Καταστάσεις υπογράφονται από:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

JEAN-CHARLES  
BLATZ

ALBERT CORCOS

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ Β.  
ΚΟΚΟΛΟΓΙΑΝΝΗΣ

ΜΙΧΑΗΛΗΣ Θ. ΜΙΧΕΛΗΣ

ΑΡ.ΔΙΑΒ. Νο  
02XD34455

ΑΡ.ΔΙΑΒ. Νο  
01RE52755

ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε. 31731

ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε. 29960

Οι σημειώσεις και οι πίνακες λογιστικών προσαρμογών από τη σελίδα 7 έως και τη σελίδα 73 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου.

## ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
<b>Πάγιο ενεργητικό</b>					
Υπεραξία	13	2.666	0	0	0
Ασώματες ακινητοποιήσεις	14	840	1.046	89	169
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15	630.024	642.711	592.475	612.113
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες και θυγατρικές εταιρίες	16	1.590	1.658	15.776	24.279
Λοιπές συμμετοχές	17	128	131	104	55
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18	6.742	7.616	6.281	6.772
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	24	9.428	6.151	5.609	0
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>		<b>651.418</b>	<b>659.313</b>	<b>620.334</b>	<b>643.388</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Αποθέματα	19	78.027	63.372	73.450	59.126
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	20	165.559	148.841	129.433	117.256
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	21	140.096	63.691	127.741	50.772
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>383.682</b>	<b>275.904</b>	<b>330.624</b>	<b>227.154</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>1.035.100</b>	<b>935.217</b>	<b>950.958</b>	<b>870.542</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22	78.132	78.818	66.679	67.955
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	23	7.447	8.513	8.321	5.981
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	24	1.597	69.543	0	69.543
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	26	140	0	0	0
Δάνεια τραπεζών	21	0	0	0	0
<b>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>87.316</b>	<b>156.874</b>	<b>75.000</b>	<b>143.479</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22	9.676	6.535	8.846	5.135
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	25	84.711	68.226	72.092	57.998
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	11	25.576	21.211	24.777	18.647
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	26	148	0	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	23	1.258	605	1.017	605
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	27	2.177	32	2.177	32
Μερίσματα πληρωτέα	28	0	29	0	29
Δάνεια τραπεζών	21	37.634	24.447	0	0
<b>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>161.180</b>	<b>121.085</b>	<b>108.909</b>	<b>82.446</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>248.496</b>	<b>277.959</b>	<b>183.909</b>	<b>225.925</b>
<b>Καθαρή θέση</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	29	109.467	109.467	109.467	109.467
Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	30	1.279	1.279	1.279	1.279
Ιδίες μετοχές	31	431	(115)	0	0
Αποθεματικά	32	213.668	151.428	191.309	126.985
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	27	(1.482)	(22)	(1.482)	(22)
Αποτελέσματα εις νέο		463.241	395.221	466.476	406.908
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>		<b>786.604</b>	<b>657.258</b>	<b>767.049</b>	<b>644.617</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης</b>		<b>1.035.100</b>	<b>935.217</b>	<b>950.958</b>	<b>870.542</b>

Οι σημειώσεις και οι πίνακες λογιστικών προσαρμογών από τη σελίδα 7 έως και τη σελίδα 73 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Έκδοση Μετοχών Υπερ το Αρτίο	Αποθεματικά	Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	Ιδίες Μετοχές	Συσσωρευμένα Κέρδη	Σύνολο
Έναρξη χρήσης 1/1/2005	109.467	1.279	151.428	(22)	(115)	395.221	657.258
Μεταφορά ζημιών στα αποτελέσματα από παραγωγή διαπραγματευσίμων αγαθών	0	0	0	22	0	0	22
Κέρδη χρήσης	0	0	0	0	0	158.693	158.693
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(28.433)	(28.433)
Διάθεση	0	0	62.240	0	0	(62.240)	0
Ζημιές πώλησης από παράγωγα διαπραγματευσίμων αγαθών	0	0	0	(1.482)	0	0	(1.482)
Πώληση Ιδίων Μετοχών	0	0	0	0	546	0	546
Λήξη χρήσης 31/12/2005	<u>109.467</u>	<u>1.279</u>	<u>213.668</u>	<u>(1.482)</u>	<u>431</u>	<u>463.241</u>	<u>786.604</u>
Έναρξη χρήσης 1/1/2004	109.467	1.279	136.918	0	(115)	341.841	589.390
Κέρδη χρήσης	0	0	0	0	0	96.300	96.300
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(28.410)	(28.410)
Διάθεση	0	0	14.510	0	0	(14.510)	0
Ζημιές πώλησης από παράγωγα διαπραγματευσίμων αγαθών	0	0	0	(22)	0	0	(22)
Λήξη χρήσης 31/12/2004	<u>109.467</u>	<u>1.279</u>	<u>151.428</u>	<u>(22)</u>	<u>(115)</u>	<u>395.221</u>	<u>657.258</u>
ΕΤΑΙΡΙΑ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Έκδοση Μετοχών Υπερ το Αρτίο	Αποθεματικά	Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	Ιδίες Μετοχές	Συσσωρευμένα Κέρδη	Σύνολο
Έναρξη χρήσης 1/1/2005	109.467	1.279	126.985	(22)	0	406.908	644.617
Μεταφορά ζημιών στα αποτελέσματα από παραγωγή διαπραγματευσίμων αγαθών	0	0	0	22	0	0	22
Κέρδη χρήσης	0	0	0	0	0	150.490	150.490
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(28.433)	(28.433)
Διάθεση	0	0	62.070	0	0	(62.070)	0
Ενσωμάτωση συγχωνευθείσας θυγατρικής	0	0	2.254	0	0	(419)	1.835
Ζημιές πώλησης από παράγωγα διαπραγματευσίμων αγαθών	0	0	0	(1.482)	0	0	(1.482)
Λήξη χρήσης 31/12/2005	<u>109.467</u>	<u>1.279</u>	<u>191.309</u>	<u>(1.482)</u>	<u>0</u>	<u>466.476</u>	<u>767.049</u>
Έναρξη χρήσης 1/1/2004	109.467	1.279	110.459	0	0	367.535	588.740
Κέρδη χρήσης	0	0	0	0	0	84.332	84.332
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(28.433)	(28.433)
Διάθεση	0	0	16.526	0	0	(16.526)	0
Ζημιές πώλησης από παράγωγα διαπραγματευσίμων αγαθών	0	0	0	(22)	0	0	(22)
Λήξη χρήσης 31/12/2004	<u>109.467</u>	<u>1.279</u>	<u>126.985</u>	<u>(22)</u>	<u>0</u>	<u>406.908</u>	<u>644.617</u>

Οι σημειώσεις και οι πίνακες λογιστικών προσαρμογών από τη σελίδα 7 έως και τη σελίδα 73 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Έμμεση μέθοδος)**  
**ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1/2005- 31/12/2005	1/1/2004- 31/12/2004	1/1/2005- 31/12/2005	1/1/2004- 31/12/2004
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>				
Κέρδη προ φόρων	134.087	94.345	123.387	78.976
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	47.160	46.752	43.191	42.418
Προβλέψεις	3.407	16.890	11.329	25.306
Συναλλαγματικές διαφορές	807	668	1.056	671
Ζημία από αποτίμηση παραγώγων	89	0	89	0
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(1.462)	(633)	(1.488)	(431)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.723	2.086	552	989
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(14.139)	(6.115)	(14.449)	(6.508)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(14.612)	2.115	(11.395)	5.960
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	15.346	6.067	14.293	1.997
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.723)	(2.086)	(552)	(989)
Καταβεβλημένοι φόροι	(43.701)	(55.651)	(40.623)	(51.114)
<b><u>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</u></b>	<b><u>126.982</u></b>	<b><u>104.438</u></b>	<b><u>125.390</u></b>	<b><u>97.275</u></b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(11.656)	(25)	0	0
Ενσωμάτωση συγχωνευθείσας θυγατρικής	0	0	3.168	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(26.206)	(24.716)	(23.962)	(22.121)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	942	2.754	207	580
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιόγραφων)	1.568	3.022	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	1.209	599	1.084	505
Μερίσματα εισπραχθέντα	11	11	600	0
<b><u>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</u></b>	<b><u>(34.132)</u></b>	<b><u>(18.355)</u></b>	<b><u>(18.903)</u></b>	<b><u>(21.036)</u></b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	13.500	0	0	0
Εξοφλήσεις δανείων	(313)	(33.071)	0	(28.494)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(114)	0	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(28.462)	(28.465)	(28.462)	(28.488)
<b><u>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</u></b>	<b><u>(15.389)</u></b>	<b><u>(61.536)</u></b>	<b><u>(28.462)</u></b>	<b><u>(56.982)</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b><u>77.461</u></b>	<b><u>24.547</u></b>	<b><u>78.025</u></b>	<b><u>19.257</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b><u>63.691</u></b>	<b><u>39.398</u></b>	<b><u>50.772</u></b>	<b><u>31.769</u></b>
<b>Επίδραση αλλαγών συναλλαγματικών ισοτιμιών</b>	<b><u>(1.056)</u></b>	<b><u>(254)</u></b>	<b><u>(1.056)</u></b>	<b><u>(254)</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b><u>140.096</u></b>	<b><u>63.691</u></b>	<b><u>127.741</u></b>	<b><u>50.772</u></b>

Οι σημειώσεις και οι πίνακες λογιστικών προσαρμογών από τη σελίδα 7 έως και τη σελίδα 73 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου

# **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

## **1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

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

## **2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ**

### **Λογιστική Βάση**

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί για πρώτη φορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης “Δ.Π.Χ.Π.” (International Financial Reporting Standards “IFRSs”) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board “IASB”) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (International Financial Reporting Interpretations Committee “IFRIC”) και τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου και ισχύουν για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 και έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η παροχή πληροφόρησης που απαιτείται από το Δ.Π.Χ.Π. 1 σε ότι αφορά στην μετάβαση από τα προγενέστερα γενικά αποδεκτά Λογιστικά Πρότυπα στην Ελλάδα δηλαδή τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου (στο εξής τα «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα») στα Δ.Π.Χ.Π., που έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης και έχουν εισαχθεί στην Ελλάδα με το Ν. 3229/2004 παρέχονται από τη σελίδα 67 έως τη σελίδα 73 που περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις.

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

### **Νέα Πρότυπα και Τροποποίηση Υφισταμένων Προτύπων**

Έχει γίνει έκδοση νέων Δ.Π.Χ.Π., τροποποιήσεων και διερμηνειών, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2006 ή μεταγενέστερα.

Η Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρίας δεν έχει μέχρι σήμερα ολοκληρώσει την αξιολόγηση της επίδρασης από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών.

Η εξέταση και εφαρμογή τους, όπου κριθεί απαραίτητο θα ολοκληρωθεί στους χρόνους που ορίζονται από το κάθε Δ.Π.Χ.Π.

## **2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ- Συνέχεια**

### **Νέα Πρότυπα και Τροποποίηση Υφισταμένων Προτύπων - Συνέχεια**

Τα νέα Δ.Π.Χ.Π., οι τροποποιήσεις και οι διερμηνείες παρατίθενται παρακάτω:

**ΔΛΠ 19 (τροποποίηση)** Παροχές Προσωπικού (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)

**ΔΛΠ 39 (τροποποίηση)** Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμιακών Ροών για προβλεπόμενες ενδοομιλικές συναλλαγές (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)

**ΔΛΠ 39 (τροποποίηση)** Επιλογή Εύλογης Αξίας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)

**ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Π. 4 (τροποποίηση)** Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)

**Δ.Π.Χ.Π. 1 (τροποποίηση)** Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και **Δ.Π.Χ.Π. 6**, Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων (ισχύουν από 1 Ιανουαρίου 2006)

**Δ.Π.Χ.Π. 7**, Χρηματοοικονομικά Εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο **ΔΛΠ 1**, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2007)

**Διερμηνεία 4**, Προσδιορισμός επιχειρηματικών συμφωνιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτική μίσθωση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)

**Διερμηνεία 5**, Δικαιώματα σε Συμμετοχές σε Ταμεία Θέσης Εκτός Λειτουργίας, Αποκατάστασης και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2006)

**Διερμηνεία 6**, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές – Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2005)

## **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ**

### **Βάση Ενοποίησης**

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

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

Όπου θεωρήθηκε απαραίτητο, έγιναν αναμορφώσεις στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών προκειμένου οι λογιστικές τους αρχές να συμβαδίζουν με αυτές του Ομίλου.

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

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Εξαγορές θυγατρικών**

Η απόκτηση των θυγατρικών λογιστικοποιείται με την μέθοδο εξαγοράς. Το κόστος εξαγοράς αποτιμάται ως το σύνολο των εύλογων αξιών, κατά την ημερομηνία συναλλαγής, των περιουσιακών στοιχείων που έχουν δοθεί, των υποχρεώσεων που έχουν δοθεί ή αναληφθεί και των μετοχών που έχουν εκδοθεί από εταιρίες του Ομίλου σε αντάλλαγμα για την απόκτηση του ελέγχου της αποκτηθείσας εταιρίας συμπεριλαμβανομένων των έμμεσων εξόδων που σχετίζονται με την εξαγορά.

Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρίας, που πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης που προβλέπονται από το Δ.Π.Χ.Π. 3, αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η υπεραξία η οποία προκύπτει από την εξαγορά αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού και αποτιμάται αρχικά στο κόστος που συνίσταται στο επιπλέον ποσό που καταβάλλεται για την εξαγορά σε σχέση με το ποσοστό του Ομίλου που αποκτάται στην αντίστοιχη καθαρή εύλογη αξία στην ημερομηνία της εξαγοράς, των διακριτών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων της αποκτηθείσας εταιρίας. Εάν μετά από επανεκτίμηση το ποσοστό της εύλογης αξίας των διακριτών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων, που αναλογεί στον Όμιλο, υπερβαίνει το αντίστοιχο κόστος εξαγοράς τότε η διαφορά πιστώνεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες φέρονται στο κόστος απόκτησής τους μειωμένο με μετέπειτα προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Η Εταιρία εξετάζει σε ετήσια βάση ή/και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης τη λογιστική αξία των παραπάνω συμμετοχών σε σχέση με την αγοραία αξία τους, εφόσον υπάρχει διαθέσιμη, ή με την εύλογη αξία τους όπως αυτή προκύπτει από αποδεκτά μοντέλα αποτίμησης.

#### **Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις**

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

Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των συνδεδεμένων επιχειρήσεων ενσωματώνονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης εκτός και αν οι επενδύσεις σε αυτές τις εταιρίες έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμες προς πώληση. Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις παρουσιάζονται στον Ισολογισμό στο κόστος απόκτησής τους όπως αναμορφώθηκε με τις μετέπειτα μεταβολές στο μερίδιο του Ομίλου στην αντίστοιχη καθαρή θέση της συνδεδεμένης εταιρίας μείον όποια μελλοντική απομείωση τυχόν αναγνωρισθεί στην αξία των επί μέρους επενδύσεων. Οι ζημίες των συνδεδεμένων επιχειρήσεων που υπερβαίνουν το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές δεν αναγνωρίζονται.

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις - Συνέχεια**

Το υπερβάλλον ποσό του κόστους εξαγοράς από το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην αντίστοιχη εύλογη αξία των διακριτών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχομένων υποχρεώσεων της συνδεδεμένης επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς της αναγνωρίζεται ως υπεραξία και περιλαμβάνεται στην συνολική λογιστική αξία της επένδυσης και ελέγχεται για απομείωση της αξίας της σαν μέρος αυτής της επένδυσης. Εάν μετά από επανεκτίμηση, το κόστος κτήσης είναι μικρότερο του ποσοστού του Ομίλου στην αντίστοιχη εύλογη αξία των διακριτών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχομένων υποχρεώσεων της συνδεδεμένης εταιρίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς της, τότε η διαφορά ως αρνητική υπεραξία πιστώνεται στα αποτελέσματα στην χρήση που έγινε η εξαγορά.

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

#### **Υπεραξία**

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

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

Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης της αξίας, η υπεραξία επιμερίζεται στις μονάδες παραγωγής ταμειακών εισροών (the cash generating units) του Ομίλου οι οποίες αναμένεται να ωφεληθούν από τις συνέργιες της ενοποίησης. Οι μονάδες παραγωγής ταμειακών εισροών στις οποίες έχει επιμερισθεί η υπεραξία, ελέγχονται για απομείωση αξίας σε ετήσια βάση ή σε πιο συχνή βάση εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η αξία της εκάστοτε υπό εξέταση μονάδας παραγωγής ταμειακών εισροών μπορεί να έχει απομειωθεί. Εάν το ανακτήσιμο ποσό είναι μικρότερο από το αντίστοιχο λογιστικό υπόλοιπο της μονάδας αυτής, η ζημία που προκύπτει πρώτα μειώνει το λογιστικό υπόλοιπο της υπεραξίας που έχει επιμερισθεί στην συγκεκριμένη μονάδα και μετά στα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία της μονάδας, αναλογικά, με βάση το λογιστικό υπόλοιπο συμμετοχής του κάθε περιουσιακού στοιχείου στην συγκεκριμένη μονάδα. Η ζημία που προκύπτει από την απομείωση της υπεραξίας δεν αντιλογίζεται στις επόμενες περιόδους.

Κατά την πώληση θυγατρικής, συνδεδεμένης ή από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης το ποσό της υπεραξίας περιλαμβάνεται στον προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει από την πώληση.

Η πολιτική του Ομίλου για τον λογιστικό χειρισμό της υπεραξίας η οποία προκύπτει από την απόκτηση των συνδεδεμένων εταιριών περιγράφεται στην παράγραφο «Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρίες».

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Υπεραξία - Συνέχεια**

Η υπεραξία η οποία προέκυψε από εξαγορές πριν την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων, έχει χρεωθεί απευθείας στην καθαρή θέση έναρξης εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π. δηλ. την 31/12/2003. Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. έχει διαγραφεί έναντι των μεταφερόμενων συσσωρευμένων κερδών και δεν θα συμπεριληφθεί στον υπολογισμό του τυχόν κέρδους ή ζημίας που θα προκύψει από τυχόν μελλοντική πώληση.

#### **Αναγνώριση Εσόδων**

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

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

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

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

#### **Μισθώσεις**

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

#### **Ο Όμιλος ως Μισθωτής**

##### **Χρηματοδοτικές Μισθώσεις**

Τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στα πλαίσια χρηματοδοτικής μίσθωσης αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου. Η αρχική τους αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία τους ή εφόσον αυτή είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων της σχετικής σύμβασης της μίσθωσης όπως αυτές έχουν καθοριστεί την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Η αντίστοιχη υποχρέωση προς τον εκμισθωτή συμπεριλαμβάνεται στον Ισολογισμό και εμφανίζεται ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση.

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Χρηματοδοτικές Μισθώσεις - Συνέχεια**

Οι καταβολές μισθωμάτων διαχωρίζονται σε κόστος χρηματοδότησης και σε μείωση της υποχρέωσης της μίσθωσης έτσι ώστε να επιτευχθεί μια σταθερή, περιοδική επιβάρυνση από τόκους στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το κόστος χρηματοδότησης επιβαρύνει απευθείας τα αποτελέσματα εκτός αν μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί σε περιπτώσεις παγίων όπως προβλέπεται από τα σχετικά Δ.Π.Χ.Π..

#### **Λειτουργικές Μισθώσεις**

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

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

#### **Πράξεις σε Ξένα Νομίσματα**

Οι συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά από το Ευρώ καταχωρούνται με βάση την ισχύουσα ισοτιμία του συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα των οικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή. Τα μη-νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους και παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημερομηνίας εκείνης που καθορίστηκε η εύλογη αξία τους. Τα μη νομισματικά στοιχεία που επιμετρώνται σε ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα δεν επαναποτιμούνται με τρέχουσες ισοτιμίες. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την ρευστοποίηση ή τακτοποίηση νομισματικών στοιχείων ή από την αποτίμηση με τρέχουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά της χρήσης. Συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν αποτίμηση σε ισοτιμίες της ημερομηνίας Ισολογισμού μη-νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στην εύλογη αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης εκτός από τις συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν μη νομισματικά στοιχεία των οποίων τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση. Για αυτά τα μη νομισματικά στοιχεία, οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση.

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

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

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Κρατικές Επιχορηγήσεις / Επιδοτήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν μηχανήματα και εξοπλισμό εμφανίζονται αφαιρετικά των παγίων που επιδοτούνται και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων αυτών. Οι κρατικές επιδοτήσεις που αφορούν έξοδα εκπαίδευσης προσωπικού μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που εισπράττονται.

#### **Κόστος Παροχών προς το Προσωπικό κατά την Έξοδο του από την Υπηρεσία**

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

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού κατά την έξοδο από την υπηρεσία αντιμετωπίζεται ως πρόγραμμα καθορισμένων αποδοχών και το σχετικό κόστος καθορίζεται με την μέθοδο “Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας” (“Projected Unit Credit”) με βάση τις εκτιμήσεις αναλογιστικών μελετών, οι οποίες πραγματοποιούνται κατά την ημερομηνία κλεισίματος του εκάστοτε Ισολογισμού. Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές τα οποία κατά το τέλος της προηγούμενης περιόδου υπερέβησαν το 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών κατά αυτή την ημερομηνία, αποσβένονται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια της μέσης υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων.

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

Το ποσό της υποχρέωσης καταβολής καθορισμένων παροχών στο προσωπικό που εμφανίζεται στον Ισολογισμό αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία της υποχρέωσης αυτής αναμορφωμένη για τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές και το μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας.

#### **Φόρος Εισοδήματος**

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, των φορολογικών διαφορών προηγούμενων χρήσεων, του φόρου μεγάλης ακίνητης περιουσίας και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

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

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Φόρος Εισοδήματος - Συνέχεια**

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται γενικά για όλους τους ετεροχρονισμούς (προσωρινές διαφορές) μεταξύ των λογιστικών αξιών των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών και λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της υποχρέωσης στον Ισολογισμό χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να ισχύουν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση. Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται γενικά για όλους τους φορολογικούς ετεροχρονισμούς, ενώ οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι απαιτήσεις.

Τέτοιες υποχρεώσεις και απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία δεν αναγνωρίζονται στην περίπτωση που οι εν λόγω προσωρινές χρονικές διαφορές προκύπτουν από υπεραξία (ή αρνητική υπεραξία) ή από την αρχική αναγνώριση άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων (πέραν των περιπτώσεων ενοποιήσεων επιχειρήσεων) που προκύπτουν από συναλλαγές που δεν επηρεάζουν ούτε τα φορολογικά ούτε τα λογιστικά κέρδη.

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

Δεν υπολογίζεται υποχρέωση από αναβαλλόμενη φορολογία επί των αφορολογήτων ή/και ειδικώς φορολογημένων αποθεματικών στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι η διοίκηση είναι σε θέση να ελέγξει τον χρόνο διανομής τους και δεν προβλέπεται η διανομή τους και γενικότερα ή για οποιοδήποτε λόγο φορολόγηση τους στο ορατό μέλλον.

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

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

Οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα που επιτρέπει να συμψηφιστούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που έχουν επιβληθεί από την ίδια φορολογική αρχή και ο Όμιλος προτίθεται να διευθετήσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε συνολική βάση.

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Ασώματες Ακίνητοποιήσεις**

Οι ασώματες ακίνητοποιήσεις αφορούν λογισμικά προγράμματα τα οποία αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που εκτιμάται ότι είναι τα 3 έτη.

#### **Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις**

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή τη διάθεση αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς εμφανίζονται στον Ισολογισμό στο τεκμαρτό κόστος, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το Δ.Π.Χ.Π. 1, το οποίο ισούται είτε με την εύλογη αξία τους, όπως έχει καθορισθεί μετά από αποτίμηση από επαγγελματίες εκτιμητές τεκμηριωμένη με έρευνα αγοράς είτε με την αντίστοιχη λογιστική αξία τους στην οποία φέρονται στα βιβλία με βάση τα μέχρι τώρα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, μείον τις μετέπειτα σωρευμένες αποσβέσεις και τις μετέπειτα ζημιές από απομείωση της αξίας τους.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, για ενοικίαση, για διοικητικούς ή άλλους σκοπούς ακόμη μη προκαθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με τα ποσά που αναγνωρίζονται ως ζημία από απομείωση της αξίας τους. Το κόστος περιλαμβάνει και τις σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και η απόσβεση των στοιχείων αυτών όπως και των άλλων ακίνητοποιήσεων αρχίζει όταν τα περιουσιακά αυτά στοιχεία είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση τους. Οι αποσβέσεις λογίζονται έτσι ώστε να διαγράφουν στα αποτελέσματα το κόστος ή την αξία αποτίμησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από την γη και τις ακίνητοποιήσεις υπό κατασκευή, κατά την διάρκεια της αντίστοιχης εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής αυτών των παγίων, χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο με τους παρακάτω συντελεστές:

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

Πάγια που έχουν αποκτηθεί με χρηματοδοτικές μισθώσεις αποσβένονται κατά την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

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

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Ιδιοπαραγωγή ‘Αύλων Περιουσιακών Στοιχείων – Έξοδα Έρευνών και Ανάπτυξης**

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

Όταν συντρέχει η περίπτωση ένα ιδιοπαραγόμενο άυλο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται ως τέτοιο μόνο στις περιπτώσεις που ικανοποιούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:

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

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

#### **Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Ασώματων Ακινήτοποιήσεων Εκτός από Υπεραξία**

Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, ο Όμιλος και η Εταιρία εξετάζει το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ενσώματων και ασώματων ακινήτοποιήσεων προκειμένου να διαπιστώσει αν υφίσταται ένδειξη απαξίωσής τους. Αν υπάρχει ένδειξη απαξίωσης τους, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του παγίου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημιάς από την απομείωση της αξίας του (αν συντρέχει τέτοια περίπτωση). Όταν δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, ο Όμιλος και η Εταιρία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών στην οποία ανήκει. Ο έλεγχος απομείωσης γίνεται σε ετήσια βάση και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας των παραπάνω στοιχείων.

Ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή του και της αξίας χρήσης του (value in use). Για τον υπολογισμό της αξίας από την χρήση του στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου εισοδήματος προεξοφλητικό επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς όσον αφορά στην διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το συγκεκριμένο πάγιο για το οποίο οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών δεν έχουν προσαρμοσθεί ανάλογα ώστε να ληφθούν υπ’ όψη οι παραπάνω κίνδυνοι.

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Ασώματων Ακινήτοποιήσεων Εκτός Από Υπεραξία - Συνέχεια**

Αν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών εκτιμάται ότι είναι μικρότερη από το αναπόσβεστο υπόλοιπό του, το υπόλοιπο αυτό μειώνεται μέχρι την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημιά απομείωσης της αξίας του αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο, στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Όταν, μεταγενέστερα, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται, το αναπόσβεστο υπόλοιπο του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε το αυξημένο αυτό λογιστικό υπόλοιπο να μην ξεπερνά εκείνο το λογιστικό υπόλοιπο που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημιά απομείωσης αξίας του περιουσιακού στοιχείου στα προηγούμενα έτη. Η αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, στα αποτελέσματα της χρήσεως.

#### **Αποθέματα**

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

#### **Λοιπά Χρηματοοικονομικά Μέσα**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό από τη στιγμή που ο Όμιλος καθίσταται συμβαλλόμενο μέρος μιας τέτοιας σύμβασης χρηματοοικονομικών μέσων.

#### **Απαιτήσεις**

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

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Λοιπά Χρηματοοικονομικά Μέσα - Συνέχεια**

##### **Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμισης Κινδύνων**

Οι δραστηριότητες του Ομίλου τον εκθέτουν πρωτίστως σε κίνδυνο διακυμάνσεων συναλλαγματικών ισοτιμιών και διακυμάνσεων τιμών διαπραγματευσίμων αγαθών κυρίως καυσίμων και θαλάσσιων ναύλων.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (κυρίως προθεσμιακά συμβόλαια) για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που αναφέρονται στις διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών και διαπραγματευσίμων αγαθών που αφορούν συγκεκριμένες υφιστάμενες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές.

Η χρήση παραγώγων διέπεται από τις πολιτικές του Ομίλου Lafarge ο οποίος ελέγχει την ΑΓΕΤ Ηρακλής και οι οποίες είναι εναρμονισμένες με την στρατηγική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου της Lafarge.

Τα παράγωγα επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία σύναψης της εκάστοτε σύμβασης και επαναμετρώνται στην εύλογη αξία τους κατά τις μετέπειτα ημερομηνίες λογιστικού κλεισίματος.

Αλλαγές στην εύλογη αξία των παραγώγων που προορίζονται και είναι αποτελεσματικά για αντιστάθμιση κινδύνων μελλοντικών ταμειακών ροών αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση ενώ το μη αποτελεσματικό τμήμα τους αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα αποτελέσματα.

Αλλαγές στην εύλογη αξία των παραγώγων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

Η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων παύει όταν το μέσο της αντιστάθμισης ωριμάζει, λήγει, πωλείται, ασκείται ή δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης.

##### **Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως και λοιπές βραχυπρόθεσμες επενδύσεις τα οποία είναι άμεσα μετατρέψιμα σε ένα γνωστό χρηματικό ποσό το οποίο φέρει αμελητέο κίνδυνο αλλαγής της αξίας του.

##### **Δάνεια Τραπεζών**

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

### **3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια**

#### **Λοιπά Χρηματοοικονομικά Μέσα - Συνέχεια**

##### **Υποχρεώσεις**

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

##### **Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση αυτής της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επιμετρώνται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση στην οποία καταλήγει η διοίκηση σε ότι αφορά στο κόστος που θα προκύψει για τον διακανονισμό της υποχρέωσης που οφείλεται την ημερομηνία του Ισολογισμού και προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους εφόσον η σχετική επίδραση της προεξόφλησης είναι σημαντική.

Οι προβλέψεις για το κόστος ανασυγκρότησης, εφ' όσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, λογιστικοποιούνται όταν ο Όμιλος έχει εκπονήσει επίσημο λεπτομερές σχέδιο ανασυγκρότησης, το οποίο και έχει γνωστοποιήσει στα εμπλεκόμενα μέρη.

### **4. ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ**

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας αφορούν υποθέσεις που έγιναν από την Διοίκηση για μελλοντικές εξελίξεις σε ότι αφορά τις λογιστικές εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία και ενδεχόμενες ζημιές από εκκρεμοδικίες και επισφάλειες.

### **5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία πωληθέντων ειδών (βιομηχανική – εμπορική / υπηρεσίες) αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2005</b>	<b>1/1 - 31/12/2004</b>	<b>1/1 - 31/12/2005</b>	<b>1/1 - 31/12/2004</b>
Βιομηχανική	597.486	577.548	535.425	513.002
Εμπορική / Υπηρεσίες	11.595	10.453	8.752	7.029
	<b>609.081</b>	<b>588.001</b>	<b>544.177</b>	<b>520.031</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**6. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ**

Για διαχειριστικούς λόγους ο Όμιλος έχει οργανωθεί σε δύο επιχειρηματικούς κλάδους: τον κλάδο τσιμέντου και τον κλάδο σκυροδέματος και αδρανών υλικών. Αυτοί οι κλάδοι αποτελούν τη βάση πάνω στην οποία ο Όμιλος παρουσιάζει τις βασικές του λογιστικές πληροφορίες κατά τομέα.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<b>1/1 - 31/12/2005</b>				<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
	<b>Κλάδος Τσιμέντου</b>	<b>Κλάδος Σκυροδέμα- τος</b>	<b>Κλάδος Αδρανών υλικών</b>	<b>Απαλοιφές</b>	
<b>Πωλήσεις</b>	<b>554.860</b>	<b>75.178</b>	<b>10.229</b>	<b>(31.186)</b>	<b>609.081</b>
Κέρδη εκμεταλλεύσεως	131.841	839	1.717		134.397
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	591	(543)	(358)		(310)
Κέρδη χρήσης προ φόρων	132.432	296	1.359		134.087
Φόρος εισοδήματος	25.830	(215)	(1.009)		24.606
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους</b>	<b>158.262</b>	<b>81</b>	<b>350</b>		<b>158.693</b>
<b>Λοιπές πληροφορίες</b>					
Προσθήκες παγίων	24.672	1.082	452		26.206
Αποσβέσεις χρήσης	44.672	1.468	1.020		47.160
<b>ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ</b>					
Στοιχεία ενεργητικού μείον συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρίες	954.741	58.495	20.274		1.033.510
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρίες	1.590	0	0		1.590
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>956.331</b>	<b>58.495</b>	<b>20.274</b>		<b>1.035.100</b>
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>956.331</b>	<b>58.495</b>	<b>20.274</b>		<b>1.035.100</b>

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<b>1/1 - 31/12/2004</b>				<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
	<b>Κλάδος Τσιμέντου</b>	<b>Κλάδος Σκυροδέμα- τος</b>	<b>Κλάδος Αδρανών υλικών</b>	<b>Απαλοιφές</b>	
<b>Πωλήσεις</b>	<b>533.392</b>	<b>75.542</b>	<b>6.536</b>	<b>(27.469)</b>	<b>588.001</b>
Κέρδη εκμεταλλεύσεως	94.804	2.008	52		96.864
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(1.867)	(652)	0		(2.519)
Κέρδη χρήσης προ φόρων	92.937	1.356	52		94.345
Φόρος εισοδήματος	3.411	(1.309)	(147)		1.955
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους</b>	<b>96.348</b>	<b>47</b>	<b>(95)</b>		<b>96.300</b>
<b>Λοιπές πληροφορίες</b>					
Προσθήκες παγίων	22.895	1.343	478		24.716
Αποσβέσεις χρήσης	44.493	1.691	568		46.752
<b>ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ</b>					
Στοιχεία ενεργητικού μείον συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρίες	871.976	54.889	6.694		933.559
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρίες	1.658	0	0		1.658
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>873.634</b>	<b>54.889</b>	<b>6.694</b>		<b>935.217</b>
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>873.634</b>	<b>54.889</b>	<b>6.694</b>		<b>935.217</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**6. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ - Συνέχεια**

Ο Όμιλος και η Εταιρία δραστηριοποιούνται στις παρακάτω χώρες:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Ελλάδα	499.891	498.153	441.508	436.049
Ελβετία	90.178	47.796	89.214	47.038
Λοιπές Χώρες	19.012	42.052	13.455	36.944
	<b>609.081</b>	<b>588.001</b>	<b>544.177</b>	<b>520.031</b>

**7. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)**

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Μερική ανάκτηση καταβλημένων κονδυλίων από Ελληνικό Δημόσιο	44.138	0	44.138	0
Δικηγορικά Έξοδα	(2.500)	0	(2.500)	0
Κέρδη/(ζημίες) από πωλήσεις παγίων	242	(201)	(196)	(74)
	<b>41.880</b>	<b>(201)</b>	<b>41.442</b>	<b>(74)</b>

Η ανάκτηση του κονδυλίου ύψους 44.138 χιλιάδων Ευρώ από το Ελληνικό Δημόσιο αναλύεται στη σημείωση 34.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**8. ΖΗΜΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ**

Η Διοίκηση της Εταιρίας ολοκλήρωσε εντός του 2005 τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρίες, η οποία είχε αναφερθεί και στην Έκθεση Επισκόπησης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της, με ημερομηνία 28 Σεπτεμβρίου 2005.

Με βάση τα αποτελέσματα του παραπάνω ελέγχου, η Εταιρία αναγνώρισε στα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης 2005 συνολική ζημία απομείωσης ύψους 6.680 χιλιάδων Ευρώ και αναδρομικά στα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης 2004 ζημία απομείωσης ύψους 11.469 χιλιάδες Ευρώ.

Επιπρόσθετα, η Εταιρία αναμόρφωσε αναδρομικά την Καθαρή θέση της 31/12/2004 και τη καθαρή θέση μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. 31/12/2003 όπως αναλύονται στην σημείωση 38 καθώς και στους πίνακες λογιστικών προσαρμογών για τη συμφωνία της καθαρής θέσης και του αποτελέσματος σύμφωνα με τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα και τα Δ.Π.Χ.Π..

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Αποτελέσματα εις νέο 31/12/2003	Αποτελέσματα Χρήσης 2004	Διάθεση	Αποτελέσματα εις νέο 31/12/2004	
Όπως προγουμένως δημοσιεύθηκε	379.470	95.801	(44.959)	430.312	
Απομείωση αξίας συμμετοχών σε θυγατρικές	(11.935)	(11.469)	0	(23.404)	
Όπως αναμορφώθηκε	<u>367.535</u>	<u>84.332</u>	<u>(44.959)</u>	<u>406.908</u>	
	Αποτελέσματα εις νέο 31/12/2004	Αποτελέσματα Χρήσης 2005	Διάθεση	Ενσωμάτωση συγχωνευθείσας θυγατρικής	Αποτελέσματα εις νέο 31/12/2005
Όπως προγουμένως δημοσιεύθηκε ή πρίν την αναμόρφωση απομείωσης αξίας για το 2005	430.312	157.170	(90.503)	1.302	498.281
Απομείωση αξίας συμμετοχών σε θυγατρικές και πρόβλεψη για ζημίες θυγατρικών	(23.404)	(6.680)	0	(1.721)	(31.805)
Όπως αναμορφώθηκε	<u>406.908</u>	<u>150.490</u>	<u>(90.503)</u>	<u>(419)</u>	<u>466.476</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**9. ΚΕΡΔΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ**

Τα κέρδη εκμεταλλεύσεως διαμορφώθηκαν μετά τις χρεώσεις /(πιστώσεις) των κονδυλίων που ακολουθούν:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Αποσβέσεις ασώματων ακινητοποιήσεων	540	706	118	415
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	46.720	46.625	43.173	42.582
Επιχορηγούμενες αποσβέσεις	(100)	(579)	(100)	(579)
Σύνολο αποσβέσεων	47.160	46.752	43.191	42.418
Κόστος πωληθέντων	471.749	444.726	418.379	390.728
Έξοδα προσωπικού	137.483	134.274	110.270	106.711

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύεται ως εξής:

Αριθμός προσωπικού	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
	2.560	2.631	1.925	1.980

**10. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ΕΞΟΔΑ**

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα /έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
<b>Έσοδα</b>				
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	1.209	599	1.084	505
Έσοδα από μερίσματα	11	11	600	0
Κέρδη πωλήσεων συμ. & χρεογρ.	0	224	0	0
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	564	0	319	0
Αποτέλεσμα προεξόφλησης προκαταβεβλημένων ενοικίων σε παρούσα αξία	382	394	382	394
	<u>2.166</u>	<u>1.228</u>	<u>2.385</u>	<u>899</u>
<b>Έξοδα</b>				
Χρεωστ. τόκοι & συναφή έξοδα	1.723	2.086	552	989
Ζημίες από παράγωγα	753	0	753	0
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	0	1.661	0	1.488
	<u>2.476</u>	<u>3.747</u>	<u>1.305</u>	<u>2.477</u>
<b>Σύνολο</b>	<u>(310)</u>	<u>(2.519)</u>	<u>1.080</u>	<u>(1.578)</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**11. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2005	1/1-31/12/2004	1/1-31/12/2005	1/1-31/12/2004
Φόρος εισοδήματος	30.821	38.284	29.241	37.491
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημείωση 24)	(72.254)	(45.032)	(73.041)	(46.670)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	89	919	0	626
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι (Σημείωση 24)	16.738	3.874	16.697	3.197
<b>Σύνολο</b>	<b>(24.606)</b>	<b>(1.955)</b>	<b>(27.103)</b>	<b>(5.356)</b>

Επιπλέον του αναβαλλόμενου φόρου που έχει χρεωθεί στα τρέχοντα αποτελέσματα, αναβαλλόμενος φόρος ύψους 596 χιλιάδων Ευρώ έχει χρεωθεί απευθείας στην καθαρή θέση της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2005 (βλέπε σημείωση 24).

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2005	1/1-31/12/2004	1/1-31/12/2005	1/1-31/12/2004
	%	%	%	%
<b>Κέρδη προ Φόρων</b>	<b>134.087</b>	<b>94.345</b>	<b>123.387</b>	<b>78.976</b>
	<b>32%</b>	<b>35%</b>	<b>32%</b>	<b>35%</b>
Φορολογία εισοδήματος με τον τρέχοντα συντελεστή φόρου εισοδήματος (32%) (2004 35%)	42.908	33.021	39.484	27.642
	32%	35%	32%	35%
Λογιστικές αναμορφώσεις των μη εκπιπτόμενων δαπανών από το φορολογητέο εισόδημα	(17.750)	(4.383)	(16.595)	(39)
	-13%	-5%	-13%	0%
Διαφορά στην αναβαλλόμενη φορολογία τρέχουσας χρήσης λόγω της αλλαγής φορολογικού συντελεστή	1.185	(27.164)	1.242	(28.630)
	1%	-20%	1%	-21%
Αναστροφή υποχρέωσης από αναβαλλόμενη φορολογία λόγω αναμόρφωσης της φορολογικής βάσης των παγίων	(66.577)	(8.436)	(66.577)	(8.151)
	-50%	-6%	-50%	-6%
Επίδραση διαφορετικών φορολογικών συντελεστών, θυγατρικών εταιριών που λειτουργούν κάτω από άλλο φορολογικό καθεστώς	(191)	(186)	0	0
	0%	0%	0%	0%
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές σε επόμενες χρήσεις	442	590	0	0
	0%	0%	0%	0%
Χρήση φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(1.450)	(190)	(1.355)	0
	-1%	0%	-1%	0%
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	89	919	0	626
	0%	1%	0%	0%
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	16.738	3.874	16.697	3.197
	12%	3%	12%	2%
	<b>(24.606)</b>	<b>(1.955)</b>	<b>(27.103)</b>	<b>(5.356)</b>
	<b>-18%</b>	<b>8%</b>	<b>-19%</b>	<b>10%</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**12. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ**

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή βασίζεται στα ακόλουθα δεδομένα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>1/1-31/12/05</u>	<u>1/1-31/12/04</u>	<u>1/1-31/12/05</u>	<u>1/1-31/12/04</u>
Κέρδη σε χιλιάδες Ευρώ	158.693	96.300	150.490	84.332
Μέσος σταθμισμένος αριθμός των κοινών μετοχών για τους σκοπούς υπολογισμού των βασικών κερδών ανά μετοχή	71.082.707	71.082.707	71.082.707	71.082.707
<b>Κέρδη ανά μετοχή σε €</b>	<b>2,23</b>	<b>1,35</b>	<b>2,12</b>	<b>1,19</b>

**13. ΥΠΕΡΑΞΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ**

Στις 20 Απριλίου 2005, η ενοποιούμενη θυγατρική της εταιρίας, LAFARGE BETON ABEE απέκτησε την εταιρία ΑΤΛΑΣ Α.Ε. έναντι συνολικού κόστους εξαγοράς ύψους 12.798 χιλιάδων Ευρώ. Από την προσωρινά εκτιμηθείσα υπεραξία των 7.114 χιλιάδων Ευρώ που παρουσιάστηκε στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου στις 30/6/2005, κονδύλι ύψους 5.932 χιλιάδων Ευρώ καταλογίστηκε στο διαθέσιμο απόθεμα του ορυχείου της ΑΤΛΑΣ Α.Ε. Αντίστοιχα αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους 1.484 χιλιάδες Ευρώ. Μετά την παραπάνω κατανομή η νέα εκτιμηθείσα υπεραξία ανέρχεται πλέον σε 2.666 χιλιάδες Ευρώ.

Η αναμορφωμένη κατανομή του τιμήματος εξαγοράς παραμένει προσωρινή μέχρι τη συμπλήρωση ενός έτους από την ημερομηνία εξαγοράς. Το κόστος εξαγοράς της εταιρίας ΑΤΛΑΣ Α.Ε. αναλύεται στη σημείωση 33.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**14. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αφορούν εξ' ολοκλήρου αγορές λογισμικών. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών για τις χρήσεις 1/1 - 31/12/2005 και 1/1 – 31/12/2004 παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	<b>ΕΤΑΙΡΙΑ</b>
	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>
<b>ΚΟΣΤΟΣ</b>		
1 Ιανουαρίου 2004	9.807	7.333
Προσθήκες	456	16
Μειώσεις/Διαγραφές	(483)	0
Μεταφορές	95	0
<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>9.875</b>	<b>7.349</b>
Προσθήκες	322	38
Εξαγορά εταιρίας από θυγατρική	28	0
Μειώσεις/Διαγραφές	(192)	(156)
Μεταφορές	5	0
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>10.038</b>	<b>7.231</b>
<b>ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ</b>		
1 Ιανουαρίου 2004	8.606	6.765
Αποσβεσεις χρήσης	706	415
Μειώσεις/Διαγραφές	(483)	0
<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>8.829</b>	<b>7.180</b>
Αποσβεσεις χρήσης	540	118
Εξαγορά εταιρίας από θυγατρική	21	0
Μειώσεις/Διαγραφές	(192)	(156)
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>9.198</b>	<b>7.142</b>
<b>ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ</b>		
31 Δεκεμβρίου 2004	<b>1.046</b>	<b>169</b>
31 Δεκεμβρίου 2005	<b>840</b>	<b>89</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**15. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

Η κίνηση των λογαριασμών των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων του Ομίλου κατά την χρήση 1/1 – 31/12/2004 και κατά την χρήση 1/1 – 31/12/2005 παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

ΟΜΙΛΟΣ	Γήπεδα και Λατομεία	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα, Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ						
<b>ΚΟΣΤΟΣ</b>						
1 Ιανουαρίου 2004	76.784	247.944	337.241	25.988	7.939	695.896
Προσθήκες	290	625	1.852	602	20.891	24.260
Μειώσεις/Διαγραφές	(1.647)	(353)	(583)	(1.115)	0	(3.698)
Πώληση θυγατρικής	(281)	(3.028)	(3.098)	(814)	(1.926)	(9.147)
Μεταφορές	0	2.945	15.644	196	(18.880)	(95)
<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>75.146</b>	<b>248.133</b>	<b>351.056</b>	<b>24.857</b>	<b>8.024</b>	<b>707.216</b>
Απομείωση αξίας γηπέδων	(98)	0	0	0	0	(98)
Προσθήκες	94	264	2.304	562	22.660	25.884
Εξαγορά εταιρίας από θυγατρική	5.963	1.067	2.079	344	654	10.107
Μειώσεις/Διαγραφές		(258)	(301)	(1.674)	(19)	(2.252)
Μεταφορές	539	2.776	14.469	1	(17.790)	(5)
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>81.644</b>	<b>251.982</b>	<b>369.607</b>	<b>24.090</b>	<b>13.529</b>	<b>740.852</b>
<b>ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ</b>						
1 Ιανουαρίου 2004	0	4.225	13.282	6.479	0	23.986
Αποσβέσεις χρήσης	343	16.031	26.027	3.645	0	46.046
Μειώσεις/Διαγραφές	0	(31)	(194)	(518)	0	(743)
Πώληση θυγατρικής	0	(1.408)	(2.721)	(655)	0	(4.784)
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>343</b>	<b>18.817</b>	<b>36.394</b>	<b>8.951</b>	<b>0</b>	<b>64.505</b>
Αποσβέσεις χρήσης	494	16.053	26.864	3.209	0	46.620
Εξαγορά εταιρίας από θυγατρική	0	215	794	246	0	1.255
Μειώσεις/Διαγραφές	0	(25)	(227)	(1.300)	0	(1.552)
Μεταφορές	22	(22)	0	0	0	0
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>859</b>	<b>35.038</b>	<b>63.825</b>	<b>11.106</b>	<b>0</b>	<b>110.828</b>
<b>ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ</b>						
<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>74.803</b>	<b>229.316</b>	<b>314.662</b>	<b>15.906</b>	<b>8.024</b>	<b>642.711</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>80.785</b>	<b>216.944</b>	<b>305.782</b>	<b>12.984</b>	<b>13.529</b>	<b>630.024</b>

Στις παραπάνω ακινητοποιήσεις περιλαμβάνεται η αναπόσβεστη αξία του οικοπέδου, λατομείου, καθώς και κτηρίων/ διαμορφώσεων στη θέση Άραξος Αχαΐας της θυγατρικής εταιρίας Lafarge Beton ABEE, ύψους περίπου 3.665 χιλιάδων Ευρώ. Σύμφωνα με την υπ' αριθμό 10114/2003 συμβολαιογραφική πράξη εκκρεμεί η μεταβίβαση της κυριότητας, αλλά όχι της νομής του παραπάνω οικοπέδου. Η Διοίκηση θεωρεί την κυριότητα των ακινήτων αυτών δεδομένη και τη λογιστική τους αξία ανακτήσιμη. Στη σημείωση 36 αναφέρονται γεγονότα σχετικά με την άδεια λειτουργίας του λατομείου.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**15. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ– Συνέχεια**

Η κίνηση των λογαριασμών των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων της Εταιρίας κατά την χρήση 1/1 – 31/12/2004 και κατά την χρήση 1/1 – 31/12/2005 παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

ΕΤΑΙΡΙΑ	Γήπεδα και λατομεία	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα, Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ						
<b>ΚΟΣΤΟΣ</b>						
1 Ιανουαρίου 2004	67.116	229.980	315.011	14.870	5.688	632.665
Προσθήκες	93	382	886	437	20.307	22.105
Μειώσεις/Διαγραφές	(360)	(212)	(80)	(39)	0	(691)
Μεταφορές	0	2.789	15.435	189	(18.413)	0
<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>66.849</b>	<b>232.939</b>	<b>331.252</b>	<b>15.457</b>	<b>7.582</b>	<b>654.079</b>
Απομείωση αξίας γηπέδων	(98)	0	0	0	0	(98)
Προσθήκες	47	2	1.676	202	21.997	23.924
Ενσωμάτωση συγχωνευθείσας θυγατρικής	0	27	0	73	0	100
Μειώσεις/Διαγραφές	0	(251)	(69)	(295)	0	(615)
Μεταφορές	0	2.956	14.362	0	(17.318)	0
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>66.798</b>	<b>235.673</b>	<b>347.221</b>	<b>15.437</b>	<b>12.261</b>	<b>677.390</b>
<b>ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ</b>						
1 Ιανουαρίου 2004	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	132	15.182	24.681	2.008	0	42.003
Μειώσεις/Διαγραφές	0	(12)	(4)	(21)	0	(37)
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>132</b>	<b>15.170</b>	<b>24.677</b>	<b>1.987</b>	<b>0</b>	<b>41.966</b>
Αποσβέσεις χρήσης	119	15.315	25.665	1.974	0	43.073
Ενσωμάτωση συγχωνευθείσας θυγατρικής	0	16	0	72	0	88
Μειώσεις/Διαγραφές	0	(9)	(56)	(147)	0	(212)
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>251</b>	<b>30.492</b>	<b>50.286</b>	<b>3.886</b>	<b>0</b>	<b>84.915</b>
<b>ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ</b>						
<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>66.717</b>	<b>217.769</b>	<b>306.575</b>	<b>13.470</b>	<b>7.582</b>	<b>612.113</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>66.547</b>	<b>205.181</b>	<b>296.935</b>	<b>11.551</b>	<b>12.261</b>	<b>592.475</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**15. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ – Συνέχεια**

Στα πλαίσια των επιλογών που παρέχονται από το Δ.Π.Χ.Π. 1 ο Όμιλος και η Εταιρία επέλεξε να αποτιμήσει και να παρουσιάσει σε τεκμαρτό κόστος, σε επιλεκτική βάση, ορισμένες ενσώματες ακινητοποιήσεις δηλαδή γη, κτίρια, ορυχεία και μηχανολογικό εξοπλισμό με δεδομένα αποτίμησης που ίσχυαν την 31/12/2003.

Οι καθαρές υπεραξίες που προέκυψαν ανά κατηγορία παγίου αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Κατηγορία παγίου	Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31/12/03	ΟΜΙΛΟΣ	
		Αποτίμηση στην εύλογη αξία	Τεκμαρτό κόστος 31/12/03
Γήπεδα και λατομεία	80.942	(4.853)	76.089
Μεταφορά από ασώματες σε ενσώματες ακινήτοποιήσεις	0	695	695
Κτίρια	36.042	207.677	243.719
Μηχανήματα	85.134	240.004	325.138
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από την Καθαρή Θέση στις ενσώματες ακινήτοποιήσεις	0	(1.179)	(1.179)
Μεταφορικά μέσα, Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	11.184	8.325	19.509
Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	7.939	0	7.939
	<b>221.241</b>	<b>450.669</b>	<b>671.910</b>

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Κατηγορία παγίου	Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31/12/03	ΕΤΑΙΡΙΑ	
		Αποτίμηση στην εύλογη αξία	Τεκμαρτό κόστος 31/12/03
Γήπεδα και λατομεία	68.363	(1.247)	67.116
Κτίρια	28.262	201.718	229.980
Μηχανήματα	78.989	236.915	315.904
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από την Καθαρή Θέση στις ενσώματες ακινήτοποιήσεις	0	(893)	(893)
Μεταφορικά μέσα, Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	7.577	7.293	14.870
Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	5.688	0	5.688
	<b>188.879</b>	<b>443.786</b>	<b>632.665</b>

Η Διοίκηση προτίθεται να επανεξετάσει τις αξίες των ενσώματων ακινήτοποιήσεων της θυγατρικής της εταιρίας Lafarge Beton ABEE όπως προέκυψαν από την εκτίμηση ανεξάρτητου εκτιμητή για σκοπούς πρώτης εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π.. Η εν λόγω επανεξέταση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2006.

Οποιοσδήποτε τροποποιήσεις στις αξίες των ενσώματων ακινήτοποιήσεων ανακύψουν λόγω της επανεξέτασης, εφόσον είναι σημαντικές, θα αναγνωρισθούν σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το Δ.Λ.Π. 8.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**16. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ**

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

Εταιρίες που ενοποιούνται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης

Όνομα θυγατρικής	Έδρα	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Σύνολο
<b>ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ</b>	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής			<b>Μητρική</b>
LAFARGE BETON ABEE	Ελλάδα, Μεταμόρφωση Αττικής	94,71%	5,29%	100,00%
ΑΤΛΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Καλλιθέα Θεσσαλονίκης		100,00%	100,00%
ΕΒΙΕΣΚ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	95,76%	4,24%	100,00%
Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	99,99%	0,01%	100,00%
ΛΑΒΑ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	44,16%	55,84%	100,00%
ΑΜΠΕΡ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00%		100,00%
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	90,00%	10,00%	100,00%
ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	99,00%	1,00%	100,00%
Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
Α. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε. (σε αδράνεια)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε. (σε αδράνεια)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΙΟΚΑΣΤΗ Ν.Ε. (υπό εκκαθάριση)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΝΑΥΣΙΚΑ Ν.Ε. (σε αδράνεια)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΗΡΑΚΛΗΣ ΓΚΛΟΡΥ Ν.Ε. (σε αδράνεια)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΧΑΛΚΙΔΟΣ ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε. (υπό εκκαθάριση)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00%		100,00%
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ FINDA Α.Ε. (υπό εκκαθάριση)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00%		100,00%
ALEXANDRIA SILO INVESTMENT COMPANY S.A. (υπό εκκαθάριση)	Παναμάς	100,00%		100,00%
HERMES COMPANIA NAVIERA S.A. (υπό εκκαθάριση)	Παναμάς	100,00%		100,00%
PORT SAID SILO INVESTMENT COMPANY S.A. (σε αδράνεια)	Παναμάς		100,00%	100,00%
MARITIME COMPANY ESPERIDES S.A. (υπό εκκαθάριση)	Παναμάς		100,00%	100,00%
DEPOT AND COORDINATION CO S.A. (υπό εκκαθάριση)	Παναμάς		100,00%	100,00%
INTERNATIONAL MEDITERRANEAN SHIPPING S.A. (υπό εκκαθάριση)	Λουξεμβούργο		100,00%	100,00%
INTERNATIONAL FLAG (σε αδράνεια)	Αίγυπτος		95,50%	95,50%

**16. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ– Συνέχεια**

Με την απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης Αρ.Πρ. Κ2-12835/13/10/2005, σε συνδυασμό με την ανακοίνωση καταχώρησης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχίας Αθηνών, Αρ.Πρ. ΕΜ-20139/20/10/2005, η εταιρία ΕΜΜΥ - ΚΤΙΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΒΕΕ συγχωνεύθηκε δι'απορροφήσεως της από την ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ την 30/10/2005 και διεγράφη από το Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχίας. Η συγχώνευση είχε αναδρομική ισχύ από 1/5/2005.

Με τις σχετικές αποφάσεις του Υπουργείου Εμπορικής Ναυτιλίας περατώθηκαν στις 14/12/2005, οι διαδικασίες εκκαθάρισης των παρακάτω εταιριών και διαγράφηκαν από το οικείο Μητρώο Ναυτικών Εταιριών:

<b>Εταιρία</b>	<b>Αριθμός Πρωτοκόλλου</b>
ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3151.1/847/01
ΒΟΛΟΣ Ι ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3151.1/1297/01
ΠΡΩΤΟΠΟΡΟΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3151.1/1081/01
ΘΑΛΑΣΣΟΠΟΡΟΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3151.1/678/01
ΦΑΕΘΩΝ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3151.1/1528/01
ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΙΙ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3151.1/1449/01

Εταιρείες που ενοποποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης

<b>Όνομα Συνδεδεμένης</b>	<b>Έδρα</b>	<b>Άμεση συμμετοχή</b>	<b>Έμμεση συμμετοχή</b>
HELACEM S.A. (υπό εκκαθάριση)	Ελβετία	50,00%	
ΜΗΤΡΟΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Αθήνα	45,97%	
ΚΑΤΣΙΜΠΡΗΣ ΜΙΧΑΛΗΣ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Ηράκλειο Κρήτης		26,50%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΑΡΑΘΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα, Ηράκλειο Κρήτης		40,00%

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**16. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ– Συνέχεια**

Η διαμόρφωση του ύψους των κονδυλίων των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες στο επίπεδο της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΕΤΑΙΡΙΑ					
	31/12/2005			31/12/2004		
	Κόστος κτήσης	Πρόβλεψη υποτίμησης	Τρέχουσα αξία	Κόστος κτήσης	Πρόβλεψη υποτίμησης	Τρέχουσα αξία
LA FARGE BETON ABEE	34.027	(27.078)	6.949	33.715	(21.875)	11.840
ΕΒΙΕΣΚ Α.Ε.	1.428	(1.428)	0	1.315	(1.266)	49
ΛΑΒΑ Α.Ε.	1.805	0	1.805	0	0	0
ΑΜΠΕΡ Α.Ε.	192	(192)	0	0	0	0
ΕΜΜΥ ΚΤΙΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΒΕΕ	0	0	0	5.368	0	5.368
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	216	0	216	216	0	216
Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ	5.544	0	5.544	5.544	0	5.544
ALEXANDRIA SILO INVESTMENT COMPANY S.A.	458	(458)	0	458	(458)	0
HERMES COMPANIA NAVIERA S.A.	1.930	(1.930)	0	1.930	(1.930)	0
ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε.	536	(536)	0	536	(536)	0
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ FINDA Α.Ε.	756	(756)	0	756	(756)	0
ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΧΑΛΚΙΔΟΣ ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε.	385	(385)	0	385	(385)	0
HELACEM S.A.	260	(260)	0	260	(260)	0
ΜΗΤΡΟΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	1.277	(15)	1.262	1.277	(15)	1.262
ΚΑΤΣΙΜΠΡΗΣ ΜΙΧΑΛΗΣ ΑΒΕΕ	0	0	0	0	0	0
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΑΡΑΘΟΥ Α.Ε.	0	0	0	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>48.814</b>	<b>(33.038)</b>	<b>15.776</b>	<b>51.760</b>	<b>(27.481)</b>	<b>24.279</b>

Η διαμόρφωση του ύψους των κονδυλίων των συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες στο επίπεδο του Ομίλου, έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2005	31/12/2004
HELACEM S.A.	0	53
ΜΗΤΡΟΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	1.184	1.202
ΚΑΤΣΙΜΠΡΗΣ ΜΙΧΑΛΗΣ ΑΒΕΕ	406	403
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΑΡΑΘΟΥ Α.Ε.	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>1.590</b>	<b>1.658</b>

Το σύνολο του Ενεργητικού και Παθητικού των εταιριών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης, σύμφωνα με τους πιο πρόσφατους διαθέσιμους ανέλεγκτους Ισολογισμούς τους της 31/12/2004, παρατίθεται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	31/12/2004
Σύνολα Ενεργητικού	6.270
Σύνολα Παθητικού	2.152
Σύνολο Καθαρής Θέσης	4.118
Αναλογία Ομίλου	1.590

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**17. ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ**

Στις λοιπές συμμετοχές συμπεριλαμβάνονται οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είτε λόγω επουσιώδους σημασίας είτε διότι βρίσκονται στην διαδικασία εκκαθάρισης. Επίσης συμπεριλαμβάνονται τυχόν επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
		<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
ARMSTOCK CORP. S.A.	40%	192	192	0	0
EQUITABLE MARINE TRANSPORT S.A.	18%	42	42	0	0
MIDDLE EAST CEMENT HANDLING SOC. NAV. S.A.	50%	293	293	6	6
ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ		(527)	(527)	(6)	(6)
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		<u>128</u>	<u>131</u>	<u>104</u>	<u>55</u>
<b>Σύνολο</b>		<b><u>128</u></b>	<b><u>131</u></b>	<b><u>104</u></b>	<b><u>55</u></b>

**18. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Παρούσα αξία ενδοεταιρικών γραμματίων εισπρακτέων μακροπρόθεσμης λήξεως	0	0	3.731	3.805
Παρούσα αξία προπληρωθέντων ενοικίων	3.731	3.805	0	0
Εγγυήσεις ΔΕΗ, ενοικίων κλπ.	1.711	2.802	1.519	2.537
Επιταγές εισπρακτέες μακροπρόθεσμης λήξεως	1.031	254	1.031	254
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	<u>269</u>	<u>755</u>	<u>0</u>	<u>176</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>6.742</u></b>	<b><u>7.616</u></b>	<b><u>6.281</u></b>	<b><u>6.772</u></b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ**

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31/12/2005		31/12/2004		31/12/2005		31/12/2004	
Εμπορεύματα	464		447		309		315	
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	19.527		17.924		16.642		15.782	
<b>Μείον:</b> Πρόβλεψη απαξίωσης	<u>(1.026)</u>	18.501	<u>(652)</u>	17.272	<u>(1.013)</u>	15.629	<u>(648)</u>	15.134
Πρώτες & Βοηθ. ύλες	9.221		11.558		7.368		9.136	
<b>Μείον:</b> Πρόβλεψη απαξίωσης	<u>(548)</u>	8.673	<u>(961)</u>	10.597	<u>(209)</u>	7.159	<u>(449)</u>	8.687
Ανταλλακτικά	36.859		32.685		36.834		32.460	
<b>Μείον:</b> Πρόβλεψη απαξίωσης	<u>(6.486)</u>	30.373	<u>(6.655)</u>	26.030	<u>(6.478)</u>	30.356	<u>(6.478)</u>	25.982
Αναλώσιμα	20.016		9.026		19.997		9.008	
<b>Σύνολο</b>	<u><b>78.027</b></u>		<u><b>63.372</b></u>		<u><b>73.450</b></u>		<u><b>59.126</b></u>	

**20. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

Οι λογαριασμοί των πελατών και των λοιπών βραχυπροθέσμων απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Πελάτες πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	198.227	179.393	144.682	134.896
Εταιρίες Ομίλου Ηρακλή	0	0	18.659	15.808
	<b>198.227</b>	<b>179.393</b>	<b>163.341</b>	<b>150.704</b>
Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	<u>(40.874)</u>	<u>(38.130)</u>	<u>(38.712)</u>	<u>(36.056)</u>
	<b>157.353</b>	<b>141.263</b>	<b>124.629</b>	<b>114.648</b>
Λοιποί χρεώστες πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	27.565	27.671	19.691	16.192
Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες	<u>(19.359)</u>	<u>(20.093)</u>	<u>(14.887)</u>	<u>(13.584)</u>
	<b>8.206</b>	<b>7.578</b>	<b>4.804</b>	<b>2.608</b>
Σύνολο πελατών και λοιπών βραχυπροθέσμων απαιτήσεων	<u><b>165.559</b></u>	<u><b>148.841</b></u>	<u><b>129.433</b></u>	<u><b>117.256</b></u>

Η μέση πιστωτική περίοδος που παρέχεται στους πελάτες της Μητρικής Εταιρίας επί των πωλήσεων είναι 72 ημέρες για το 2005 (69 ημέρες για το 2004).

## **20. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ– Συνέχεια**

Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αντανακλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης για την εισπραξιμότητα των παραπάνω απαιτήσεων και προσδιορίσθηκε σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου Lafarge και με βάση την εμπειρία επισφαλειών παρελθουσών χρήσεων και την τρέχουσα εκτίμηση των συνθηκών αγοράς του κλάδου.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι το λογιστικό υπόλοιπο των λογαριασμών των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Τα κύρια χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο είναι οι πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις. Τα ποσά του Ισολογισμού εμφανίζονται μετά από προβλέψεις για εκτιμώμενα μη ανακτήσιμα ποσά.

## **21. ΤΑΜΕΙΟ, ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ**

### **Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα**

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά που κρατούνται από τον Όμιλο και την Εταιρία, βραχυπρόθεσμες καταθέσεις αρχικής διάρκειας 1 μηνός ή λιγότερο και προθεσμιακές καταθέσεις της Εταιρίας με μέσο επιτόκιο κατά την διάρκεια του 2005 2,33% (2004: 2,02%).

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η λογιστική αξία των χρηματικών διαθεσίμων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

### **Δάνεια Τραπεζών**

Ο Όμιλος έχει συνάψει τραπεζικά δάνεια και υπεραναλήψεις με μέσο επιτόκιο κατά την διάρκεια του 2005 3,55% (2004: 3,29%). Το σύνολο των τραπεζικών δανείων έχει συναφθεί σε Ευρώ.

Το σημαντικότερο δάνειο ύψους 31.000 χιλιάδων Ευρώ έχει συναφθεί από θυγατρική εταιρία του Ομίλου.

## **22. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ**

Οι Εταιρίες του Ομίλου έχουν την υποχρέωση, σύμφωνα με τον Ν.2112/20, για καταβολή αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης. Δεν παρέχονται άλλα επιδόματα ή παροχές μετά την συνταξιοδότηση.

Για τον υπολογισμό των παραπάνω υποχρεώσεων του Ομίλου προς τους εργαζόμενους του, αναφορικά με την μελλοντική καταβολή των παραπάνω παροχών στο προσωπικό κατά την συνταξιοδότησή του ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας τους, διενεργείται σχετική αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Η υποχρέωση προσμετράται αναλογιστικά και απεικονίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου. Το ποσό του δεδουλευμένου δικαιώματος παρουσιάζεται προεξοφλημένο στην παρούσα αξία του σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Η πιο πρόσφατη αναλογιστική εκτίμηση της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού του Ομίλου λόγω συνταξιοδότησης, έγινε με δεδομένα της 31 Δεκεμβρίου 2005 από ανεξάρτητους αναλογιστές. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και τα συναφή κόστη τρεχουσών και παρασχεθεισών υπηρεσιών υπολογίσθηκαν με τη μέθοδο 'projected unit credit' που προβλέπεται από το Δ.Λ.Π. 19.

Κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τους αναλογιστές:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ		
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004	
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,20%	5,10%	4,20%	5,10%	ετησίως
Αύξηση βασικών αποδοχών προσωπικού	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	ετησίως
Αύξηση επιδομάτων προσωπικού	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	ετησίως
Πληθωρισμός	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	ετησίως
Μέση αναμενόμενη μελλοντική υπηρεσία	8,75	9,18	8,43	8,89	

Ενδεχόμενο θνησιμότητας βάσει του Ελβετικού πίνακα EVK00

Ενδεχόμενο ανικανότητας βάσει του 50% του Ελβετικού πίνακα θνησιμότητας EVK00

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**22. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΑ - Συνέχεια**

Η σχηματισμένη πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	103.543	93.263	89.105	79.939
Επίπτωση εξαγοράς εταιρίας από θυγατρική	120	0	0	0
Επίπτωση ενσωμάτωσης συγχωνευθείσας θυγατρικής	0	0	127	0
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	(15.452)	(7.443)	(13.317)	(6.460)
Μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας	(403)	(467)	(390)	(389)
<b>Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό</b>	<b>87.808</b>	<b>85.353</b>	<b>75.525</b>	<b>73.090</b>
<b>Ανάλυση χρέωσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων</b>				
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.229	3.843	3.551	3.179
Τόκος στην υποχρέωση	4.578	4.510	3.919	3.803
Τμηματική αναγνώριση μεταβατικής υποχρέωσης	0	0	0	0
Τμηματική αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς / (κέρδους)	1	0	0	0
Τμηματική αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	64	0	63	0
<b>Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων</b>	<b>8.872</b>	<b>8.353</b>	<b>7.533</b>	<b>6.982</b>
Άλλο πρόσθετο έξοδο / (έσοδο)	1.662	1.909	1.122	1.202
Άμεση αναγνώριση κόστους τακτοποίησης από μεταφορές εργαζομένων μεταξύ εταιριών του Ομίλου και λόγω πώλησης δραστηριότητας	0	712	0	709
(Κέρδος Περικοπών από Μεταφορές Εργαζομένων )	0	(786)	0	(2)
<b>Συνολικό έξοδο στον λογαριασμό αποτελεσμάτων</b>	<b>10.534</b>	<b>10.188</b>	<b>8.655</b>	<b>8.891</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό</b>				
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	85.353	80.501	73.090	67.990
Επίπτωση εξαγοράς εταιρίας από θυγατρική	120	0	0	0
Επίπτωση ενσωμάτωσης συγχωνευθείσας θυγατρικής	0	0	37	0
Εισφορές εργοδότη	0	0	0	0
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από τον εργοδότη	(8.199)	(5.336)	(6.257)	(3.791)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	10.534	10.188	8.655	8.891
<b>Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης</b>	<b>87.808</b>	<b>85.353</b>	<b>75.525</b>	<b>73.090</b>
<b>Ανάλυση Μεταβολής στην παρούσα αξία της υποχρέωσης</b>				
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	93.263	80.501	79.939	67.990
Επίπτωση εξαγοράς εταιρίας από θυγατρική	120	0	0	0
Επίπτωση ενσωμάτωσης συγχωνευθείσας θυγατρικής	0	0	107	0
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.229	3.843	3.551	3.179
Κόστος τόκου	4.578	4.510	3.919	3.803
Εισφορές εργαζομένων	0	0	0	0
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(8.199)	(5.336)	(6.257)	(3.791)
Έξοδα	0	0	0	0
Επιπλέον πληρωμές ή έξοδα / (έσοδα)	1.499	1.909	1.029	1.202
Άμεση αναγνώριση κόστους τακτοποίησης από μεταφορές εργαζομένων μεταξύ εταιριών του Ομίλου και λόγω πώλησης δραστηριότητας	0	712	0	709
(Κέρδος Περικοπών από Μεταφορές Εργαζομένων)	0	(786)	0	(2)
Κόστος προϋπηρεσίας κατά την περίοδο	0	467	0	389
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	8.173	7.443	6.944	6.460
<b>Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης</b>	<b>103.663</b>	<b>93.263</b>	<b>89.232</b>	<b>79.939</b>
Συμπεριλαμβανομένη στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.676	6.535	8.846	5.135
Συμπεριλαμβανομένη στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	78.132	78.818	66.679	67.955
<b>Σύνολο</b>	<b>87.808</b>	<b>85.353</b>	<b>75.525</b>	<b>73.090</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**23. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ**

ΟΜΙΛΟΣ	Πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	Πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ακίνητης περιουσίας	Πρόβλεψη για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις	Πρόβλεψη για έξοδα συμμόρφωσης με την εργατική νομοθεσία	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ						
<b>1η Ιανουαρίου 2004</b>	<b>5.710</b>	<b>0</b>	<b>688</b>	<b>586</b>	<b>2.137</b>	<b>9.121</b>
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	47	0	8	300	279	634
Πρόβλεψη που χρησιμοποιήθηκε	0	0	0	0	(637)	(637)
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>5.757</b>	<b>0</b>	<b>696</b>	<b>886</b>	<b>1.779</b>	<b>9.118</b>
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	605	0	0	0	0	605
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.152	0	696	886	1.779	8.513
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>5.757</b>	<b>0</b>	<b>696</b>	<b>886</b>	<b>1.779</b>	<b>9.118</b>
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	61	1.621	348	203	187	2.420
Έξαγορά θυγατρικής	0	0	34	0	0	34
Πρόβλεψη που χρησιμοποιήθηκε	(730)	0	(378)	(586)	(510)	(2.204)
Μεταφορές αρνητικά στο ενεργητικό	0	0	0	0	(663)	(663)
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>5.088</b>	<b>1.621</b>	<b>700</b>	<b>503</b>	<b>793</b>	<b>8.705</b>
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.128	0	130	0	0	1.258
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.960	1.621	570	503	793	7.447
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>5.088</b>	<b>1.621</b>	<b>700</b>	<b>503</b>	<b>793</b>	<b>8.705</b>

Η πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων βασίζεται στην σχετική διεθνή εμπειρία του Ομίλου Lafarge στον οποίο ανήκει και ο Όμιλος της Α.Γ.Ε.Τ. Ηρακλής και καλύπτει την εκτίμηση των εξόδων αποκατάστασης έως την ημερομηνία σχηματισμού της πρόβλεψης πλέον της εκτίμησης του κόστους αποσυναρμολόγησης και απομάκρυνσης των παγίων στοιχείων από το χώρο όπου αυτά είναι τοποθετημένα.

Η πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ακίνητης περιουσίας αφορά στο εκτιμώμενο κόστος επίλυσης διαφορών που αναφέρονται κυρίως σε χαρακτηρισμούς της ακίνητης περιουσίας της Εταιρίας ως δάση, αιγιαλοί, αρχαιολογικοί χώροι κ.τ.λ. και διάφορες διεκδικήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο και διάφορα τρίτα μέρη, οι οποίες αντιμετωπίζονται νομικά

Η πρόβλεψη για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις αφορά αγωγές κατά του Ομίλου συνολικού ύψους 3.996 χιλιάδων Ευρώ για τις οποίες εκτιμάται ότι τελικά θα προκύψει πιθανή ζημία ύψους 700 χιλιάδων Ευρώ.

Η πρόβλεψη για έξοδα συμμόρφωσης με την εργατική νομοθεσία αφορά την τρέχουσα εκτίμηση του κόστους επίλυσης εργατικών διαφορών.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**23. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ- Συνέχεια**

ΕΤΑΙΡΙΑ	Πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	Πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ακίνητης περιουσίας	Πρόβλεψη για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις	Πρόβλεψη για έξοδα συμμόρφωσης με την εργατική νομοθεσία	Πρόβλεψη για ζημίες θυγατρικών	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ							
<b>1η Ιανουαρίου 2004</b>	<b>4.569</b>	<b>0</b>	<b>688</b>	<b>586</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>6.278</b>
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	0	0	8	300	0	0	308
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>4.569</b>	<b>0</b>	<b>696</b>	<b>886</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>6.586</b>
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	605	0	0	0	0	0	605
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.964	0	696	886	0	435	5.981
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>4.569</b>	<b>0</b>	<b>696</b>	<b>886</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>6.586</b>
Ενσωμάτωση συγχωνευθείσας θυγατρικής	0	0	0	0	1.214	0	1.214
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	0	1.621	0	203	1.630	140	3.594
Πρόβλεψη που χρησιμοποιήθηκε	(691)	0	(344)	(586)	0	(435)	(2.056)
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>3.878</b>	<b>1.621</b>	<b>352</b>	<b>503</b>	<b>2.844</b>	<b>140</b>	<b>9.338</b>
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.017	0	0	0	0	0	1.017
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.861	1.621	352	503	2.844	140	8.321
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>3.878</b>	<b>1.621</b>	<b>352</b>	<b>503</b>	<b>2.844</b>	<b>140</b>	<b>9.338</b>

Η πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων βασίζεται στην σχετική διεθνή εμπειρία του Ομίλου Lafarge στον οποίο ανήκει και ο Όμιλος της Α.Γ.Ε.Τ. Ηρακλής και καλύπτει την εκτίμηση των εξόδων αποκατάστασης έως την ημερομηνία σχηματισμού της πρόβλεψης πλέον της εκτίμησης του κόστους αποσυναρμολόγησης και απομάκρυνσης των παγίων στοιχείων από το χώρο όπου αυτά είναι τοποθετημένα.

Η πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ακίνητης περιουσίας αφορά στο εκτιμώμενο κόστος επίλυσης διαφορών που αναφέρονται κυρίως σε χαρακτηρισμούς της ακίνητης περιουσίας της Εταιρίας ως δάση, αιγιαλοί, αρχαιολογικοί χώροι κ.τ.λ. και διάφορες διεκδικήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο και διάφορα τρίτα μέρη, οι οποίες αντιμετωπίζονται νομικά.

Η πρόβλεψη για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις αφορά αγωγές κατά της Εταιρίας συνολικού ύψους 2.471 χιλιάδων Ευρώ για τις οποίες εκτιμάται ότι τελικά θα προκύψει πιθανή ζημία ύψους 352 χιλιάδων Ευρώ.

Η πρόβλεψη για έξοδα συμμόρφωσης με την εργατική νομοθεσία αφορά την τρέχουσα εκτίμηση του κόστους επίλυσης εργατικών διαφορών.

Η πρόβλεψη για ζημίες θυγατρικών αφορά στην αναγνώριση από την Εταιρία, των συσσωρευμένων ζημιών των θυγατρικών πέραν της πρόβλεψης για απώλεια των κεφαλαίων τους.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

### 24. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι κυριότερες απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία που λογιστικοποιήθηκαν, από τον Όμιλο και την Εταιρία, καθώς και οι κινήσεις των σχετικών λογαριασμών απεικονίζονται παρακάτω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

#### ΟΜΙΛΟΣ

Αναβαλλόμενη φορολογία από:	1/1/2004	Καθαρή θέση	Αποτελέσματα χρήσης	31/12/2004	Καθαρή θέση	Εξαγορά θυγατρικής	Αποτελέσματα χρήσης	31/12/2005
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	(156.993)	0	55.133	(101.860)	0	(1.783)	71.740	(31.903)
Προσαρμογή λογιστικής αξίας μενόντων αποθεμάτων λόγω χρησιμοποίησης της παραπάνω ωφέλιμης ζωής στον υπολογισμό των αποσβέσεων.	0	0	(200)	(200)	0	0	(12)	(212)
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων χωρίς μελλοντική ωφέλιμη ζωή σύμφωνα με το ΔΛΠ 38	542	0	(332)	210	0	(2)	(103)	105
Προσαρμογή προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδειάς	613	0	(15)	598	0	0	29	627
Προσαρμογή ονομαστικής αξίας προκαταβεβλημένων ενοικίων σε παρούσα αξία	1.089	0	(410)	679	0	0	(95)	584
Προσαρμογή προβλέψεων για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	1.808	0	(440)	1.368	0	0	(131)	1.237
Μεταφερόμενες Φορολογικές ζημίες προηγούμενων χρήσεων	2.157	0	(523)	1.634	0	0	(1.634)	0
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	5.682	0	546	6.228	0	22	1.787	8.037
Διαγραφή αποθεματικού αχρησιμοποίητων δαπανών εξαγωγών	(840)	0	329	(511)	0	0	27	(484)
Αναθεώρηση παραδοχών για τον υπολογισμό προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	28.192	0	(6.854)	21.338	0	30	584	21.952
Πρόβλεψη για επισφαλή απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδας για την ανάκτηση ποινικών ρητρών σχετικά με κανόνες ξένων ισοτιμιών	2.040	0	(583)	1.457	0	0	0	1.457
Πρόβλεψη για απαίτηση από τον Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων	3.405	0	(968)	2.437	0	0	(301)	2.136
Αναγνώριση χρηματοπιστωτικών παραγώγων	0	10	0	10	596	0	26	632
Λοιπά	3.871	0	(651)	3.220	0	106	337	3.663
<b>Σύνολο</b>	<b>(108.434)</b>	<b>10</b>	<b>45.032</b>	<b>(63.392)</b>	<b>596</b>	<b>(1.627)</b>	<b>72.254</b>	<b>7.831</b>

# ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

## 24. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ - Συνέχεια

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

### ΕΤΑΙΡΙΑ

Αναβαλλόμενη φορολογία από:	1/1/2004	Καθαρή θέση	Αποτελέσματα χρήσης	31/12/2004	Καθαρή θέση	Συγχώνευση Θυγατρικής	Αποτελέσματα χρήσης	31/12/2005
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	(155.638)	0	54.746	(100.892)	0	0	71.915	(28.977)
Προσαρμογή λογιστικής αξίας μενόντων αποθεμάτων λόγω χρησιμοποίησης της παραπάνω ωφέλιμης ζωής στον υπολογισμό των αποσβέσεων.	0	0	(200)	(200)	0	0	(12)	(212)
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων χωρίς μελλοντική ωφέλιμη ζωή σύμφωνα με το ΔΛΠ 38	326	0	(177)	149	0	0	(77)	72
Προσαρμογή προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδειάς	404	0	14	418	0	3	32	453
Προσαρμογή ονομαστικής αξίας προκαταβεβλημένων ενοικίων σε παρούσα αξία	1.089	0	(410)	679	0	0	(96)	583
Προσαρμογή προβλέψεων για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	1.541	0	(441)	1.100	0	0	(130)	970
Μεταφερόμενες Φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων	0	0	0	0	0	1.421	(1.421)	0
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	5.147	0	203	5.350	0	0	1.796	7.146
Διαγραφή αποθεματικού αχρησιμοποίητων δαπανών εξαγωγών	(734)	0	278	(456)	0	0	26	(430)
Αναθεώρηση παραδοχών για τον υπολογισμό προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	24.098	0	(5.825)	18.273	0	10	598	18.881
Πρόβλεψη για επισφαλή απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδας για την ανάκτηση ποινικών ρητρών σχετικά με κανόνες ξένων ισοτιμιών	2.040	0	(583)	1.457	0	0	0	1.457
Πρόβλεψη για επισφαλή απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδας για την ανάκτηση ποινικών ρητρών σχετικά με κανόνες ξένων ισοτιμιών	2.045	0	(585)	1.460	0	81	0	1.541
Αναγνώριση χρηματοπιστωτικών παραγώγων	0	10	0	10	596	0	26	632
Λοιπά	3.459	0	(350)	3.109	0	0	384	3.493
<b>Σύνολο</b>	<b>(116.223)</b>	<b>10</b>	<b>46.670</b>	<b>(69.543)</b>	<b>596</b>	<b>1.515</b>	<b>73.041</b>	<b>5.609</b>

**24. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ- Συνέχεια**

Ορισμένες απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία έχουν συμψηφιστεί. Παρακάτω παρατίθεται η ανάλυση του υπολοίπου της αναβαλλόμενης φορολογίας (μετά τον συμψηφισμό) για λόγους παρουσίασης:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	9.428	6.151	5.609	0
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	(1.597)	(69.543)	0	(69.543)
<b>Σύνολο</b>	<b>7.831</b>	<b>(63.392)</b>	<b>5.609</b>	<b>(69.543)</b>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 οι εταιρίες του Ομίλου είχε αξιοποιημένες μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές ύψους 3.084 χιλιάδες Ευρώ. Έναντι των παραπάνω μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών ο Όμιλος δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη απαίτησης αναβαλλόμενης φορολογίας διότι σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν στο μέλλον.

Κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης η Εταιρεία επανεκτίμησε τα ακίνητα περιουσιακά στοιχεία της και τα απεικόνισε σε εύλογη αξία στις 31/12/2005 για φορολογικούς σκοπούς, βάσει των διατάξεων των Ν.3229/2004 και Ν.3296/2004. Η συνολική υπεραξία η οποία προέκυψε ανήλθε σε 266.308 χιλιάδες Ευρώ και ο σχετικός φόρος υπεραξίας σε 16.238 χιλιάδες Ευρώ. Η εν λόγω αναπροσαρμογή της αξίας των ακίνητων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας στα φορολογικά της βιβλία είχε σαν αποτέλεσμα την αντιστροφή αναβαλλόμενης υποχρέωσης φόρου ανερχόμενης σε 66.577 χιλιάδες Ευρώ λόγω της παραπάνω αλλαγής της φορολογικής βάσης των ακινήτων.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**25. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ**

Οι προμηθευτές και οι λοιποί πιστωτές αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Προμηθευτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	63.656	47.880	49.244	36.076
Εταιρίες Ομίλου Ηρακλή	0	0	7.082	8.196
	<b>63.656</b>	<b>47.880</b>	<b>56.326</b>	<b>44.272</b>
Λοιποί πιστωτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	21.055	20.346	15.766	13.726
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών πιστωτών	<b>84.711</b>	<b>68.226</b>	<b>72.092</b>	<b>57.998</b>

Οι προμηθευτές και οι λοιποί πιστωτές αφορούν κυρίως αγορές πρώτων υλών, καυσίμων και αναλωσίμων καθώς και διάφορα λειτουργικά κόστη. Η μέση πιστωτική περίοδος για τις λειτουργικές αγορές της Εταιρίας ήταν 50 ημέρες για το 2005 (41 ημέρες για το 2004).

Η διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρίας θεωρεί ότι το υπόλοιπο των λειτουργικών υποχρεώσεων προσεγγίζει την εύλογη τους αξία.

**26. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ**

Η εξαγορασθείσα, κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης, εταιρία ΑΤΛΑΣ Α.Ε. εκμισθώνει μηχανήματα με χρηματοδοτική μίσθωση. Η μέση διάρκεια των χρηματοδοτικών μισθώσεων κυμαίνεται μεταξύ 3 και 4 ετών. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 το μέσο πραγματικό κόστος δανεισμού ανέρχεται σε 4,7% (2004: 5,3 %). Το επιτόκιο καθορίζεται κατά την ημερομηνία της σχετικής σύμβασης. Όλες οι μισθώσεις καθορίζονται σε μία σταθερή βάση αποπληρωμής και δεν υπάρχουν συμφωνίες για ενδεχόμενες πληρωμές μισθωμάτων.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Ελάχιστες πληρωμές	Παρούσα αξία ελάχιστων πληρωμών
	31/12/2005	31/12/2005
Ποσά πληρωτέα:		
Εντός ενός έτους	158	148
Εντός δύο έως πέντε ετών	144	140
	302	288
Μείον: Μελλοντικά έξοδα τόκων	(14)	
Παρούσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	<b>288</b>	288
Μείον: Ποσά πληρωτέα εντός ενός έτους (εμφανίζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)		(148)
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις</b>		<b>140</b>

Όλες οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις έχουν συναφθεί σε Ευρώ.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η εύλογη αξία των υποχρεώσεων του Ομίλου από χρηματοδοτικές μισθώσεις προσεγγίζει το λογιστικό υπόλοιπο των βιβλίων.

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξασφαλίζονται με την παρακράτηση κυριότητας του κατά περίπτωση μισθίου από τον εκμισθωτή.

## **27. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ**

### **ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΑ**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	31/12/2005		31/12/2004	
	Ενεργητικό	Παθητικό	Ενεργητικό	Παθητικό
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	0	0	0	(32)
Προθεσμιακά συμβόλαια διαπραγματεύσιμων αγαθών	0	(2.177)	0	0
	<u>0</u>	<u>(2.177)</u>	<u>0</u>	<u>(32)</u>
Αναλύονται σε:				
Μακροπρόθεσμα	0	0	0	0
Βραχυπρόθεσμα	0	(2.177)	0	(32)
	<u>0</u>	<u>(2.177)</u>	<u>0</u>	<u>(32)</u>

### **Προθεσμιακά Συμβόλαια Συναλλάγματος**

Ο Όμιλος συνάπτει προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος, μέσω του Ομίλου Lafarge, για να αντισταθμίσει κινδύνους διακυμάνσεων ισοτιμιών που αφορούν συγκεκριμένες υφιστάμενες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν υπήρχαν ανοιχτά προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (31/12/2004: 32 χιλιάδες Ευρώ). Το υπόλοιπο της 31/12/2004 βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές αντιστοίχων παραγώγων την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η αλλαγή στην εύλογη αξία των προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα καθώς προκύπτει διότι δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων.

### **Προθεσμιακά Συμβόλαια Διαπραγματεύσιμων Αγαθών**

Ο Όμιλος συνάπτει προθεσμιακά συμβόλαια διαπραγματεύσιμων αγαθών, κυρίως καυσίμων και θαλάσσιων ναύλων, μέσω του Ομίλου Lafarge, για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που αφορούν συγκεκριμένες υφιστάμενες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 η εύλογη αξία των προθεσμιακών συμβολαίων διαπραγματεύσιμων αγαθών εκτιμάται σε υποχρέωση 2.177 χιλιάδων Ευρώ (31/12/2004: 0 χιλιάδων Ευρώ). Τα παραπάνω κονδύλια βασίζονται στις χρηματιστηριακές τιμές αντιστοίχων παραγώγων στις ημερομηνίες του Ισολογισμού.

Η αλλαγή στην εύλογη αξία των προθεσμιακών συμβολαίων διαπραγματεύσιμων αγαθών που προορίζονται και είναι αποτελεσματικά για αντιστάθμιση κινδύνων αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό τμήμα τους αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα.

## **28. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ**

Σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να διανέμουν μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων, αφού αφαιρεθεί το τακτικό αποθεματικό, ή κατ' ελάχιστον στο 6% του καταβεβλημένου κεφαλαίου, οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο. Η Εταιρία έχει την δυνατότητα να μη διανείμει μέρισμα με τη σύμφωνη γνώμη όλων των μετόχων.

Τα μερίσματα προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο στο τέλος κάθε χρήσης και τελούν υπό την έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Τα μερίσματα που διανεμήθηκαν κατά την παρούσα χρήση από τα κέρδη της προηγούμενης χρήσης 1/1 - 31/12/2004, μετά από έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που έλαβε χώρα στις 11/6/2005, ανέρχονταν σε 28.433 χιλιάδες Ευρώ (0,40 Ευρώ ανά μετοχή).

Το προτεινόμενο μέρισμα από τα κέρδη της παρούσας χρήσης 1/1-31/12/2005 ανέρχεται σε 67.528 χιλιάδες Ευρώ (0,95 Ευρώ ανά μετοχή) και τελεί υπό την έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που θα πραγματοποιηθεί στις 30 Ιουνίου 2006.

Τα πληρωτέα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισής τους από τη τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## **29. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Εγκεκριμένο, εκδοθέν και πλήρως καταβλημένο:		
71.082.707 μετοχές των € 1,54	<u>109.467</u>	<u>109.467</u>

Η Εταιρία διαθέτει μία κατηγορία κοινών μετοχών, οι οποίες δεν έχουν δικαίωμα σε σταθερό εισόδημα.

## **30. ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	<u>1.279</u>	<u>1.279</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**31. ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ**

Το σύνολο των ιδίων μετοχών αφορούσε μετοχές της μητρικής εταιρίας που κατέχονταν από άλλες εταιρίες του Ομίλου συνολικού ύψους 115 χιλιάδων Ευρώ. Το σύνολο αυτών πωλήθηκε κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2005 και το κέρδος που προέκυψε συνολικού ύψους 431 χιλιάδων Ευρώ, αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση του Ομίλου σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το ΔΛΠ 32.

**32. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ**

Οι κινήσεις των λογαριασμών των αποθεματικών του Ομίλου παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

ΟΜΙΛΟΣ					
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	1/1/2004	Προσθήκες/ (Μειώσεις)	31/12/2004	Προσθήκες/ (Μειώσεις)	31/12/2005
Τακτικό Αποθεματικό	17.120	3.696	20.816	3.344	24.160
Ειδικά Αποθεματικά	8.699	(2.343)	6.356	0	6.356
Έκτακτα Αποθεματικά	37.975	132	38.107	50.880	88.987
Αφορολόγητα Αποθεματικά	73.124	13.025	86.149	8.016	94.165
	<b>136.918</b>	<b>14.510</b>	<b>151.428</b>	<b>62.240</b>	<b>213.668</b>

Στον παραπάνω πίνακα δεν περιλαμβάνεται η προτεινόμενη διανομή από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης 2005 κονδυλίου ύψους 3.260 χιλιάδων Ευρώ σε τακτικό αποθεματικό και 12.072 χιλιάδων Ευρώ σε αφορολόγητο αποθεματικό του Ν.3299/04 και θα αναγνωριστούν κατά τον χρόνο έγκρισής τους από τη τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

ΕΤΑΙΡΙΑ						
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	1/1/2004	Προσθήκες/ (Μειώσεις)	31/12/2004	Ενσωμάτωση συγχωνευθείσας θυγατρικής	Προσθήκες/ (Μειώσεις)	31/12/2005
Τακτικό Αποθεματικό	13.848	3.526	17.374	320	3.262	20.956
Ειδικά Αποθεματικά	6.019	0	6.019	11	0	6.030
Έκτακτα Αποθεματικά	26.058	0	26.058	12	50.808	76.878
Αφορολόγητα Αποθεματικά	64.534	13.000	77.534	1.911	8.000	87.445
	<b>110.459</b>	<b>16.526</b>	<b>126.985</b>	<b>2.254</b>	<b>62.070</b>	<b>191.309</b>

Στον παραπάνω πίνακα δεν περιλαμβάνεται η προτεινόμενη διανομή από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης 2005 κονδυλίου ύψους 3.260 χιλιάδων Ευρώ σε τακτικό αποθεματικό και 12.072 χιλιάδων Ευρώ σε αφορολόγητο αποθεματικό του Ν.3299/04 και θα αναγνωριστούν κατά τον χρόνο έγκρισής τους από τη τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## **32. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ - Συνέχεια**

### **Τακτικό Αποθεματικό**

Σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να μεταφέρουν στο τακτικό αποθεματικό το 5% των μετά φόρων κερδών τους, έως ότου το τακτικό αποθεματικό να ισούται με το 33 1/3% του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να απορροφήσει ζημίες.

### **Ειδικά Αποθεματικά**

Πρόκειται για ειδικά αποθεματικά διαφόρων προελεύσεων όπως φορολογηθείσες λογιστικές διαφορές, διαφορές αναπροσαρμογής κεφαλαίου από Δραχμές σε Ευρώ και άλλα με διαφορετικούς χειρισμούς ανά περίπτωση. Το μεγαλύτερο μέρος αυτών αφορά Ειδικό Αποθεματικό του άρθρου 23Α του Ν. 2892/92, το οποίο σχηματίστηκε το 1996 και 1997, και για το οποίο προβλέπεται η διανομή του δέκα έτη μετά το σχηματισμό του χωρίς φορολογική επιβάρυνση.

### **Έκτακτα Αποθεματικά**

Τα έκτακτα αποθεματικά αποτελούνται από φορολογημένα κέρδη εις νέον προηγούμενων χρήσεων και μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρίας χωρίς πρόσθετη φορολόγηση μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

### **Αφορολόγητα Αποθεματικά**

Οι κινήσεις των αφορολόγητων αποθεματικών παρουσιάζονται στους κατωτέρω πίνακες:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

#### **ΟΜΙΛΟΣ**

	<b>31/12/2004</b>	<b>Διάθεση</b>	<b>31/12/2005</b>
Αναπτυξιακός Ν.2601/98	28.594	8.000	36.594
Αναπτυξιακός Ν.1892/90	27.842	0	27.842
Αναπτυξιακός Ν.1828/89	19.207	0	19.207
Αναπτυξιακός Ν.1262/82	3.172	0	3.172
Επιτροπή άρθρου 9 Ν. 2190/20	1.614	0	1.614
Αναπτυξιακός Ν.1078/71	1.613	0	1.613
Ν. 2238/94 άρθρο 34 παρ. 5	974	0	974
Αναπτυξιακός Ν.289/76	928	0	928
Αναπτυξιακός Ν.607/68	729	0	729
Αναπτυξιακός Ν.4002/59	210	0	210
Αναπτυξιακός Ν.147/67	178	0	178
Λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά	1.088	16	1.104
<b>Σύνολο</b>	<b>86.149</b>	<b>8.016</b>	<b>94.165</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**32. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ - Συνέχεια**

**Αφορολόγητα Αποθεματικά - Συνέχεια**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31/12/2004	Διάθεση	Ενσωμάτωση συγχωνευθείσας θυγατρικής	31/12/2005
Αναπτυξιακός Ν.2601/98	28.594	8.000	0	36.594
Αναπτυξιακός Ν.1892/90	25.980	0	0	25.980
Αναπτυξιακός Ν.1828/89	17.744	0	0	17.744
Αναπτυξιακός Ν.1262/82	2.436	0	0	2.436
Επιτροπή άρθρου 9 Ν. 2190/20	0	0	1.614	1.614
Αναπτυξιακός Ν.1078/71	1.345	0	0	1.345
Αναπτυξιακός Ν.607/68	729	0	0	729
Αναπτυξιακός Ν.4002/59	210	0	0	210
Αναπτυξιακός Ν.147/67	161	0	0	161
Λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά	335	0	297	632
<b>Σύνολο</b>	<b>77.534</b>	<b>8.000</b>	<b>1.911</b>	<b>87.445</b>

Πρόκειται για αφορολόγητα αποθεματικά που δημιουργήθηκαν από δαπάνες για παραγωγικές επενδύσεις. Όλα τα αφορολόγητα αποθεματικά των αναπτυξιακών νόμων με εξαίρεση αυτό του Ν.1828/89 μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν με φορολογία 5% για την Μητρική Εταιρία και 10% για τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ή να διανεμηθούν με τον ισχύοντα, κατά την διανομή τους, φορολογικό συντελεστή. Δεν υπάρχει χρονικός περιορισμός για τη διάθεσή τους.

Το αφορολόγητο αποθεματικό του Ν.1828/89 μεταφέρεται σε αύξηση του κεφαλαίου της Εταιρίας σε διάστημα τριών ετών από το χρόνο σχηματισμού του και απαλλάσσεται από τη φορολογία εισοδήματος.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**33. ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΠΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ**

Στις 20 Απριλίου 2005, ο Όμιλος απέκτησε μέσω της θυγατρικής εταιρίας Lafarge Beton A.E. το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΛΑΣ Α.Ε. καταβάλλοντας σε μετρητά συνολικό κόστος εξαγοράς 12.798 χιλιάδες Ευρώ. Αυτή η εξαγορά λογιστικοποιήθηκε στην αξία κτήσης της αποκτηθείσας εταιρίας, ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>Λογιστική αξία</u>	<u>Αναμόρφωση για την εύλογη αξία</u>	<u>Εύλογη αξία</u>
<b>Καθαρή θέση που αποκτήθηκε:</b>			
Ασώματες & Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1.721	7.138	8.859
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	14	0	14
Αποθέματα	308	0	308
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	3.619	0	3.619
Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	1.071	0	1.071
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(120)	0	(120)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(33)	0	(33)
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	0	(402)	(402)
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	(1.571)	13	(1.558)
Αναβαλλόμενοι φόροι	0	(1.626)	(1.626)
	<u>5.009</u>	<u>5.123</u>	<u>10.132</u>
Υπεραξία			<u>2.666</u>
Συνολικό τίμημα τοις μετρητοίς			<u>12.798</u>
 Καθαρή ταμειακή εκροή από την εξαγορά:			
Ταμείο			(12.798)
Καταθέσεις και ταμείο της θυγατρικής που αποκτήθηκε			<u>1.071</u>
			<u>(11.727)</u>

Το κέρδος της ΑΤΛΑΣ Α.Ε. που πραγματοποιήθηκε για την μετά την εξαγορά τρέχουσα περίοδο η οποία έχει συμπεριληφθεί στην ενοποίηση του Ομίλου δηλαδή από 20 Απριλίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε 1.943 χιλιάδες Ευρώ πρό φόρων (1.208 χιλιάδες Ευρώ μετά από φόρους).

Εάν η απόκτηση της ΑΤΛΑΣ Α.Ε. είχε πραγματοποιηθεί την πρώτη μέρα της τρέχουσας χρήσης, τα ενοποιούμενα έσοδα του Ομίλου για το 2005 θα ανέρχονταν σε ποσό 6.477 χιλιάδες Ευρώ και το ενοποιούμενο κέρδος μετά φόρων, θα ανέρχονταν σε ποσό 1.490 χιλιάδες Ευρώ.

Από την προσωρινά εκτιμηθείσα υπεραξία των 7.114 χιλιάδων Ευρώ που παρουσιάσθηκε στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου στις 30/6/2005, κονδύλι ύψους 5.932 χιλιάδων Ευρώ καταλογίσθηκε στο διαθέσιμο απόθεμα του ορυχείου της ΑΤΛΑΣ Α.Ε. Αντίστοιχα αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους 1.484 χιλιάδες Ευρώ. Μετά την παραπάνω κατανομή η νέα εκτιμηθείσα υπεραξία ανέρχεται σε 2.666 χιλιάδες Ευρώ.

Η αναμορφωμένη κατανομή του τιμήματος εξαγοράς παραμένει προσωρινή μέχρι τη συμπλήρωση ενός έτους από την ημερομηνία εξαγοράς.

### **34. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

#### **Εμπράγματα Βάρη**

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρίας ή των θυγατρικών της.

#### **Επίδικες ή Υπό Διαιτησία Διαφορές της Εταιρίας**

Τον Μάιο του 2005 η Εταιρία εισέπραξε από το Ελληνικό Δημόσιο 44.138 χιλιάδες Ευρώ σχετικά με την υπόθεση της φερόμενης ως υπερβάλλουσας κρατικής ενίσχυσης που δέχθηκε η Εταιρία το 1986. Σε εκτέλεση απόφασης του αρμοδίου Κοινοτικού οργάνου το Ελληνικό Δημόσιο καταλόγισε και η Εταιρία κατέβαλε, σε σχέση με την παραπάνω υπόθεση περίπου 74.500 χιλιάδες Ευρώ κατά την περίοδο 1999-2000. Η Εταιρία διεκδίκησε στα αρμόδια δικαστήρια την επιστροφή του παραπάνω ποσού που καταβλήθηκε και δικαιώθηκε μερικώς σε πρώτο και δεύτερο βαθμό. Η ανάκτηση του ποσού των 44.138 χιλιάδων Ευρώ βασίζεται σε σχετική ευνοϊκή απόφαση του Εφετείου κατά της οποίας το Ελληνικό Δημόσιο έχει προσφύγει στο Συμβούλιο Επικρατείας ενώ και η Εταιρία διεκδικεί και την περαιτέρω ανάκτηση του συνολικού ποσού των 74.500 χιλιάδες Ευρώ που είχε αρχικά καταβάλει. Η Διοίκηση της Εταιρίας και οι νομικοί της σύμβουλοι θεωρούν την ανάκτηση τουλάχιστον των παραπάνω 44.138 χιλιάδων Ευρώ που έχει εισπράξει η Εταιρία από το Ελληνικό Δημόσιο πρακτικά οριστική και τις πιθανότητες ευδοκίμησης της προσφυγής του Ελληνικού Δημοσίου κατά της σχετικής απόφασης του Εφετείου ιδιαίτερας απομακρυσμένες. Συνεπώς η Εταιρία αναγνώρισε το εισπραχθέν κονδύλι στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης.

Κατά του Ομίλου υφίστανται σε εκκρεμότητα αγωγές συνολικού ύψους στις 31/12/2005, 29.422 χιλιάδων Ευρώ, οι οποίες αντιμετωπίζονται δικαστικά και το αποτέλεσμα τους είναι αβέβαιο. Ο μέγιστος κίνδυνος από την τελεσιδικία αυτών των υποθέσεων εκτιμάται σε 16.922 χιλιάδες Ευρώ. Για αυτές τις εκκρεμοδικίες δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις διότι δεν θεωρείται πιθανό ότι αυτός ο κίνδυνος τελικώς θα επισυμβεί.

Επί ορισμένων οικοπέδων της θυγατρικής εταιρίας Lafarge Beton ABEE, λογιστικής αξίας περίπου 423 χιλιάδων Ευρώ, και κατ' επέκταση κτιρίων αναπόσβεστης αξίας 194 χιλιάδων Ευρώ, εκκρεμούν διεκδικήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο ή τη Δασική Υπηρεσία. Οι υποθέσεις αυτές αντιμετωπίζονται νομικά.

Κατά της Εταιρίας υφίστανται σε εκκρεμότητα αγωγές συνολικού ύψους στις 31/12/2005, 27.742 χιλιάδων Ευρώ, οι οποίες αντιμετωπίζονται δικαστικά και το αποτέλεσμα τους είναι αβέβαιο. Ο μέγιστος κίνδυνος από την τελεσιδικία αυτών των υποθέσεων εκτιμάται σε 15.757 χιλιάδες Ευρώ. Για αυτές τις εκκρεμοδικίες δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις διότι δεν θεωρείται πιθανό ότι αυτός ο κίνδυνος τελικώς θα επισυμβεί.

Οι παραπάνω αγωγές έναντι της Εταιρίας περιλαμβάνουν κυρίως τις περιπτώσεις που ακολουθούν:

- α.** Αγωγή για απώλεια εσόδων από ακύρωση σύμβασης ύψους περίπου 2.083 χιλιάδων Ευρώ και εκτιμώμενου μέγιστου κινδύνου 1.458 χιλιάδων Ευρώ.
- β.** Αγωγή για απώλεια σκάφους και εσόδων ύψους 13.603 χιλιάδων Ευρώ και εκτιμώμενου μέγιστου κινδύνου 6.801 χιλιάδων Ευρώ.
- γ.** Αγωγή για ανταπαίτηση περιβαλλοντολογικού κόστους ύψους 3.190 χιλιάδων Ευρώ και εκτιμώμενου μέγιστου κινδύνου 2.552 χιλιάδων Ευρώ.

### **34. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ - Συνέχεια**

#### **Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις**

Οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα, θα οριστικοποιηθούν όταν θα διενεργηθούν οι αντίστοιχοι τακτικοί έλεγχοι από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές ή /και τελεσιδικήσουν σχετικές εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που αφορούν υφιστάμενες διαφορές προηγούμενων χρήσεων με τις φορολογικές αρχές. Είναι πιθανό από τους παραπάνω φορολογικούς ελέγχους να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο με εύλογη ακρίβεια. Συνεπώς δεν έχουν σχηματισθεί αντίστοιχες προβλέψεις.

<b>Εταιρία</b>	<b>Έδρα</b>	<b>Ανέλεγκτες χρήσεις</b>
ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	2003-2005 *
LA FARGE BETON ABEE	Ελλάδα, Μεταμόρφωση Αττικής	2001-2005
ΑΤΛΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Καλλιθέα Θεσσαλονίκης	2003-2005
ΕΒΙΕΣΚ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	2002-2005
Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	2002-2005
ΛΑΒΑ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	2001-2005
ΑΜΠΕΡ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	2004-2005
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	2005
ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1999-2005
Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1998-2005
Α. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε. (σε αδράνεια)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1998-2005
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε. (σε αδράνεια)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1996-2005
ΙΟΚΑΣΤΗ Ν.Ε. (υπό εκκαθάριση)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1998-2005
ΝΑΥΣΙΚΑ Ν.Ε. (σε αδράνεια)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1998-2005
ΗΡΑΚΛΗΣ ΓΚΛΟΡΥ Ν.Ε. (σε αδράνεια)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1998-2005
ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΧΑΛΚΙΔΟΣ ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε. (υπό εκκαθάριση)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1999-2005
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ FINDA Α.Ε. (υπό εκκαθάριση)	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	1993-2005
ALEXANDRIA SILO INVESTMENT COMPANY S.A. (υπό εκκαθάριση)	Παναμάς	**
HERMES COMPANIA NAVIERA S.A. (υπό εκκαθάριση)	Παναμάς	**
PORT SAID SILO INVESTMENT COMPANY S.A. (σε αδράνεια)	Παναμάς	**
MARITIME COMPANY ESPERIDES S.A. (υπό εκκαθάριση)	Παναμάς	**
DEPOT AND COORDINATION CO S.A. (υπό εκκαθάριση)	Παναμάς	**
INTERNATIONAL MEDITERRANEAN SHIPPING S.A. (υπό εκκαθάριση)	Λουξεμβούργο	**
INTERNATIONAL FLAG (σε αδράνεια)	Αίγυπτος	**

\* Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2002 εκτός των δαπανών διοικητικής υποστήριξης Ν.2238/94 άρθρο 31 παρ.1 περ.(ιη), ύψους περίπου 7,2 εκατομμυρίων Ευρώ των χρήσεων 2001 και 2002 που παρατέμφθηκαν στην επιτροπή του άρθρου 66 παρ.4γ Ν.2238/94. Για τις χρήσεις 1999 και 2000, εκδόθηκαν προσωρινά φύλλα ελέγχου λόγω της εκκρεμοδικίας που υπάρχει με το Ελληνικό Δημόσιο. Για τον έλεγχο των χρήσεων 1983 έως 1991, που ο Όμιλος ανήκε στον Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων, τα φύλλα ελέγχου έχουν αμφισβητηθεί δικαστικά και δεν έχουν οριστικοποιηθεί. Πάντως ο οποιοσδήποτε φόρος προκύψει με βάση τις Δικαστικές Αποφάσεις θα καταβληθεί από τον ως άνω Οργανισμό – που έχει σήμερα υποκατασταθεί από το Ελληνικό Δημόσιο- όπως ορίζεται από τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν.1892/1990.

### **34. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ - Συνέχεια**

#### **Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις- Συνέχεια**

**\*\*** Αφορά εταιρία εγκαταστημένη στην αλλοδαπή που υπόκειται σε ειδικό φορολογικό καθεστώς της χώρας εγκατάστασής της.

Τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν από τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 1998-2005 των ναυτικών εταιριών του Ομίλου που εκκαθαρίστηκαν στη διάρκεια της παρούσας χρήσης (βλέπε σημείωση 16), θα καλυφθούν από την εταιρία του Ομίλου Α.Ν.Ε.ΗΡΑΚΛΗΣ.

Τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν από τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 1999-2005 της εταιρίας Ε.Μ.Μ.Υ. Α.Β.Ε.Ε. που συγχωνεύτηκε στη διάρκεια της παρούσας χρήσης, θα καλυφθούν από την Μητρική Εταιρία (βλέπε σημείωση 16).

#### **Εκπομπές Ρύπων**

Από την 1η Ιανουαρίου 2005 ο Όμιλος και η Εταιρία έχει ενημερωθεί ως προς την κατανομή που της αναλογεί βάσει του Εθνικού Σχεδίου Κατανομής Εκπομπών CO<sub>2</sub>, όπως αυτό εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Σε περίπτωση που οι εκπομπές CO<sub>2</sub> υπερβούν το αναλογούν όριο, όπως αυτό προκύπτει από το Εθνικό Σχέδιο Κατανομής, τότε η Εταιρία θα επιβαρυνθεί με επιπλέον κόστος για την αποπληρωμή του προβλεπόμενου προστίμου ή την αγορά δικαιωμάτων εκπομπής ρύπων. Εναλλακτικά, η Εταιρία ενδέχεται να επιβαρυνθεί με τη διενέργεια επενδύσεων προκειμένου να επιτευχθεί μείωση της εκπομπής ρύπων και αποφυγή της επιβολής προστίμου.

Με βάση τις υφιστάμενες μετρήσεις η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα χρειαστεί να εξαγοράσει δικαιώματα εκπομπής ρύπων στα πλαίσια του παραπάνω Εθνικού Σχεδίου.

#### **Δοθείσες Εγγυήσεις**

Οι εγγυητικές επιστολές που δόθηκαν ως εξασφάλιση για υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας και ήταν σε ισχύ στις 31/12/2005 και στις 31/12/2004, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Δοθείσες εγγυήσεις	9.492	10.204	8.546	5.141
Ενδοεταιρικές Δοθείσες εγγυήσεις	0	0	49.234	29.234

#### **Συμβάσεις Αγορών και Κεφαλαιουχικών Δαπανών**

Οι συμβάσεις αγορών και κεφαλαιουχικών δαπανών που ήταν ενεργές στις 31/12/2005 και στις 31/12/2004, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Συμβάσεις αγορών	69.519	97.239	68.861	96.329
Συμβάσεις κεφαλαιουχικών εξόδων	6.538	5.358	6.124	5.358

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**35. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ**

Οι λειτουργικές μισθώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αφορούν κυρίως μηχανήματα και μεταφορικά μέσα.

Ο Όμιλος /η Εταιρία ως Μισθωτής

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>1/1 - 31/12/2005</u>	<u>1/1 - 31/12/2004</u>	<u>1/1 - 31/12/2005</u>	<u>1/1 - 31/12/2004</u>
Μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης	<u>17.768</u>	<u>15.254</u>	<u>681</u>	<u>645</u>

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού, ο Όμιλος / η Εταιρία είχε αναληφθείσες δεσμεύσεις από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων χωρίς την δυνατότητα ή χωρίς να προτίθεται να ακυρώσει τα σχετικά μισθωτήρια, οι οποίες είναι πληρωτέες ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>1/1 - 31/12/2005</u>	<u>1/1 - 31/12/2004</u>	<u>1/1 - 31/12/2005</u>	<u>1/1 - 31/12/2004</u>
Εντός ενός έτους	10.436	8.047	1.292	139
Εντός των 2 έως και 5 ετών	4.617	8.681	877	1.764
Πάνω από 5 έτη	<u>867</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>15.920</u>	<u>16.728</u>	<u>2.169</u>	<u>1.903</u>

### **36. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

#### **Άδεια Λειτουργίας Λατομείου Θυγατρικής Εταιρίας**

Με την απόφαση υπ' αριθμό ΔΒ Φ25/688/9.3.2005 του Νομάρχη Αχαΐας απαγορεύτηκε από τις 18/1/2006 η λειτουργία του λατομείου της θυγατρικής εταιρίας Lafarge Beton ABEE στη θέση Μαύρα Βουνά στην περιοχή Αράξου (Αχαΐας). Μεταγενέστερα, με την υπ' αριθμό Πρωτοκόλλου 162-23/2/2006 απόφαση του Νομάρχη Αχαΐας ανεστάλη η ισχύς της παραπάνω απόφασης μέχρι την 31/12/2006, προκειμένου εντός του ανωτέρω διαστήματος να ολοκληρωθεί η εξέταση των νέων Μελετών Περιβαλλοντικών Επιπτώσεων (ΜΠΕ) που έχουν κατατεθεί στο ΥΠΕΧΩΔΕ.

Η λογιστική αξία του παραπάνω λατομείου ανερχόταν στις 31/12/2005 σε 3.665 χιλιάδες Ευρώ (σημείωση 15) όπου περιλαμβάνονται η αξία της εδαφικής έκτασης και οι σχετικές διαμορφώσεις, των αποθεμάτων αδρανών υλικών, των κτιρίων και κτιριακών εγκαταστάσεων, καθώς και του κόστους αποκάλυψης.

Κατόπιν τούτου, το παραπάνω λατομείο αδρανών υλικών επαναλειτουργεί υπό τους αναφερόμενους στην ανωτέρω από 23/2/2006 νομαρχιακή απόφαση όρους, ήτοι της τήρησης των περιβαλλοντικών όρων που είχαν τεθεί με παλαιότερες ΜΠΕ και της διενέργειας τακτικών ελέγχων από μέρους του Κέντρου Ελέγχου Περιβάλλοντος και των Επιθεωρητών Περιβάλλοντος Νοτίου Ελλάδος.

Στο μεταξύ αναμένεται η έκδοση της προαναφερθείσας απόφασης περί εγκρίσεως της νέας ΜΠΕ, ενώ παράλληλα εκκρεμεί και η συζήτηση ή/και έκδοση αποφάσεων επί πλειόνων ενδίκων βοηθημάτων της εταιρίας ενώπιον των αρμοδίων δικαστηρίων. Η Διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι το ενδεχόμενο αρνητικής έκβασης της υπόθεσης είναι απομακρυσμένο.

#### **Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Θυγατρικής Εταιρίας**

Σε συνέχεια της από 20/9/2005 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της θυγατρικής εταιρίας ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε. για αναβίωση και αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, κατεβλήθη από τον κύριο μέτοχο ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ το ποσό των 3.958 χιλιάδων Ευρώ στις 8/2/2006.

Επομένως το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρίας ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε. διαμορφώνεται σε 4.500 χιλιάδες Ευρώ διαιρούμενο σε 45.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 100 ευρώ ανά μετοχή. Το προϊόν της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας προορίζεται να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη του χρέους της τελευταίας στην Μητρική Εταιρία.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**37. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΗ ΜΕΡΗ**

**Συναλλαγές Μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιριών**

Για τον Όμιλο συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται η μητρική του Εταιρία LAFARGE S.A., οι άλλες εταιρίες του Ομίλου LAFARGE καθώς και η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος που είναι ο μειοψηφών μέτοχος στην Α.Γ.Ε.Τ. ΗΡΑΚΛΗΣ. Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τις θυγατρικές της έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση και δεν συμπεριλαμβάνονται στη κατωτέρω ανάλυση:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ		ΑΓΟΡΕΣ		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
	1/1/2005-	1/1/2004-	1/1/2005-	1/1/2004-	1/1/2005-	1/1/2004-	1/1/2005-	1/1/2004-
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Μητρική εταιρία Lafarge S.A.	121	3.118	8.600	3.135	0	3	4.007	61
Συνδεδεμένες εταιρίες Ομίλου Lafarge	89.966	48.707	1.298	1.049	5.686	6.826	136	35
<b>Σύνολο</b>	<b>90.087</b>	<b>51.825</b>	<b>9.898</b>	<b>4.184</b>	<b>5.686</b>	<b>6.829</b>	<b>4.143</b>	<b>96</b>

Οι συναλλαγές της Εταιρίας αφ' ενός με τις θυγατρικές της, που είναι συνδεδεμένα πρόσωπα, πριν απαλειφθούν κατά την ενοποίηση και αφ' ετέρου με την μητρική Εταιρία LAFARGE S.A. καθώς και άλλες εταιρίες του Ομίλου Lafarge, αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ		ΑΓΟΡΕΣ		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
	1/1/2005-	1/1/2004-	1/1/2005-	1/1/2004-	1/1/2005-	1/1/2004-	1/1/2005-	1/1/2004-
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Εταιρίες Ομίλου Ηρακλή	31.276	28.497	47.554	54.484	18.659	15.808	7.082	8.196
Μητρική εταιρία Lafarge S.A.	120	3.117	8.600	3.135	0	0	4.003	9
Συνδεδεμένες εταιρίες Ομίλου Lafarge	89.949	47.964	1.216	919	5.479	6.594	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>121.345</b>	<b>79.578</b>	<b>57.370</b>	<b>58.538</b>	<b>24.138</b>	<b>22.402</b>	<b>11.085</b>	<b>8.205</b>

Όλες οι συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών γίνονται σε τιμές και με τους συνήθεις όρους της αγοράς που ισχύουν και στις συναλλαγές με τρίτα μέρη.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**37. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΗ ΜΕΡΗ – Συνέχεια**

**Συναλλαγές Μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιριών – Συνέχεια**

Ο Όμιλος και η Εταιρία τηρούν λογαριασμούς καταθέσεων και/ή δάνεια στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
Καταθέσεις όψεως	13.895	6.271	7.938	664
Καταθέσεις προθεσμίας	22.428	41.500	22.428	41.500
Δάνεια	236	154	0	0

**Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και Μελών Δ.Σ.**

Οι αμοιβές των βασικών διοικητικών στελεχών και μελών Δ.Σ. αφορούν τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Α.Γ.Ε.Τ. Ηρακλής και τα έξοδα παραστάσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Βραχυπρόθεσμες Παροχές	2.278	1.788	1.761	1.325
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και καταβληθείσες αποζημιώσεις	228	403	193	378
Έξοδα παραστάσεως μελών Δ.Σ.	208	206	201	200
	<u>2.714</u>	<u>2.397</u>	<u>2.155</u>	<u>1.903</u>

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Σύμφωνα με την από 24/3/2006 ανακοίνωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καθώς και την με Α.Π. 118-23/3/2006, διευκρινιστική οδηγία της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων, παραθέτουμε αναλυτικούς επεξηγηματικούς πίνακες με τις διορθώσεις, επιδράσεις και μεταβολές που έχουν πραγματοποιηθεί στα κονδύλια ήδη δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρίας καθώς και επεξηγήσεις των λόγων που οδήγησαν την Εταιρία σε αυτές τις μεταβολές.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - Συνέχεια**

**Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ισολογισμού του Ομίλου της 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ	Δημοσιευμένα Κονδύλια 31/12/2004	Αναμορφωμένα Κονδύλια 31/12/2004	Διαφορά
<b>Πάγιο ενεργητικό</b>			
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1.046	1.046	0
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	642.711	642.711	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρίες	1.658	1.658	0
Λοιπές συμμετοχές	131	131	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7.616	7.616	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.151	6.151	0
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>	<b>659.313</b>	<b>659.313</b>	<b>0</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	63.372	63.372	0
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	131.840	148.841	17.001
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	63.691	63.691	0
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>258.903</b>	<b>275.904</b>	<b>17.001</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>918.216</b>	<b>935.217</b>	<b>17.001</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	78.382	78.818	436
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	9.118	8.513	(605)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	69.543	69.543	0
<b>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</b>	<b>157.043</b>	<b>156.874</b>	<b>(169)</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	6.971	6.535	(436)
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	51.225	68.226	17.001
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	21.211	21.211	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	0	605	605
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	32	32	0
Μερίσματα πληρωτέα	29	29	0
Δάνεια τραπεζών	24.447	24.447	0
<b>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</b>	<b>103.915</b>	<b>121.085</b>	<b>17.170</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>260.958</b>	<b>277.959</b>	<b>17.001</b>
<b>Καθαρή θέση</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	109.467	109.467	0
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.279	1.279	0
Ιδίες μετοχές	(115)	(115)	0
Αποθεματικά	151.428	151.428	0
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	(22)	(22)	0
Αποτελέσματα εις νέο	395.221	395.221	0
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>	<b>657.258</b>	<b>657.258</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης</b>	<b>918.216</b>	<b>935.217</b>	<b>17.001</b>

Πρόκειται για ανακατατάξεις μεταξύ των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού καθώς και των προβλέψεων μεταξύ μακροπροθέσμων και βραχυπροθέσμων έτσι ώστε αυτά να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της παρούσας δημοσίευσης.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - Συνέχεια**

**Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ισολογισμού της Εταιρίας της 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΕΤΑΙΡΙΑ	Δημοσιευμένα Κονδύλια 31/12/2004	Αναμορφωμένα Κονδύλια 31/12/2004	Διαφορά
<b>Πάγιο ενεργητικό</b>			
Ασώματες ακινητοποιήσεις	169	169	0
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	612.113	612.113	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρίες	47.680	24.279	(23.401)
Λοιπές συμμετοχές	56	55	(1)
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.772	6.772	0
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>	<b>666.790</b>	<b>643.388</b>	<b>(23.402)</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	59.126	59.126	0
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	117.256	117.256	0
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	50.772	50.772	0
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>227.154</b>	<b>227.154</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>893.944</b>	<b>870.542</b>	<b>(23.402)</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	67.442	67.955	513
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	6.586	5.981	(605)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	69.543	69.543	0
<b>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</b>	<b>143.571</b>	<b>143.479</b>	<b>(92)</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.648	5.135	(513)
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	57.996	57.998	2
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	18.647	18.647	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	0	605	605
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	32	32	0
Μερίσματα πληρωτέα	29	29	0
<b>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</b>	<b>82.352</b>	<b>82.446</b>	<b>94</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>225.923</b>	<b>225.925</b>	<b>2</b>
<b>Καθαρή θέση</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	109.467	109.467	0
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.279	1.279	0
Αποθεματικά	126.985	126.985	0
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	(22)	(22)	0
Αποτελέσματα εις νέο	430.312	406.908	(23.404)
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>	<b>668.021</b>	<b>644.617</b>	<b>(23.404)</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης</b>	<b>893.944</b>	<b>870.542</b>	<b>(23.402)</b>

Επιπλέον των ανακατατάξεων όπως αναφέρθηκε στον πίνακα του Ομίλου, η Διοίκηση της Εταιρίας ολοκλήρωσε εντός του 2005 τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρίες και αναμόρφωσε αναδρομικά την Καθαρή θέση και τα Αποτελέσματα του 2004 (Σημείωση 8).

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - Συνέχεια**

**Αναμορφώσεις των Κονδυλίων των Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2005.**

		ΟΜΙΛΟΣ		
		ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/3/2005		
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	α.έως γ.	621.348	636.866	15.518
Αποθέματα		62.681	62.681	0
Απαιτήσεις από πελάτες		158.707	158.707	0
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα		60.531	60.531	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		19.567	19.567	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>922.834</b>	<b>938.352</b>	<b>15.518</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	δ.έως ζ.	158.882	160.539	1.657
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές Υποχρεώσεις		24.547	24.547	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	η.έως κ.	100.731	99.251	(1.480)
Σύνολο υποχρεώσεων (α)		<b>284.160</b>	<b>284.337</b>	<b>177</b>
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας (β)		638.674	654.015	15.341
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α)+(β)</b>		<b>922.834</b>	<b>938.352</b>	<b>15.518</b>

		ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31/3/2005		
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		120.230	120.230	0
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	α., δ. & κ.	13.162	12.595	(567)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	α., δ. & κ.	(3.110)	(3.677)	(567)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	δ. & κ.	8.255	8.251	(4)
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>(2.939)</b>	<b>(3.682)</b>	<b>(743)</b>
Μείον φόροι	ζ. & η.	47	450	403
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους</b>		<b>(2.892)</b>	<b>(3.232)</b>	<b>(340)</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>		<b>(0,041)</b>	<b>(0,045)</b>	<b>(0,005)</b>

		ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 31/3/2005		
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ				
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
<b>Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 1/1/2005</b>		<b>641.577</b>	<b>657.258</b>	<b>15.681</b>
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		(2.892)	(3.232)	(340)
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών		(11)	(11)	0
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου 31/3/2005</b>		<b>638.674</b>	<b>654.015</b>	<b>15.341</b>

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 62.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - Συνέχεια**

**Αναμορφώσεις των Κονδυλίων των Ανέλεγκτων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας της 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2005.**

		ΕΤΑΙΡΙΑ		
		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 31/3/2005		
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	α. & β.	599.625	591.222	(8.403)
Αποθέματα		64.759	64.759	0
Απαιτήσεις από πελάτες		133.196	133.196	0
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα		46.762	46.762	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		53.369	53.369	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>897.711</b>	<b>889.308</b>	<b>(8.403)</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	δ. έως ζ.	152.056	153.633	1.577
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές Υποχρεώσεις		0	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	η. έως κ.	95.191	94.424	(767)
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (α)</b>		<b>247.247</b>	<b>248.057</b>	<b>810</b>
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας (β)		650.464	641.251	(9.213)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α)+(β)</b>		<b>897.711</b>	<b>889.308</b>	<b>(8.403)</b>

		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31/3/2005		
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		108.184	108.184	0
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	α. & ε.	9.533	9.427	(106)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	α. & ε.	(4.074)	(4.180)	(106)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	ε.	6.522	7.004	482
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>(3.906)</b>	<b>(3.976)</b>	<b>(70)</b>
Μείον φόροι	ζ. & η.	480	610	130
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους</b>		<b>(3.426)</b>	<b>(3.366)</b>	<b>60</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>		<b>(0,048)</b>	<b>(0,047)</b>	<b>0,001</b>

		ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 31/3/2005		
		Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
<b>Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 1/1/2005</b>		<b>653.890</b>	<b>644.617</b>	<b>(9.273)</b>
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		(3.426)	(3.366)	60
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου 31/3/2005</b>		<b>650.464</b>	<b>641.251</b>	<b>(9.213)</b>

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 62.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - Συνέχεια**

**Επεξηγήσεις των αναμορφώσεων της Καθαρής Θέσης και των Αποτελεσμάτων του Ομίλου και της  
Εταιρίας της 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2005.**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΣΗΜ.	Καθαρή θέση 31/3/2005		Αποτελέσματα 31/3/2005	
		ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
<b>Δημοσιευμένα Κονδύλια</b>		<b>638.674</b>	<b>650.464</b>	<b>(2.892)</b>	<b>(3.426)</b>
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	α.	15.709	6.713	(563)	(375)
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες και αντιστροφή πρόβλεψης υποτίμησης συμμετοχών	β.	(234)	(15.116)	0	0
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από την Καθαρή Θέση στις ενσώματες ακινητοποιήσεις	γ.	43	0	0	0
Αναθεώρηση παραδοχών για τον υπολογισμό προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	δ.	(156)	(224)	(24)	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	ε.	(989)	(214)	0	482
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	ζ.	(512)	(1.139)	502	256
Φόρος Εισοδήματος	η.	(99)	(126)	(99)	(126)
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ.	θ.	1.180	1.180	0	0
Αναγνώριση χρηματοπιστωτικών παραγώγων	ι.	(208)	(208)	(176)	(176)
Λοιποί πιστωτές	κ.	607	(79)	20	(1)
<b>Αναμορφωμένα Κονδύλια</b>		<b>654.015</b>	<b>641.251</b>	<b>(3.232)</b>	<b>(3.366)</b>

**Σημειώσεις:**

- α.** Η αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων του Ομίλου και της Εταιρίας, από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή, στην εύλογη αξία τους και η αντίστοιχη εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής τους για σκοπούς πρώτης εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π., ολοκληρώθηκε κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2005. Το γεγονός αυτό επέφερε διαφοροποιήσεις στις αξία των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων.
- β.** Η Διοίκηση της Εταιρίας ολοκλήρωσε εντός του 2005 τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρίες και αναμόρφωσε αναδρομικά την Καθαρή θέση και τα Αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2005 (Σημείωση 8) και ανέστρεψε σχηματισθείσα πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών.
- δ.** Η αναλογιστική μελέτη για την πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τόσο για τον Όμιλο όσο και για την Εταιρία, οριστικοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2005. Το γεγονός αυτό επέφερε διαφοροποιήσεις στη σχετική πρόβλεψη του πρώτου τριμήνου του 2005.
- ε.** Η Διοίκηση της Εταιρίας αναθεώρησε αναδρομικά τις σχηματισθείσες προβλέψεις για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις και ζημία θυγατρικής εταιρίας.
- ζ.** Επίδραση των μεταβολών στην υπολογισθείσα αναβαλλόμενη φορολογία και αναδρομική διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών σχηματισμού αναβαλλόμενης φορολογίας, τόσο για τον Όμιλο όσο και για την Εταιρία, για το πρώτο τρίμηνο.
- η.** Ο φόρος εισοδήματος επανεκτιμήθηκε αναδρομικά λόγω αλλαγών στη φορολογική αναμόρφωση του πρώτου τριμήνου.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - Συνέχεια**

**Αναμορφώσεις των Κονδυλίων των Αποτελεσμάτων και της Καθαρής θέσης του Ομίλου και της  
Εταιρίας της 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2004.**

		ΟΜΙΛΟΣ		
		ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31/3/2004		
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		128.324	128.324	0
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	α., δ., ι. & κ.	21.719	21.475	(244)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	α., δ., ι. & κ.	6.420	6.176	(244)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	δ., ι. & κ.	17.940	17.661	(279)
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>5.991</b>	<b>5.747</b>	<b>(244)</b>
Μείον φόροι	ζ. & η.	(2.614)	(2.533)	81
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους</b>		<b>3.377</b>	<b>3.214</b>	<b>(163)</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>		0,048	0,045	(0,002)

		ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 31/3/2004		
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 1/1/2004		571.887	589.390	17.503
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		3.377	3.214	(163)
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου 31/3/2004</b>		<b>575.264</b>	<b>592.604</b>	<b>17.340</b>

		ΕΤΑΙΡΙΑ		
		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31/3/2004		
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Κύκλος Εργασιών		111.535	111.535	0
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	α. & δ.	18.018	17.992	(26)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	α. & δ.	6.000	5.974	(26)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	δ.	16.413	16.357	(56)
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>5.824</b>	<b>5.798</b>	<b>(26)</b>
Μείον φόροι	ζ. & η.	(2.304)	(2.676)	(372)
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους</b>		<b>3.520</b>	<b>3.122</b>	<b>(398)</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>		0,050	0,044	(0,006)

		ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 31/3/2004		
	ΣΗΜ.	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 1/1/2004		585.582	588.740	3.158
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		3.520	3.122	(398)
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου 31/3/2004</b>		<b>589.102</b>	<b>591.862</b>	<b>2.760</b>

Οι επεξηγήσεις των σημειώσεων παρατίθενται στην σελίδα 64.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - Συνέχεια**

**Επεξηγήσεις των αναμορφώσεων της Καθαρής Θέσης και των Αποτελεσμάτων του Ομίλου και της  
Εταιρίας της 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2004.**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΣΗΜ.	Καθαρή θέση 31/3/2004		Αποτελέσματα 31/3/2004	
		ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
<b>Δημοσιευμένα Κονδύλια</b>		<b>575.264</b>	<b>589.102</b>	<b>3.377</b>	<b>3.520</b>
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	α.	17.642	7.540	35	30
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες και αντιστροφή πρόβλεψης υποτίμησης συμμετοχών	β.	0	(3.647)	0	0
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από την Καθαρή Θέση στις ενσώματες ακινητοποιήσεις	γ.	41	0	0	0
Αναθεώρηση παραδοχών για τον υπολογισμό προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	δ.	(96)	(56)	(96)	(56)
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	ε.	(981)	(688)	0	0
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	ζ.	(742)	(1.323)	306	(126)
Φόρος Εισοδήματος	η.	(225)	(246)	(225)	(246)
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης τους από την Γ.Σ.	θ.	1.180	1.180	0	0
Προσαρμογή προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδείας	ι.	(7)	0	(7)	0
Λοιποί πιστωτές	κ.	528	0	(176)	0
<b>Αναμορφωμένα Κονδύλια</b>		<b><u>592.604</u></b>	<b><u>591.862</u></b>	<b><u>3.214</u></b>	<b><u>3.122</u></b>

**Σημειώσεις:**

- α.** Η αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων του Ομίλου και της Εταιρίας, από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή, στην εύλογη αξία τους και η αντίστοιχη εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής τους για σκοπούς πρώτης εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π., ολοκληρώθηκε κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2005. Το γεγονός αυτό επέφερε διαφοροποιήσεις στις αξία των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων.
- β.** Η Διοίκηση της Εταιρίας ολοκλήρωσε εντός του 2005 τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρίες και αναμόρφωσε αναδρομικά την Καθαρή θέση και τα Αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2005 (Σημείωση 8) και ανέστρεψε σχηματισθείσα πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών.
- δ.** Η αναλογιστική μελέτη για την πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τόσο για τον Όμιλο όσο και για την Εταιρία, οριστικοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2005. Το γεγονός αυτό επέφερε διαφοροποιήσεις στη σχετική πρόβλεψη του πρώτου τριμήνου του 2005.
- ε.** Η Διοίκηση της Εταιρίας αναθεώρησε αναδρομικά τις σχηματισθείσες προβλέψεις για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις.
- ζ.** Επίδραση των μεταβολών στην υπολογισθείσα αναβαλλόμενη φορολογία και αναδρομική διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών σχηματισμού αναβαλλόμενης φορολογίας, τόσο για τον Όμιλο όσο και για την Εταιρία, για το πρώτο τρίμηνο.
- η.** Ο φόρος εισοδήματος επανεκτιμήθηκε αναδρομικά λόγω αλλαγών στη φορολογική αναμόρφωση του πρώτου τριμήνου.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - Συνέχεια**

**Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ισολογισμού της Εταιρίας της 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2005**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΕΤΑΙΡΙΑ	Δημοσιευμένα Κονδύλια 30/6/2005	Αναμορφωμένα Κονδύλια 30/6/2005	Διαφορά
<b>Πάγιο ενεργητικό</b>			
Ασώματες ακινητοποιήσεις	111	111	0
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	597.879	597.879	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρίες	47.913	24.509	(23.404)
Λοιπές συμμετοχές	56	56	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7.322	7.322	0
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>	<b>653.281</b>	<b>629.877</b>	<b>(23.404)</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	71.182	71.182	0
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	158.004	158.004	0
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	80.315	80.315	0
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>309.501</b>	<b>309.501</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>962.782</b>	<b>939.378</b>	<b>(23.404)</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	69.810	70.323	513
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	6.728	6.123	(605)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	65.175	65.175	0
<b>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</b>	<b>141.713</b>	<b>141.621</b>	<b>(92)</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.762	3.249	(513)
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	110.536	110.536	0
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	19.659	19.659	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	0	605	605
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	2.377	2.377	0
Μερίσματα πληρωτέα	28.433	28.433	0
<b>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</b>	<b>164.767</b>	<b>164.859</b>	<b>92</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>306.480</b>	<b>306.480</b>	<b>0</b>
<b>Καθαρή θέση</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	109.467	109.467	0
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.279	1.279	0
Αποθεματικά	189.054	189.054	0
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	(1.039)	(1.039)	0
Αποτελέσματα εις νέο	357.541	334.137	(23.404)
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>	<b>656.302</b>	<b>632.898</b>	<b>(23.404)</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης</b>	<b>962.782</b>	<b>939.378</b>	<b>(23.404)</b>

Ο παραπάνω πίνακας έχει μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη δημοσίευση λόγω της ολοκλήρωσης του ελέγχου απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της Εταιρίας στις θυγατρικές της και την αναγνώριση απομείωσης συμμετοχών (Σημείωση 8) καθώς και ανακατατάξεις των προβλέψεων μεταξύ μακροπροθέσμων και βραχυπροθέσμων.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ  
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

**38. ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ- Συνέχεια**

**Αναμορφώσεις των Κονδυλίων του Ανέλεγκτου Ισολογισμού της Εταιρίας της 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΕΤΑΙΡΙΑ		
	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 30/9/2005		
	Δημοσιευμένα Κονδύλια	Αναμορφωμένα Κονδύλια	Διαφορά
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	646.967	623.563	(23.404)
Αποθέματα	70.658	70.658	0
Απαιτήσεις από πελάτες	161.353	161.353	0
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	68.300	68.300	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.622	3.622	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>950.900</b>	<b>927.496</b>	<b>(23.404)</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	145.298	145.298	0
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές Υποχρεώσεις	0	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	82.994	82.994	0
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	<b>228.292</b>	<b>228.292</b>	<b>0</b>
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας (β)	722.608	699.204	(23.404)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α)+(β)</b>	<b>950.900</b>	<b>927.496</b>	<b>(23.404)</b>

Ο παραπάνω πίνακας έχει μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη δημοσίευση λόγω της ολοκλήρωσης του ελέγχου απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της Εταιρίας στις θυγατρικές της και την αναγνώριση απομείωσης συμμετοχών (Σημείωση 8).

**ΠΙΝΑΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ,  
ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ  
ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ  
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 1/1/2004 - 31/12/2004**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ	ΣΗΜ.	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατατάξεις	Προσαρμογές	ΔΠΧΠ
<b>Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</b>					
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		592.891	(4.890)	0	588.001
Κόστος πωληθέντων	α., β., γ., δ. & ζ.	(432.839)	2.025	(13.912)	(444.726)
<b>Μικτά αποτελέσματα</b>		<b>160.052</b>	<b>(2.865)</b>	<b>(13.912)</b>	<b>143.275</b>
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης	α., β., γ., ε., ζ., ι. & λ.	(44.312)	(1.534)	(390)	(46.236)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	β.	(7.108)	6.582	325	(201)
Μερίδιο στα αποτελέσματα των συνδεδεμένων επιχειρήσεων		0	26	0	26
<b>Κέρδη εκμεταλλεύσεως</b>		<b>108.632</b>	<b>2.209</b>	<b>(13.977)</b>	<b>96.864</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	η. & θ.	(1.237)	(1.584)	302	(2.519)
<b>Κέρδη χρήσης προ φόρων</b>		<b>107.395</b>	<b>625</b>	<b>(13.675)</b>	<b>94.345</b>
Φόρος εισοδήματος	μ.	(42.452)	(625)	45.032	1.955
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους</b>		<b>64.943</b>	<b>0</b>	<b>31.357</b>	<b>96.300</b>

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΣΗΜ.	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατατάξεις	Προσαρμογές	ΔΠΧΠ
<b>Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</b>					
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		524.904	(4.873)	0	520.031
Κόστος πωληθέντων	α., β., γ., δ. & ζ.	(380.072)	4.524	(15.180)	(390.728)
<b>Μικτά αποτελέσματα</b>		<b>144.832</b>	<b>(349)</b>	<b>(15.180)</b>	<b>129.303</b>
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης	α., β., γ., ε., ζ., ι. & λ.	(33.764)	(2.799)	(643)	(37.206)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	β.	(5.307)	5.214	19	(74)
Ζημιά απομείωσης συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	κ.	0	0	(11.469)	(11.469)
<b>Κέρδη εκμεταλλεύσεως</b>		<b>105.761</b>	<b>2.066</b>	<b>(27.273)</b>	<b>80.554</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	η. & θ.	(484)	(1.441)	347	(1.578)
<b>Κέρδη χρήσης προ φόρων</b>		<b>105.277</b>	<b>625</b>	<b>(26.926)</b>	<b>78.976</b>
Φόρος εισοδήματος	μ.	(40.689)	(625)	46.670	5.356
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους</b>		<b>64.588</b>	<b>0</b>	<b>19.744</b>	<b>84.332</b>

Οι σημειώσεις παρατίθενται στην σελίδα 68.

**ΠΙΝΑΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ, ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 1/1/2004 - 31/12/2004**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
<b>Αποτελέσματα Χρήσης μετά φόρων (Με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα).</b>		<b>64.943</b>	<b>64.588</b>
Διάθεση κερδών στο προσωπικό	α.	(1.180)	(1.180)
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	β.	(14.049)	(15.202)
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων χωρίς μελλοντική ωφέλιμη ζωή σύμφωνα με το ΔΛΠ 38	γ.	690	338
Προσαρμογή λογιστικής αξίας μενόντων αποθεμάτων λόγω χρησιμοποίησης της παραπάνω ωφέλιμης ζωής των παγίων στον υπολογισμό των αποσβέσεων.	δ.	800	800
Προσαρμογή προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδείας	ε.	58	25
Αναθεώρηση παραδοχών για τον υπολογισμό προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	ζ.	(132)	(224)
Προσαρμογή ονομαστικής αξίας προκαταβεβλημένων ενοικίων σε παρούσα αξία	η.	394	394
Αναγνώριση συναλλαγματικών διαφορών στα αποτελέσματα της χρήσης	θ.	(92)	(47)
Διαγραφή αποθεματικού αχρησιμοποίητων δαπανών εξαγωγών	ι.	(474)	(273)
Ζημία υποτίμησης συμμετοχών	κ.	0	(11.469)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	μ.	45.032	46.670
Λοιπά	λ.	310	(88)
<b>Αποτελέσματα Χρήσης μετά φόρων (Με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)</b>		<b>96.300</b>	<b>84.332</b>

Ο παραπάνω πίνακας έχει μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη δημοσίευση λόγω της ολοκλήρωσης του ελέγχου απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της Εταιρίας στις θυγατρικές της και την αναγνώριση ζημίας υποτίμησης συμμετοχών (κ.) ύψους 11.469 χιλιάδες Ευρώ στη χρήση 1/1/2004-31/12/2004.

**ΠΙΝΑΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ, ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2005 ΚΑΙ 1/1/2004**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	ΣΗΜ.	1/1/2005	1/1/2004	1/1/2005	1/1/2004
<b>Καθαρή θέση έναρξης χρήσης (Με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα).</b>		<b>319.194</b>	<b>250.471</b>	<b>336.211</b>	<b>268.801</b>
<b>A. Ενσωμάτωση των διαφορών μεταξύ Ελληνικών &amp; Διεθνών Λογιστικών Προτύπων</b>					
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων χωρίς μελλοντική ωφέλιμη ζωή σύμφωνα με το ΔΛΠ 38	α.	(839)	(1.551)	(594)	(932)
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	β.	402.946	451.153	396.874	444.679
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από την Καθαρή Θέση στις ενσώματες ακινητοποιήσεις	γ.	(725)	(1.179)	(725)	(893)
Ενοποίηση συγγενών εταιριών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	δ.	(193)	(193)	0	0
Παρουσίαση των ιδίων μετοχών στην Καθαρή Θέση	ε.	(115)	(115)	0	0
Προσαρμογή ονομαστικής αξίας προκαταβεβλημένων ενοικίων σε παρούσα αξία	ζ.	(2.717)	(3.111)	(2.717)	(3.111)
Διαγραφή εγγυήσεων	η.	(372)	(372)	(372)	(372)
Προσαρμογή λογιστικής αξίας μενόντων αποθεμάτων λόγω χρησιμοποίησης της παραπάνω ωφέλιμης ζωής στον υπολογισμό των αποσβέσεων	θ.	800	0	800	0
Προσαρμογή προβλέψεων για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	μ.	(5.473)	(5.473)	(4.402)	(4.402)
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	ν.	(138)	(638)	(162)	(107)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	ξ.	(63.392)	(108.434)	(69.543)	(116.223)
Διαγραφή αποθεματικού αχρησιμοποίητων φορολογικών δαπανών εξαγωγών	ο.	2.042	2.516	1.824	2.097
Διάθεση κερδών στο προσωπικό	π.	1.180	1.180	1.180	1.180
Προσαρμογή προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδειάς	ρ.	(574)	(632)	0	(25)
Λοιποί πιστωτές	σ.	506	477	0	80
Αναγνώριση χρηματοπιστωτικών παραγώγων	τ.	(32)	0	(32)	0
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ.	υ.	28.410	28.410	28.433	28.433
<b>B. Αναθεώρηση Εκτιμήσεων</b>					
Πρόβλεψη για επισφαλή απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδας για την ανάκτηση ποινικών ρητρών σχετικά με κανόνες ξένων ισοτιμιών	ι.	(5.828)	(5.828)	(5.828)	(5.828)
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	φ.	0	0	(23.404)	(11.935)
Πρόβλεψη για επισφαλή απαίτηση από τον Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων	κ.	(9.753)	(9.753)	(5.841)	(5.841)
Αναθεώρηση παραδοχών για τον υπολογισμό προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	λ.	(7.669)	(7.538)	(7.085)	(6.861)
<b>Καθαρή θέση έναρξης χρήσης (Με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης).</b>		<b>657.258</b>	<b>589.390</b>	<b>644.617</b>	<b>588.740</b>

Ο παραπάνω πίνακας έχει μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη δημοσίευση λόγω της ολοκλήρωσης του ελέγχου απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της Εταιρίας στις θυγατρικές της και την αναγνώριση απομείωσης συμμετοχών (φ.) ύψους 11.935 χιλιάδες Ευρώ στη καθαρή θέση 1/1/2004 και ύψους 23.404 χιλιάδες Ευρώ στη καθαρή θέση 1/1/2005.

**ΠΙΝΑΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ, ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2004**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ	ΣΗΜ.	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατατάξεις	Προσαρμογές	ΔΠΧΠ
<b>Πάγιο Ενεργητικό</b>					
Ασώματες ακινητοποιήσεις	α.	2.471	(586)	(839)	1.046
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	β. & γ.	239.904	586	402.221	642.711
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες και θυγατρικές εταιρίες	δ.	0	1.851	(193)	1.658
Λοιπές συμμετοχές	ε.	2.097	(1.851)	(115)	131
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	ζ. & η.	10.210	495	(3.089)	7.616
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ξ.	0	0	6.151	6.151
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>		<b>254.682</b>	<b>495</b>	<b>404.136</b>	<b>659.313</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Αποθέματα	θ.	59.068	3.504	800	63.372
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	ι. & κ.	196.745	(32.323)	(15.581)	148.841
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα		63.691	0	0	63.691
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>319.504</b>	<b>(28.819)</b>	<b>(14.781)</b>	<b>275.904</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>574.186</b>	<b>(28.324)</b>	<b>389.355</b>	<b>935.217</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	λ.	77.684	(6.535)	7.669	78.818
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	μ. & ν.	2.941	(39)	5.611	8.513
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ξ.	0	0	69.543	69.543
<b>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>80.625</b>	<b>(6.574)</b>	<b>82.823</b>	<b>156.874</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		0	6.535	0	6.535
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	ο., π., ρ. & σ.	74.186	(2.806)	(3.154)	68.226
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος		47.295	(26.084)	0	21.211
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις		0	605	0	605
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	τ.	0	0	32	32
Μερίσματα πληρωτέα	υ.	28.439	0	(28.410)	29
Δάνεια τραπεζών		24.447	0	0	24.447
<b>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>174.367</b>	<b>(21.750)</b>	<b>(31.532)</b>	<b>121.085</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>254.992</b>	<b>(28.324)</b>	<b>51.291</b>	<b>277.959</b>
<b>Καθαρή θέση</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο		109.467	0	0	109.467
Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		1.279	0	0	1.279
Ιδίες μετοχές	ε.	0	0	(115)	(115)
Αποθεματικά		254.458	(103.030)	0	151.428
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων		0	0	(22)	(22)
Αποτελέσματα εις νέο		(46.010)	103.030	338.201	395.221
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>		<b>319.194</b>	<b>0</b>	<b>338.064</b>	<b>657.258</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης</b>		<b>574.186</b>	<b>(28.324)</b>	<b>389.355</b>	<b>935.217</b>

Οι σημειώσεις παρατίθενται στην σελίδα 69.

**ΠΙΝΑΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ, ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2004**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΣΗΜ.	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατατάξεις	Προσαρμογές	ΔΠΧΠ
<b>Πάγιο Ενεργητικό</b>					
Ασώματες ακινητοποιήσεις	α.	763	0	(594)	169
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	β. & γ.	215.964	0	396.149	612.113
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες και θυγατρικές εταιρίες	φ.	46.161	1.522	(23.404)	24.279
Λοιπές συμμετοχές		1.577	(1.522)	0	55
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	ζ. & η.	9.195	666	(3.089)	6.772
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>		<b>273.660</b>	<b>666</b>	<b>369.062</b>	<b>643.388</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Αποθέματα	θ.	54.822	3.504	800	59.126
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	ι. & κ.	161.882	(32.957)	(11.669)	117.256
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα		50.772	0	0	50.772
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>267.476</b>	<b>(29.453)</b>	<b>(10.869)</b>	<b>227.154</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>541.136</b>	<b>(28.787)</b>	<b>358.193</b>	<b>870.542</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	λ.	66.005	(5.135)	7.085	67.955
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	μ. & ν.	2.022	(605)	4.564	5.981
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ξ.	0	0	69.543	69.543
<b>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>68.027</b>	<b>(5.740)</b>	<b>81.192</b>	<b>143.479</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		0	5.135	0	5.135
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	ο. & π.	65.502	(4.500)	(3.004)	57.998
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος		42.934	(24.287)	0	18.647
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις		0	605	0	605
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	τ.	0	0	32	32
Μερίσματα πληρωτέα	υ.	28.462	0	(28.433)	29
<b>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>136.898</b>	<b>(23.047)</b>	<b>(31.405)</b>	<b>82.446</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>204.925</b>	<b>(28.787)</b>	<b>49.787</b>	<b>225.925</b>
<b>Καθαρή θέση</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο		109.467	0	0	109.467
Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		1.279	0	0	1.279
Αποθεματικά		225.465	(98.480)	0	126.985
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων		0	0	(22)	(22)
Αποτελέσματα εις νέο		0	98.480	308.428	406.908
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>		<b>336.211</b>	<b>0</b>	<b>308.406</b>	<b>644.617</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης</b>		<b>541.136</b>	<b>(28.787)</b>	<b>358.193</b>	<b>870.542</b>

Οι σημειώσεις παρατίθενται στην σελίδα 69.

**ΠΙΝΑΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ, ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2003**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ	ΣΗΜ.	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατατάξεις	Προσαρμογές	ΔΠΧΠ
<b>Πάγιο Ενεργητικό</b>					
Ασώματες ακινητοποιήσεις	α.	3.447	(695)	(1.551)	1.201
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	β. & γ.	221.241	695	449.974	671.910
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες και θυγατρικές εταιρίες	δ.	0	1.851	(193)	1.658
Λοιπές συμμετοχές	ε.	2.072	(1.851)	(115)	106
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	ζ. & η.	17.003	0	(3.483)	13.520
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ξ.	0	0	8.063	8.063
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>		<b>243.763</b>	<b>0</b>	<b>452.695</b>	<b>696.458</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Αποθέματα		56.376	2.276	0	58.652
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	ι. & κ.	204.184	(31.080)	(15.581)	157.523
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα		39.398	0	0	39.398
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>299.958</b>	<b>(28.804)</b>	<b>(15.581)</b>	<b>255.573</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>543.721</b>	<b>(28.804)</b>	<b>437.114</b>	<b>952.031</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	λ.	72.964	(3.428)	7.538	77.074
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	μ. & ν.	3.997	(987)	6.111	9.121
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ξ.	0	0	116.497	116.497
Δάνεια τραπεζών		14.247	0	0	14.247
<b>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>91.208</b>	<b>(4.415)</b>	<b>130.146</b>	<b>216.939</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		0	3.428	0	3.428
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	ο., π., ρ. & σ.	66.903	26	(3.541)	63.388
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος		60.877	(27.843)	0	33.034
Μερίσματα πληρωτέα	υ.	28.494	0	(28.410)	84
Δάνεια τραπεζών		45.768	0	0	45.768
<b>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>202.042</b>	<b>(24.389)</b>	<b>(31.951)</b>	<b>145.702</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>293.250</b>	<b>(28.804)</b>	<b>98.195</b>	<b>362.641</b>
<b>Καθαρή θέση</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο		109.467	0	0	109.467
Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		1.279	0	0	1.279
Ιδίες μετοχές		0	0	(115)	(115)
Αποθεματικά		161.803	(24.885)	0	136.918
Αποτελέσματα εις νέο		(22.078)	24.885	339.034	341.841
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>		<b>250.471</b>	<b>0</b>	<b>338.919</b>	<b>589.390</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης</b>		<b>543.721</b>	<b>(28.804)</b>	<b>437.114</b>	<b>952.031</b>

Οι σημειώσεις παρατίθενται στην σελίδα 69.

**ΠΙΝΑΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ, ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2003**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΣΗΜ.	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Ανακατατάξεις	Προσαρμογές	ΔΠΧΠ
<b>Πάγιο Ενεργητικό</b>					
Ασώματες ακινητοποιήσεις	α.	1.500	0	(932)	568
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	β. & γ.	188.879	0	443.786	632.665
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες και θυγατρικές εταιρίες	φ.	46.159	1.522	(11.935)	35.746
Λοιπές συμμετοχές		1.577	(1.522)	0	55
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	ζ. & η.	15.677	(5.477)	(3.483)	6.717
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>		<b>253.792</b>	<b>(5.477)</b>	<b>427.436</b>	<b>675.751</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Αποθέματα		51.352	2.276	0	53.628
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	ι. & κ.	166.357	(23.262)	(11.669)	131.426
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα		31.769	0	0	31.769
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>249.478</b>	<b>(20.986)</b>	<b>(11.669)</b>	<b>216.823</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>503.270</b>	<b>(26.463)</b>	<b>415.767</b>	<b>892.574</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	λ.	61.608	(2.589)	6.861	65.880
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	μ. & ν.	1.769	0	4.509	6.278
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ξ.	0	0	116.223	116.223
Δάνεια τραπεζών		14.247	0	0	14.247
<b>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>77.624</b>	<b>(2.589)</b>	<b>127.593</b>	<b>202.628</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		0	2.589	0	2.589
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	ο., π., ρ. & σ.	59.179	(989)	(3.332)	54.858
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος		54.902	(25.474)	0	29.428
Μερίσματα πληρωτέα	υ.	28.517	0	(28.433)	84
Δάνεια τραπεζών		14.247	0	0	14.247
<b>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</b>		<b>156.845</b>	<b>(23.874)</b>	<b>(31.765)</b>	<b>101.206</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>234.469</b>	<b>(26.463)</b>	<b>95.828</b>	<b>303.834</b>
<b>Καθαρή θέση</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο		109.467	0	0	109.467
Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		1.279	0	0	1.279
Αποθεματικά		130.960	(20.501)	0	110.459
Αποτελέσματα εις νέο		27.095	20.501	319.939	367.535
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>		<b>268.801</b>	<b>0</b>	<b>319.939</b>	<b>588.740</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης</b>		<b>503.270</b>	<b>(26.463)</b>	<b>415.767</b>	<b>892.574</b>

Οι σημειώσεις παρατίθενται στην σελίδα 69.

## **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ**

### **Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας «ΗΡΑΚΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΓΕΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ»**

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες και απλές οικονομικές καταστάσεις της «ΗΡΑΚΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΓΕΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ» της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρίας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρίας και, γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για την διαμόρφωση της έκθεσής μας.

Κατά την γνώμη μας, οι προαναφερόμενες ενοποιημένες και απλές οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρίας αντίστοιχα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρίας της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου, επιστούμε την προσοχή σας στα παρακάτω:

- (α) Στη σημείωση 34 των οικονομικών καταστάσεων, γίνεται αναφορά στις χρήσεις για τις οποίες οι Φορολογικές Δηλώσεις της Εταιρίας και των θυγατρικών της εταιριών που περιλαμβάνονται στην Ενοποίηση δεν έχουν εξετασθεί οριστικά από τις Φορολογικές Αρχές. Επίσης εκκρεμούν διαφορές με τις φορολογικές αρχές στα αρμόδια δικαστήρια. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων ή τα αποτελέσματα από την τελεσιδικία των εκκρεμοδικιών, δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν στο

παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

- (β) Όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 13 και 33 των οικονομικών καταστάσεων η Διοίκηση της Εταιρίας κάνοντας χρήση της σχετικής ευχέρειας του άρθρου 62 του ΔΠΧΠ 3 προσδιόρισε προσωρινά την υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά της Εταιρίας ΑΤΛΑΣ Α.Ε., που πραγματοποιήθηκε την 20.4.2005 στο ύψους των 2.666 χιλιάδων Ευρώ. Ο υπολογισμός του τελικού ύψους της υπεραξίας θα οριστικοποιηθεί εντός 12 μηνών από την ημερομηνία εξαγοράς.
- (γ) Όπως αναφέρεται στη σημείωση 8 των οικονομικών καταστάσεων η Διοίκηση της Εταιρίας ολοκλήρωσε τον έλεγχο απομείωσης της αξίας της συμμετοχής της σε θυγατρικές Εταιρίες. Με βάση τα αποτελέσματα του ελέγχου αυτού η Εταιρία επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης με την σχετική ζημία ύψους 6.680 χιλιάδες Ευρώ και αναδρομικά επιβάρυνε τα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης με 11.469 χιλιάδες Ευρώ και τα κέρδη σε νέο της 1/1/2004 με 11.935 χιλιάδες Ευρώ. Κατά συνέπεια δεν ισχύει πλέον η σχετική παρατήρησή μας της έκθεσης επισκόπησης με ημερομηνία 28/9/2005 επί των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε στις 30/6/2005.
- (δ) Στη σημείωση 38 των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται μεταξύ άλλων και οι αναμορφώσεις των προηγούμενων δημοσιευμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων των περιόδων που έληξαν στις 31/3/2004, 31/3/2005 και 30/9/2005. Όπως αναφέρεται και στην ανωτέρω σημείωση 38 οι προαναφερόμενες ενδιάμεσες καταστάσεις είναι εκτός του πεδίου του τακτικού μας ελέγχου και συνεπώς δεν εκφέρουμε οποιαδήποτε γνώμη επί των κονδυλίων αυτών των καταστάσεων.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2006

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Μιχάλης Ε. Καραβάς  
Α.Μ.ΣΟΕΛ:13371

Νικόλαος Α. Παπαδημητρίου  
Α.Μ.ΣΟΕΛ:14271



Χατζηπαύλου, Σοφianός & Καμπάνης Α.Ε.  
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι  
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120