

ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2005

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. την 21.03.2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση της μητρικής εταιρείας www.iktinos.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Ευάγγελος Νικ. Χαϊδάς
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
της ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.

| | |
|---|----|
| Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων | 4 |
| Ισολογισμός | 5 |
| Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρείας | 6 |
| Κατάσταση ταμειακών ροών | 6 |
| A. Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου | 7 |
| B. Έκθεση Ορκωτου Ελεγκτη Λογιστη | |
| 1. Πληροφορίες για την Εταιρεία | 11 |
| 1.1 Γενικές Πληροφορίες..... | 11 |
| 1.2 Φύση Δραστηριοτήτων | 11 |
| 1.3 Συμμετοχές σε άλλες εταιρίες | 12 |
| 2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων | 13 |
| 3. Βασικές λογιστικές αρχές | 14 |
| 3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΕΔΔΠΧΠ) | 15 |
| 3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα..... | 15 |
| 3.3 Ενοποίηση θυγατρικών..... | 15 |
| 3.4 Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις | 17 |
| 3.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος..... | 18 |
| 3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις..... | 19 |
| 3.7 Επενδύσεις σε Ακίνητα | 20 |
| 3.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 20 |
| 3.9 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων | 21 |
| 3.10 Χρηματοοικονομικά μέσα..... | 22 |
| 3.11 Αποθέματα | 25 |
| 3.12 Εμπορικές απαιτήσεις | 26 |
| 3.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων | 26 |
| 3.14 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση..... | 26 |
| 3.15 Μετοχικό κεφάλαιο..... | 27 |
| 3.16 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος | 27 |
| 3.17 Παροχές στο προσωπικό..... | 29 |
| 3.18 Επιχορηγήσεις..... | 30 |
| 3.19 Προβλέψεις | 31 |
| 3.20 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων..... | 31 |

| | |
|---|----|
| 3.21 Μισθώσεις | 32 |
| 3.22 Διανομή μερισμάτων | 33 |
| 3.23 Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις..... | 33 |
| 3.24 Συνδεδεμένα Μέρη..... | 34 |
| 4. Διαχείριση κινδύνων | 34 |
| 5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα..... | 35 |
| 6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις | 36 |
| 6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις..... | 36 |
| 6.2 Επενδύσεις σε ακίνητα | 36 |
| 6.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις..... | 37 |
| 6.4 Αναβαλλόμενοι φόροι..... | 37 |
| 6.5 Λοιπές απαιτήσεις | 38 |
| 6.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων | 38 |
| 6.7 Ίδια κεφάλαια..... | 38 |
| 6.8 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις..... | 39 |
| 6.9 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις..... | 40 |
| 6.10 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις..... | 40 |
| 6.11 Έξοδα ανά κατηγορία | 40 |
| 6.12 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης | 41 |
| 6.13 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα | 41 |
| 6.14 Φόρος εισοδήματος..... | 41 |
| 6.15 Κέρδη ανά μετοχή..... | 42 |
| 6.16 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 42 |
| 6.17 Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ | 43 |
| 6.18 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις..... | 43 |
| 6.19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... | 44 |
| 6.20 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού..... | 45 |

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

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

| | Σημείωση | 01/01- 31/12/2005 | 01/01- 31/12/2004 |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| Πωλήσεις | | 0 | 0 |
| Κόστος Πωληθέντων | | 0 | 0 |
| Μικτό Κέρδος | | 0 | 0 |
| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης | 6.12 | 0 | 33 |
| Έξοδα διοίκησης | 6.11 | (47.483) | (29.282) |
| Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης | 6.12 | (500) | (17.529) |
| Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων | | (47.983) | (46.777) |
| Χρηματοοικονομικά Έσοδα | 6.13 | 0 | 5.581 |
| Χρηματοοικονομικά Έξοδα | 6.13 | (2.443) | (102) |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων | | (50.426) | (41.299) |
| Φόρος εισοδήματος | 6.14 | 420.097 | 392.774 |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | | 369.671 | 351.475 |
| Κατανεμημένα σε : | | | |
| <i>Μετόχους της Εταιρείας</i> | | 369.671 | 351.475 |
| Σταθμισμένος αριθμός Μετοχών | | 3.072.167 | 3.072.167 |
| <i>Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή</i> | 6.15 | 0,120 | 0,114 |
| Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων | | (47.983) | (46.777) |
| Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων | | (47.983) | (46.777) |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων | | (50.426) | (41.299) |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | | 369.671 | 351.475 |

Ισολογισμός

| | | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| Ενεργητικό | Σημείωση | | |
| Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού | | | |
| Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις | 6.1 | 0 | 0 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 6.2 | 16.651.321 | 16.526.243 |
| Επενδύσεις Σε θυγατρικές Επιχειρήσεις | 6.3 | 176.000 | 176.000 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 6.4 | 66.708 | 35.241 |
| | | 16.894.029 | 16.737.484 |
| Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία | | | |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 6.5 | 110.939 | 8.574 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 6.6 | 19.100 | 39.719 |
| | | 130.040 | 48.292 |
| Σύνολο Ενεργητικού | | 17.024.069 | 16.785.776 |
| Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις | | | |
| Ίδια Κεφάλαια | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 6.7 | 3.809.487 | 3.809.487 |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας | 6.7 | 9.507.413 | 9.105.692 |
| Λοιπά αποθεματικά | 6.7 | 26.052 | 26.052 |
| Αποτελέσματα Εις Νέον | | (472.537) | (440.486) |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | | 12.870.416 | 12.500.745 |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 6.4 | 3.883.310 | 4.285.031 |
| Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων | | 3.883.310 | 4.285.031 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 6.8 | 10.567 | 0 |
| Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις | 6.9 | 10.192 | 0 |
| Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 6.10 | 249.584 | 0 |
| Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων | | 270.343 | 0 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | | 4.153.653 | 4.285.031 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων | | 17.024.069 | 16.785.776 |

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρείας

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|--|----------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------|
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές | 3.809.487 | 0 | 26.052 | (120.060) | 3.715.479 |
| <i>Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ</i> | 0 | 8.703.970 | 0 | (270.180) | 8.433.790 |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 3.809.487 | 8.703.970 | 26.052 | (390.240) | 12.149.269 |
| <i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2004:</i> | | | | | |
| Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2004 | | 401.722 | | (50.246) | 351.475 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/(Ζημιά) Περιόδου | 0 | 401.722 | 0 | (50.246) | 351.475 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 | 3.809.487 | 9.105.692 | 26.052 | (440.486) | 12.500.745 |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 3.809.487 | 9.105.692 | 26.052 | (440.486) | 12.500.745 |
| <i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2005:</i> | | | | | |
| Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2005 | | 401.722 | | (32.051) | 369.671 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/(Ζημιά) Περιόδου | 0 | 401.722 | 0 | (32.051) | 369.671 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 με ΔΠΧΠ | 3.809.487 | 9.507.413 | 26.052 | (472.537) | 12.870.416 |

Κατάσταση ταμειακών ροών

| | Σημειώσεις | 1/1- 31/12/2005 | 1/1- 31/12/2004 |
|---|------------|--------------------|--------------------|
| <u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u> | | | |
| <i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i> | 6.16 | 104.460 | (44.957) |
| <u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | | |
| Αγορές επενδύσεων σε ακίνητα | | (125.078) | (463.527) |
| Τόκοι εισπραχθέντες | | 0 | 5.581 |
| <i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i> | | (125.078) | (457.946) |
| <u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u> | | | |
| <i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i> | | 0 | 0 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | | (20.618) | (502.903) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | | 39.719 | 542.622 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | | 19.100 | 39.719 |

A. Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ

1. ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΟΝ ΚΛΑΔΟ

Ο κλάδος του real estate, στην περιοχή της Σητείας Κρήτης, παρουσιάζει αυξημένο ενδιαφέρον τουριστικής ανάπτυξης λόγω και της λειτουργίας του διεθνούς αεροδρομίου της Σητείας. Υπάρχει έλλειψη μεγάλων ξενοδοχειακών συγκροτημάτων στην περιοχή τα οποία παρέχουν υπηρεσίες υψηλού τουρισμού. Γενικότερα στον Ελλαδικό χώρο οι προοπτικές ανάπτυξης του ποιοτικού τουρισμού είναι αυξημένες.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΓΙΑ ΤΗΝ «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. »

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο του real estate . Ειδικότερα, μετά από αγορές νέων εκτάσεων κατά τη χρήση 2005 διαθέτει πλέον έκταση 2.000 στρεμμάτων περίπου, εκ των οποίων 500 περίπου στρέμματα παραθαλάσσια στον όρμο Φανερωμένης στην Σητεία Κρήτης όπου θα δημιουργηθεί :

α) τουριστική εγκατάσταση ,ξενοδοχείο 5 αστέρων 700 κλινών ,κέντρο θαλασσοθεραπείας ,συνεδριακό κέντρο 500 ατόμων και τουριστικό λιμάνι 85 σκαφών για τα οποία έχει ήδη λάβει την υπ αριθμ 3203/2005 έγκριση περιβαλλοντικών όρων και

β) οικιστική περιοχή 300 κατοικιών για την οποία επίκειται η έγκριση και 1500 περίπου στρέμματα νοτιότερα σε απόσταση 1000 μέτρων στο οροπέδιο Σώπατα - Μεσοράχη του Δήμου Σητείας στην Κρήτη όπου θα δημιουργηθεί γήπεδο γκολφ 18 οπών (έχει υποβληθεί προς έγκριση η προκαταρκτική περιβαλλοντική μελέτη) καθώς και δεύτερη οικιστική περιοχή σε επόμενη φάση.

Τα σημαντικότερο γεγονός στην Χρήση 2005 , ήταν :

Η Εφαρμογή των Διεθνών Πρότυπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π)

Οι Οικονομικές καταστάσεις της «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. » την 31 Δεκεμβρίου 2005 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1η Ιανουαρίου 2004) που καλύπτουν περίοδο έως και την 31 Δεκεμβρίου 2005, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Η χρηματοοικονομική εικόνα της Εταιρείας ήταν ιδιαίτερα θετική δεδομένου ότι με την εφαρμογή των Δ.Λ.Χ.Π στην χρήση 2005 βελτιώθηκε σημαντικά η καθαρή θέση λόγω του ακίνητου που διαθέτει στην Σητεία Κρήτης.

ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.

Τεχνική και τουριστική Ανώνυμη Εταιρεία

ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ – ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η Εταιρεία εφαρμόζει τα IFRS (Δ.Λ.Π) από 1/1/2005 και συνεπώς οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων διαφέρουν σε σχέση με αυτές που ακολουθήθηκαν στις προηγούμενες χρήσεις.

Οι εξελίξεις των Οικονομικών μεγεθών της εταιρείας στην Χρήση 2005 έναντι της προηγούμενης Χρήσης 2004) που αναφέρονται κατωτέρω γίνονται με βάση τα Δ.Λ.Π (IFRS)

1. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ - ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ

Η εξέλιξη των Οικονομικών μεγεθών της εταιρείας στην Χρήση 2005 έναντι της προηγούμενης Χρήσης 2004 (με βάση τα Δ.Λ.Χ.Π) ήταν η κατωτέρω:

| (ποσά σε χιλιάδες ευρώ) | 2005 | 2004 | Μεταβολή |
|-------------------------|------------|------------|---------------|
| -Κύκλος εργασιών | - | - | 0% |
| -Μικτό Αποτέλεσμα | - | - | 0% |
| -Ζημίες προ φόρων | -50 | -41 | +22,1% |

Η Εταιρεία δεν έχει ξεκινήσει την δραστηριότητα της και ο Κύκλος εργασιών της είναι μηδενικός.

2. ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ – ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η εξέλιξη των Οικονομικών μεγεθών της εταιρείας στην Χρήση 2005 έναντι της προηγούμενης Χρήσης 2004 (με βάση τα Δ.Λ.Χ.Π) ήταν η κατωτέρω:

| (ποσά σε χιλιάδες ευρώ) | 31-12-2005 | 31-12-2004 | Μεταβολή |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| -Σύνολο εταιρείας | 12.870 | 12.501 | + 2,9% |

Σημειώνεται ότι την 1/1/2004 το Σύνολο Καθαρής Θέσης με βάση τις προηγούμενες Λογιστικές αρχές ανερχόταν σε 3.715 χιλ. Ευρώ. (Αύξηση σε σχέση με την 31/12/2005 κατά 246,4 %).

3. ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ

Στις 31.12.2005 η εταιρεία κατείχε μετοχές (προσύμφωνο εξαγοράς, χωρίς δικαίωμα υπαναχώρησης) μόνο της εταιρείας ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ Ε.Π.Ε με ποσοστό συμμετοχής 100% , η οποία συμμετέχει στη Ενοποίηση του Ομίλου .

4. ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η εταιρεία έχει στην κατοχή της ακίνητο στην Σητεία Κρήτης περίπου 2.000 στρέμματα .

5. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η εταιρεία δεν λειτουργεί υποκαταστήματα.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31/12/2005 (Ημερομηνία του Ισολογισμού)

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην Οικονομική Κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2006

Το '' Επιχειρηματικό σχέδιο '' της Εταιρείας, παρ' όλες τις καθυστερήσεις από τις γραφειοκρατικές διαδικασίες δρομολογείται προς υλοποίηση.

Μεταμόρφωση 21/03/2006.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Β. Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. »

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της **«ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.**», της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31 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 διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν 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 τη συμφωνία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη πλευρά την οικονομική θέση της εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας, της χρήσης 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 συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2006

Κωνσταντίνος Ι. Νιφορόπουλος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16541



Μέλος της AGN International

Α. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ : 146

Μαυρομματαίων 29.

Τ.Κ. : 104 34 ΑΘΗΝΑ.

Τηλ. : 210 - 88 46 374.

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρία ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία και αποτελεί θυγατρική εταιρία της εισηγμένης Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ στην οποία η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. συμμετέχει στο μετοχικό της κεφάλαιο με ποσοστό 77,99%. Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. ενοποιήθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Στις 11 Δεκεμβρίου 2000 η «ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» απέκτησε μέσω εξαγοράς το 77,99% της εταιρείας «ΤΣΙΜΕΝΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.». η οποία μετονομάστηκε σε «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Η έδρα της Εταιρείας, βρίσκεται στον Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής, (οδός Λυκοβρύσεως 7, Τ.Κ. 144 52).

Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. κατέχει μία μεγάλη έκταση στην Κρήτη, η εκμετάλλευση της οποίας θα αποφέρει σημαντικά οφέλη, δεδομένου ότι στον Ελλαδικό χώρο οι προοπτικές ποιοτικού τουρισμού είναι αυξημένες. Πιο συγκεκριμένα μετά από αγορές νέων εκτάσεων κατά τη χρήση 2005, η εταιρεία διαθέτει πλέον έκταση 2.000 στρεμμάτων περίπου, εκ των οποίων 500 περίπου στρέμματα παραθαλάσσια στον όρμο Φανερωμένης και 1500 περίπου στρέμματα νοτιότερα σε απόσταση 1000 μέτρων στο οροπέδιο Σώπατα - Μεσοράχη του Δήμου Σητείας στην Κρήτη.

Οι οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 21.03.2006

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

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

Η άσκηση πάσης φύσεως Τουριστικών Επιχειρήσεων ιδιαιτέρως δε αυτών για κατασκευή ή εκμετάλλευση ξενοδοχείων ύπνου και φαγητού, εστιατορίων, κινηματογράφων, θεάτρων και εν γένει κέντρων διασκέδασεων, συνεδριακών κέντρων, casino, ξενώνων, περιπτέρων, οικισμών, πλαζ, αθλητικών κέντρων, κέντρων θαλασσοθεραπείας μαρινών και γενικά παραλιακών η μη χώρων η δημιουργία εν γένει διαχείριση οικιστικών περιοχών στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό και μάλιστα είτε σε ιδιότητα ακίνητα είτε σε μισθωμένα.

Η πάσης μορφής και αντικειμένου διαχείριση ή εκμετάλλευση παντός είδους ακινήτων τουριστικών εγκαταστάσεων και εν γένει τεχνικών έργων, παραγωγή ή εκμετάλλευση πάσης φύσεως ηλεκτρικής ενέργειας και δη ήπιες μορφές ενέργειας.

Η κατασκευή παντός είδους οικοδομικών, σε ιδιόκτητα ή ξένα ακίνητα, ιδιαίτερος δε κατά το γνωστό και σύνηθες στις συναλλαγές σύστημα της αντιπαροχής, ή αγορά και πώληση ακινήτων, η ανάληψη πάσης φύσεως τεχνικών έργων ή μελετών δημοσίων και ιδιωτικών, σε συνδυασμό ή και ξεχωριστά τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό για λογαριασμό νομικών ή φυσικών προσώπων του Δημοσίου, Δημοσίων Οργανισμών καθώς και Οργανισμών κοινής ωφέλειας, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου κλπ. καθώς και η βιομηχανία οικοδομικών υλών και γενικότερα υλικών τεχνικών έργων.

Η ανάληψη πάσης φύσεως και παντός αντικειμένου εμπορικών αντιπροσωπιών καθώς και εκπροσώπηση διαφόρων οίκων και επιχειρήσεων του εσωτερικού ή του εξωτερικού καθώς και η επί προμήθεια διάθεσης παντός αντικειμένου όλων των συναφών με τον σκοπό της εταιρείας.

Η με οποιοδήποτε τρόπο και υπό οποιαδήποτε νομική μορφή συμμετοχή σε οποιοσδήποτε συναφείς παρόμοιες ή όμοιες επιχειρήσεις, οι οποίες λειτουργούν ατομικά ή υπό εταιρική μορφή που έχουν ήδη συσταθεί ή πρόκειται να συσταθούν είτε απ' αυτήν είτε από άλλα πρόσωπα με όμοιους ή συναφείς με αυτούς που αναφέρονται στο παρόν άρθρο σκοπούς.

Όλοι οι αναφερόμενοι σκοποί της εταιρείας ενεργούνται τόσο στο εσωτερικό της Ελλάδας, όσο και σε οποιαδήποτε άλλη χώρα του εξωτερικού.

1.3 Συμμετοχές σε άλλες εταιρίες

Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. με ποσοστό συμμετοχής 100%.

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

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. την 31 Δεκεμβρίου 2005 που καλύπτουν περίοδο την 1^η Ιανουαρίου 2005 έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2005, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογες - τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

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

- Δ.Λ.Π. 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
- Δ.Λ.Π. 2 Αποθέματα
- Δ.Λ.Π. 7 Καταστάσεις ταμειακών ροών
- Δ.Λ.Π. 8 Καθαρό Κέρδος ή Ζημιά Χρήσης, Βασικά Λάθη και μεταβολές στις Λογιστικές Μεθόδους
- Δ.Λ.Π. 10 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού
- Δ.Λ.Π. 11 Κατασκευαστικά συμβόλαια
- Δ.Λ.Π. 12 Φόροι εισοδήματος
- Δ.Λ.Π. 14 Πληροφόρηση κατά τομέα
- Δ.Λ.Π. 16 Ενσώματα Πάγια
- Δ.Λ.Π. 17 Μισθώσεις
- Δ.Λ.Π. 18 Έσοδα
- Δ.Λ.Π. 19 Παροχές σε εργαζομένους
- Δ.Λ.Π. 20 Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης
- Δ.Λ.Π. 21 Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές του συναλλάγματος
- Δ.Λ.Π. 23 Κόστος δανεισμού
- Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών
- Δ.Λ.Π. 26 Λογιστική απεικόνιση και παρουσίαση των προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού
- Δ.Λ.Π. 27 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και λογιστική επενδύσεων σε θυγατρικές

- Δ.Λ.Π. 28 Λογιστική επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες
- Δ.Λ.Π. 29 Οι οικονομικές καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες
- Δ.Λ.Π. 30 Γνωστοποιήσεις με τις οικονομικές καταστάσεις των τραπεζών και των ομοίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων
- Δ.Λ.Π. 31 Χρηματοοικονομική παρουσίαση των δικαιωμάτων σε κοινοπραξίες
- Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση
- Δ.Λ.Π. 33 Κέρδη ανά μετοχή
- Δ.Λ.Π. 34 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
- Δ.Λ.Π. 36 Μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού
- Δ.Λ.Π. 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις
- Δ.Λ.Π. 38 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
- Δ.Λ.Π. 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση
- Δ.Λ.Π. 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα
- Δ.Λ.Π. 41 Γεωργία
- Δ.Π.Χ.Π. 1 Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.
- Δ.Π.Χ.Π. 2 Πληρωμές με στοιχεία καθαρής θέσης
- Δ.Π.Χ.Π. 3 Ενοποίηση επιχειρήσεων
- Δ.Π.Χ.Π. 4 Ασφαλιστικά συμβόλαια
- Δ.Π.Χ.Π. 5 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

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

3. Βασικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΕΔΔΠΧΠ)

Η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και η Επιτροπή Ερμηνειών έχουν ήδη εκδώσει μια σειρά νέων λογιστικών προτύπων και ερμηνειών τα οποία δεν αποτελούν μέρος του «IFRS Stable Platform 2005», και παράλληλα έχουν αναθεωρηθεί προηγούμενα πρότυπα. Αυτά τα ΔΠΧΠ και οι ΕΔΔΠΧΠ είναι υποχρεωτικές για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006 ή την 1η Ιανουαρίου 2007. Η εφαρμογή των νέων προτύπων και διερμηνειών δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην εκμετάλλευση μαρμάρων επενδύσεων σε ακίνητα. Γεωγραφικά η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια.

3.3 Ενοποίηση θυγατρικών

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

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

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

Ενδοεταιρικά υπόλοιπα και ενδοεταιρικές συναλλαγές, που συμπεριλαμβάνουν έσοδα, δαπάνες και μερίσματα, απαλείφονται πλήρως. Κέρδη και ζημίες από ενδοεταιρικές συναλλαγές, που αναγνωρίζονται σε περιουσιακά στοιχεία, όπως αποθέματα και πάγια περιουσιακά στοιχεία, απαλείφονται πλήρως. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών τροποποιούνται ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Όταν καταρτίζονται ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις, **οι επενδύσεις σε θυγατρικές**, από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες και συγγενείς επιχειρήσεις που δεν κατατάσσονται ως κατεχόμενες προς πώληση (η δεν συμπεριλαμβάνονται σε ομάδα διάθεσης που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 θα λογιστικοποιούνται είτε:

(α) Στο κόστος. (Η μέθοδος κόστους είναι μέθοδος λογιστικής κατά την οποία η επένδυση αναγνωρίζεται στο κόστος. Ο επενδυτής αναγνωρίζει τα έσοδα από την επένδυση μόνο στην έκταση που εισπράττει μερίσματα από σωρευμένα κέρδη της εκδότριας, τα οποία προκύπτουν μεταγενέστερα της ημερομηνίας απόκτησης. Μερίσματα που λαμβάνονται επί πλέον τέτοιων κερδών, θεωρούνται ανάκτηση της επένδυσης και αναγνωρίζονται αφαιρετικά του κόστους της επένδυσης).

(β) Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. (Κατατάσσεται ως προοριζόμενο για εμπορική εκμετάλλευση και θα επιμετρώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και οι μεταβολές στην αξία αυτή θα αναγνωρίζονται ως κέρδος ή ζημία στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται).

3.4 Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς: Η συγγενής επιχείρηση είναι μία εταιρεία που μπορεί να μην έχει εταιρική μορφή, όπως είναι ένας συνεταιρισμός, επί της οποίας ο επενδυτής ασκεί σημαντική επιρροή και η οποία δεν είναι ούτε θυγατρική ούτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Σημαντικής επιρροή είναι το δικαίωμα συμμετοχής στις αποφάσεις της οικονομικής και επιχειρηματικής πολιτικής της εκδότριας, χωρίς όμως να ασκείται έλεγχος πάνω σε αυτές τις πολιτικές. Αν ο επενδυτής κατέχει, άμεσα ή έμμεσα (π.χ., μέσω θυγατρικών), τουλάχιστον 20% των δικαιωμάτων ψήφου της εκδότριας, τεκμαίρεται ότι αυτός ασκεί σημαντική επιρροή, εκτός αν υπάρχει σαφής απόδειξη περί του αντιθέτου. Μια επένδυση σε συγγενή επιχείρηση πρέπει να λογιστικοποιείται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση σε μία συγγενή επιχείρηση αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος κτήσης και η λογιστική αξία αυξάνεται ή μειώνεται για να απεικονίσει το μερίδιο του επενδυτή στα κέρδη ή τις ζημίες της εκδότριας μετά την ημερομηνία της απόκτησης. Το μερίδιο του επενδυτή επί του κέρδους ή της ζημίας της εκδότριας περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα του επενδυτή. Τα μερίσματα που ο επενδυτής λαμβάνει από μία εκδότρια, μειώνουν τη λογιστική αξία της επένδυσης. Προσαρμογές στη λογιστική αξία μπορεί επίσης να είναι αναγκαίες, για μεταβολές στην αναλογία των δικαιωμάτων του επενδυτή στην εκδότρια, που προκύπτουν από μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων της εκδότριας, οι οποίες δεν έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματά της. Στις μεταβολές αυτές περιλαμβάνονται εκείνες που προκύπτουν από αναπροσαρμογές πάγιων περιουσιακών στοιχείων και από συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής. Το μερίδιο του επενδυτή στις μεταβολές αυτές αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση του επενδυτή.

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

Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημίες σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γέννη εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Όταν καταρτίζονται ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις, οι επενδύσεις σε θυγατρικές, από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες και **συγγενείς επιχειρήσεις** που δεν κατατάσσονται ως κατεχόμενες προς πώληση (η δεν συμπεριλαμβάνονται σε ομάδα διάθεσης που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 θα λογιστικοποιούνται είτε:

(α) Στο κόστος. (Η μέθοδος κόστους είναι μέθοδος λογιστικής κατά την οποία η επένδυση αναγνωρίζεται στο κόστος. Ο επενδυτής αναγνωρίζει τα έσοδα από την επένδυση μόνο στην έκταση που εισπράττει μερίσματα από σωρευμένα κέρδη της εκδότριας, τα οποία προκύπτουν μεταγενέστερα της ημερομηνίας απόκτησης. Μερίσματα που λαμβάνονται επί πλέον τέτοιων κερδών, θεωρούνται ανάκτηση της επένδυσης και αναγνωρίζονται αφαιρετικά του κόστους της επένδυσης). Επίσης η συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις θα ελέγχεται για την πιθανότητα απομείωσης της.

(β) Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. (Κατατάσσεται ως προοριζόμενο για εμπορική εκμετάλλευση και θα επιμετρώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και οι μεταβολές στην αξία αυτή θα αναγνωρίζονται ως κέρδος ή ζημία στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται).

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν συμμετέχει σε εταιρείες που να πληρούν τους όρους των συγγενών εταιρειών.

3.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα. «Λειτουργικό» είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία και βάση του οποίου επιμετρώνται τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου ως 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν πραγματοποίησε συναλλαγές με οίκους του εξωτερικού.

3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες τεκμαρτού κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

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

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

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

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

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

3.7 Επενδύσεις σε Ακίνητα

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

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

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

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

3.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

Δικαίωμα Εκμετάλλευσης ενσώματων Ακινήτοποιήσεων: Η Εταιρεία τα αναγνωρίζει αρχικά στο κόστος κτήσης ή στην ονομαστική τους αξία. Μετά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία ακολουθεί τη Λογιστική αρχή απεικόνισης του μοντέλου του κόστους και απεικονίζει τα άυλα περιουσιακά της στοιχεία στο κόστος τους μείον κάθε σωρευμένη απόσβεση και κάθε σωρευμένη ζημία απομείωσης.

Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 3 χρόνια.

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν κατέχει Άυλα περιουσιακά στοιχεία.

3.9 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Η εταιρεία πρέπει να εφαρμόζει διαδικασίες, για να εξασφαλίσει ότι τα περιουσιακά στοιχεία της απεικονίζονται σε αξία όχι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Ένα περιουσιακό στοιχείο απεικονίζεται σε μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό του αξία, αν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ποσό που ανακτάται μέσω χρήσης ή πώλησης του περιουσιακού αυτού στοιχείου. Αν αυτό συμβαίνει, το περιουσιακό στοιχείο χαρακτηρίζεται ως απομειωμένης αξίας και απαιτείται η εταιρεία να αναγνωρίζει ζημία απομείωσης. Το ΔΛΠ 36 καθορίζει πότε μία εταιρεία πρέπει να αναστρέφει τη ζημία απομείωσης και προδιαγράφει τις γνωστοποιήσεις.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου πρέπει να επιμετράται όποτε υπήρχε ένδειξη ότι το περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είχε υποστεί απομείωση αξίας. Το Πρότυπο απαιτεί επίσης:

(α) να επιμετράται σε ετήσια βάση το ανακτήσιμο ποσό ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου με αόριστη ωφέλιμη ζωή, ανεξάρτητα αν υπάρχει ένδειξη ότι έχει υποστεί απομείωση αξίας. Επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί στην τρέχουσα περίοδο ο πιο πρόσφατος, λεπτομερής υπολογισμός του ανακτήσιμου ποσού που έγινε σε προηγούμενη περίοδο για τον έλεγχο απομείωσης εκείνου του περιουσιακού στοιχείου, με τη προϋπόθεση ότι πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

(β) να επιμετράται σε ετήσια βάση το ανακτήσιμο ποσό ενός άυλου περιουσιακού που ακόμα δεν είναι διαθέσιμο για χρήση, ανεξάρτητα αν υπάρχει ένδειξη ότι έχει υποστεί απομείωση αξίας.

(γ) να ελέγχεται σε ετήσια βάση η υπεραξία που αποκτάται σε συνένωση επιχειρήσεων

Ως ζημία απομείωσης είναι το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του.

Λογιστική αξία είναι το ποσό στο οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται, μετά την αφαίρεση οποιωνδήποτε σωρευμένων αποσβέσεων και σωρευμένων ζημιών απομείωσης.

Μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών είναι η μικρότερη αναγνωρίσιμη ομάδα περιουσιακών στοιχείων που δημιουργεί ταμιακές εισροές οι οποίες είναι σε μεγάλο βαθμό ανεξάρτητες από τις ταμιακές εισροές άλλων περιουσιακών στοιχείων ή ομάδων περιουσιακών στοιχείων.

Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, είναι η υψηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας απομειωμένης κατά το κόστος της πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης του.

3.10 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή χρηματοοικονομική υποχρέωση που πληροί οποιαδήποτε από τις δύο προϋποθέσεις που ακολουθούν:

(α) Κατατάσσεται ως προοριζόμενο για εμπορική εκμετάλλευση. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση κατατάσσεται ως προοριζόμενη για εμπορική εκμετάλλευση αν: (i) αποκτήθηκε ή πραγματοποιήθηκε κυρίως για σκοπούς πώλησης ή επαναγοράς στο εγγύς μέλλον, (ii) αποτελεί μέρος χαρτοφυλακίου εξατομικευμένων χρηματοοικονομικών μέσων που είχαν κοινή διαχείριση και για τα οποία υπάρχουν τεκμηριωμένες ενδείξεις πρόσφατου σχεδίου βραχυπρόθεσμης αποκόμισης κερδών ή (iii) είναι παράγωγο (εκτός από παράγωγο που είναι προσδιορισμένο και αποτελεσματικό μέσο αντιστάθμισης).

(β) Κατά την αρχική αναγνώριση προσδιορίστηκε από την εταιρεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή χρηματοοικονομική υποχρέωση που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 μπορεί να προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση εκτός από επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

ii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη εκτός από: (α) εκείνα που η εταιρεία προσδιορίζει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση. (β) εκείνα που η εταιρεία προσδιορίζει ως διαθέσιμα προς πώληση και (γ) εκείνα που ανταποκρίνονται στον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων.

Η εταιρεία δεν θα κατατάσσει κανένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως διακρατούμενο μέχρι τη λήξη, εάν κατά τη διάρκεια του τρέχοντος οικονομικού έτους ή των δύο προηγούμενων οικονομικών ετών, έχει πωλήσει ή ανακατατάξει σημαντικού ύψους διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις (σε σχέση με το συνολικό χαρτοφυλάκιο επενδύσεων που διακρατούνται μέχρι τη λήξη) πριν από τη λήξη τους, με εξαίρεση των πωλήσεων και ανακατατάξεων που: (i) βρίσκονται σε μικρή χρονική απόσταση από την ημερομηνία λήξης ή άσκησης του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης (για παράδειγμα, λιγότερους από τρεις μήνες πριν τη λήξη), έτσι ώστε μεταβολές στο ισχύον επιτόκιο της αγοράς να μην έχουν ουσιαστική επίδραση στην εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, (ii) συμβαίνουν αφού η εταιρεία έχει ήδη εισπράξει ουσιαστικά το σύνολο του αρχικού κεφαλαίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μέσω προγραμματισμένων καταβολών ή προκαταβολών ή (iii) οφείλονται σε μεμονωμένο μη επαναλαμβανόμενο γεγονός πέραν του ελέγχου της οικονομικής οντότητας το οποίο δεν θα μπορούσε ευλόγως να αναμένεται από την οικονομική οντότητα.

iii) Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιοριστέες καταβολές που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά εκτός από: (α) εκείνα που η εταιρεία σκοπεύει να πωλήσει αμέσως ή στο εγγύς μέλλον, που θα καταταχθούν ως προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και εκείνα που η εταιρεία προσδιορίζει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση. (β) εκείνα που η εταιρεία προσδιορίζει ως διαθέσιμα προς πώληση κατά την αρχική αναγνώριση ή (γ) εκείνα του οποίου ο κάτοχος δύναται να μην ανακτήσει ουσιαστικά ολόκληρη την αρχική επένδυση, για λόγους εκτός από επιδείνωση πιστοληπτικής αξιοπιστίας, που θα καταταχθούν ως διαθέσιμα προς πώληση.

Συμμετοχή που αποκτήθηκε σε συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων που δεν είναι δάνεια και απαιτήσεις (για παράδειγμα, συμμετοχή σε αμοιβαίο ή παρόμοιο κεφάλαιο) δεν αποτελεί δάνειο ή απαίτηση.

iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι εκείνα τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν κατατάσσονται ως (α) δάνεια και απαιτήσεις (β) επενδύσεις

διακρατούμενες μέχρι τη λήξη ή (γ) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επιμέτρηση

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζεται αρχικά, η εταιρεία θα την επιμετρήσει στην εύλογη αξία της συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Μετά την αρχική αναγνώριση, η εταιρεία θα επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων που είναι περιουσιακά στοιχεία, στην εύλογη αξία τους, χωρίς καμία έκπτωση του κόστους συναλλαγής που είναι δυνατόν να προκύψει κατά την πώληση ή άλλη διάθεση, με εξαίρεση τα ακόλουθα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: (α) δάνεια και απαιτήσεις θα επιμετρηθούν στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, (β) διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις θα επιμετρηθούν στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και (γ) επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα και παράγωγα που συνδέονται και πρέπει να διακανονίζονται με την παράδοση τέτοιων συμμετοχικών τίτλων, που θα επιμετρώνται στο κόστος. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από εκείνα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων υπόκεινται σε έλεγχο για απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μετά την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα θα επιμετρά όλες τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από: (α) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τέτοιες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων που είναι υποχρεώσεις, θα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Εξαιρέση αποτελούν οι παράγωγες υποχρεώσεις η οποίες συνδέονται με και πρέπει να διακανονίζονται με την παράδοση ενός μη εισηγμένου σε χρηματιστήριο συμμετοχικού τίτλου του οποίου η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να επιμετρηθεί αξιόπιστα, και οι οποίες πρέπει να επιμετρώνται στο κόστος. (β) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που ανακύπτουν όταν η μεταβίβαση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δεν πληροί τις προϋποθέσεις για διαγραφή ή αντιμετωπίζεται λογιστικά με την προσέγγιση της συνεχιζόμενης ανάμειξης. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίζονται ως αντισταθμισμένα στοιχεία υπόκεινται σε επιμέτρηση σύμφωνα με τις απαιτήσεις της λογιστικής αντιστάθμισης.

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν κατέχει Χρηματοοικονομικά μέσα.

3.11 Αποθέματα

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

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

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

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

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

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν κατέχει Αποθέματα.

3.12 Εμπορικές απαιτήσεις

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

3.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

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

3.14 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση

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

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και

την εύλογη τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των "κρατουμένων προς πώληση" περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα "άλλα έσοδα" και "άλλα έξοδα", αντίστοιχα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν έχει μη κυκλοφοριακά περιουσιακά που να πληρούν τις προϋποθέσεις και να ταξινομηθούν στοιχεία ως κρατούμενα προς πώληση.

3.15 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

3.16 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

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

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

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

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

3.17 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

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

- **Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών**

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

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

- **Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών**

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης

υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτές σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

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

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

Η Εταιρεία κατά την περίοδο 01 Ιανουαρίου ως 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν απασχόλησε έμμισθο (ημερομίσθιο) προσωπικό.

3.18 Επιχορηγήσεις

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

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

Η Εταιρεία μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν έχει λάβει κρατικές επιχορηγήσεις.

3.19 Προβλέψεις

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

3.20 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

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

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- **Έσοδα από την πώληση και επαναμίσθωση Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων:** Η θετική διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ανταλλάγματος και της αξίας του παραχωρηθέντος περιουσιακού στοιχείου καταχωρείται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αποσβένεται ανάλογα με τον

ρυθμό απόσβεσης (βάση της ωφέλιμης ζωής ή του χρόνου μίσθωσης) του μισθωμένου πλέον περιουσιακού στοιχείου.

- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

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

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

3.21 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις χρηματοδοτικής πώλησης και επαναμίσθωσης ενσώματων ακινητοποιήσεων απεικονίζονται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις». Συνεπώς οποιαδήποτε θετική διαφορά υπέρ του προϊόντος της πώλησης του στοιχείου αυτού, σε σχέση με τη λογιστική αξία του, δεν αναγνωρίζεται άμεσα ως έσοδο από τον πωλητή-μισθωτή. Αντίθετα, εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του πωλητή-μισθωτή ως έσοδο επόμενων περιόδων και αποσβένεται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν έχει συνάψει καμία χρηματοδοτική μίσθωση ενσώματων ακινητοποιήσεων.

3.22 Διανομή μερισμάτων

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

3.23 Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις

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

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν έχει εκμεταλλεύσεις που να πληρούν τις προϋποθέσεις και να ταξινομηθούν ως Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις

3.24 Συνδεδεμένα Μέρη

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

4. Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Πιθανόν η Εταιρεία να εκτίθεται σε ορισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας θα πρέπει να εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα περιστασιακά να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (futures/ forwards) με σκοπό να αντισταθμίσει την έκθεσή του σε συγκεκριμένους κινδύνους.

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

Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Αν η Εταιρεία πραγματοποιεί εμπορικές συναλλαγές σε διεθνές επίπεδο πιθανόν να εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

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

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

Η Εταιρεία πιθανόν να εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω των απαιτήσεων που θα μπορούσε να έχει σε συνάλλαγμα από τις εμπορικές συναλλαγές του. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αυτού του είδους προκύπτει από το σχετικό νόμισμα συναλλαγής και αντισταθμίζεται μέσω δανεισμού στο νόμισμα αυτό.

Η Εταιρεία κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου ως 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν έχει συναλλαγές με οίκους του εξωτερικού.

Πιστωτικός κίνδυνος

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

5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται, σήμερα, η ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. είναι ο κλάδος εκμετάλλευσης ακινήτων.

Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Η έδρα της Εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριοποίησης της είναι η Ελλάδα. Οι περιοχές δραστηριοποίησης της εταιρίας είναι η Ελλάδα.

6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός |
|--|---|
| Μικτή Λογιστική αξία | 3.663 |
| Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας | (3.663) |
| Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004 | 0 |
| Μικτή Λογιστική αξία | 3.663 |
| Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας | (3.663) |
| Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004 | 0 |
| Μικτή Λογιστική αξία | 3.663 |
| Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας | (3.663) |
| Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005 | 0 |

6.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

| | |
|--|-------------------|
| Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004 | 16.062.716 |
| Προσθήκες | 463.527 |
| Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004 | 16.526.243 |
| Προσθήκες | 125.078 |
| Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005 | 16.651.321 |

6.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. με καταβολή ποσού € 176.000 απαίτησε το 100% των μετοχών της εταιρείας ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ Ε.Π.Ε με σκοπό την προμήθεια εξοπλισμού τουριστικών καταλυμάτων και εστιατορίων καθώς και την τροφοδοσία αυτών.

Η λογιστικοποίηση της θυγατρικής πραγματοποιήθηκε στο κόστος. Η μέθοδος κόστους είναι μέθοδος λογιστικής κατά την οποία η επένδυση αναγνωρίζεται στο κόστος. Ο επενδυτής αναγνωρίζει τα έσοδα από την επένδυση μόνο στην έκταση που εισπράττει μερίσματα από σωρευμένα κέρδη της εκδότριας, τα οποία προκύπτουν μεταγενέστερα της ημερομηνίας απόκτησης. Μερίσματα που λαμβάνονται επί πλέον τέτοιων κερδών, θεωρούνται ανάκτηση της επένδυσης και αναγνωρίζονται αφαιρετικά του κόστους της επένδυσης.

Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. και η ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. ενοποιήθηκαν με την μέθοδο ολικής ενοποίησης στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

6.4 Αναβαλλόμενοι φόροι

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

| | 31/12/2005 | | 31/12/2004 | |
|---------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Α.Φ. Απαίτηση | Α.Φ. Υποχρέωση | Α.Φ. Απαίτηση | Α.Φ. Υποχρέωση |
| Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία | | | | |
| Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία | 31.937 | 0 | 35.241 | 0 |
| Επενδύσεις Σε ακίνητα | 34.771 | 3.883.310 | 0 | 4.285.031 |
| Σύνολο | 66.708 | 3.883.310 | 35.241 | 4.285.031 |

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

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

6.5 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-------------------|-------------------|
| Χρεώστες Διάφοροι | 54.886 | 0 |
| Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο | 56.054 | 8.574 |
| Σύνολο - Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών | 110.939 | 8.574 |

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Χρεώστες Διάφοροι | 54.886 | 0 |
| Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο | 56.054 | 8.574 |
| Προκαταβολές | - | - |
| Σύνολο | 110.939 | 8.574 |

6.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Διαθέσιμα στο ταμείο | 3.458 | 1.416 |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις | 15.642 | 38.302 |
| Σύνολο | 19.100 | 39.719 |

6.7 Ίδια κεφάλαια**ι) Μετοχικό κεφάλαιο**

| | ΑΞΙΑ | | |
|----------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | Αριθμός μετοχών | Αξία εκάστης μετοχής | Μετοχικό κεφάλαιο |
| Υπόλοιπα 1/1/2004 | <i>3.072.167</i> | <i>1,24</i> | 3.809.487 |
| Έκδοση Νέων Μετοχών | - | - | - |
| Υπόλοιπα 31/12/2004 | <i>3.072.167</i> | <i>1,24</i> | 3.809.487 |
| Έκδοση Νέων Μετοχών | - | - | - |
| Υπόλοιπα 31/12/2005 | 3.072.167 | 1,24 | 3.809.487 |

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν έχουν εισαχθεί στην Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών αλλά είναι θυγατρική του εισηγμένου Ομίλου ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ. στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών με ποσοστό συμμετοχής 77,99%,.

ii) Αποθεματικά εύλογης αξίας

Η ανάλυση των αποθεματικών εύλογης αξίας όσον αφορά την εταιρεία έχει ως ακολούθως:

Εκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα, στην εύλογη αξία

| | |
|---|------------------|
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004 | 8.703.970 |
| Φορολόγηση αποθεματικού | 401.722 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004 | 9.105.692 |
| Φορολόγηση αποθεματικού | 401.722 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005 | 9.507.413 |

iii) Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | Τακτικό αποθεματικό | Λοιπά αποθεματικά | Σύνολο |
|--|--------------------------------|------------------------------|---------------|
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004 | 24.841 | 1.211 | 26.052 |
| Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης | - | - | 0 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004 | 24.841 | 1.211 | 26.052 |
| Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου | - | - | 0 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005 | 24.841 | 1.211 | 26.052 |

6.8 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Επιταγές Πληρωτέες | 10.567 | 0 |

6.9 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο | - | - |
| Υποχρεώσεις από Φόρους - Τέλη | 10.192 | 0 |
| Σύνολο | 10.192 | 0 |

6.10 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη | 168.624 | 0 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 80.960 | 0 |
| Σύνολο | 249.584 | 0 |

6.11 Έξοδα ανά κατηγορία

Τα έξοδα της Εταιρείας ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

Έξοδα διοίκησης

| | 1/1 - 31/12/2005 | 1/1 - 31/12/2004 |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Αμοιβές Τρίτων | 6.221 | 633 |
| Παροχές Τρίτων | 10.833 | 11.843 |
| Φόροι Τέλη | 10.596 | 0 |
| Γενικά Έξοδα | 19.832 | 16.806 |
| | 47.483 | 29.282 |

6.12 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για την περίοδο 01/01/05-31/12/2005 ως εξής:

| | 1/1 - 31/12/2005 | 1/1 - 31/12/2004 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Έσοδα | | |
| Λοιπά | 0 | 33 |
| Έξοδα | | |
| Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων | 500 | 529 |
| Απομείωση απαιτήσεων | 0 | 6.000 |
| Λοιπά | 0 | 11.000 |
| Σύνολο | 500 | 17.529 |

6.13 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

| | 1/1 - 31/12/2005 | 1/1 - 31/12/2004 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Έσοδα τόκων από: | | |
| - Τραπεζών | 0 | 5.581 |
| | 0 | 5.581 |
| Έξοδα τόκων από: | | |
| - Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών | 2.346 | 0 |
| - Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα | 97 | 102 |
| | 2.443 | 102 |

6.14 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσεως αναλύεται ως εξής:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Φόρος χρήσης | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενος φόρος (Έσοδο) | 420.097 | 392.774 |
| Σύνολο | 420.097 | 392.774 |

6.15 Κέρδη ανά μετοχή

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-------------------|-------------------|
| Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας | 369.671 | 351.475 |
| <i>Αριθμός μετοχών</i> | 3.072.167 | 3.072.167 |
| <i>Μείον Αριθμός Ιδίων μετοχών</i> | 0 | 0 |
| Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών | 3.072.167 | 3.072.167 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή) | 0,120 | 0,114 |

6.16 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

| | 1/1- 31/12/2005 | 1/1- 31/12/2004 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u> | | |
| Καθαρά Κέρδη/ (ζημίες) Περιόδου | 369.671 | 351.475 |
| Πλέον φόρος εισοδήματος περιόδου | (420.097) | (392.774) |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | (50.426) | (41.299) |
| <i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i> | | |
| Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων | 0 | 6.000 |
| Έσοδα τόκων | 0 | (5.581) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 2.443 | 102 |
| | (47.983) | (40.777) |
| <u>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</u> | | |
| Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων | (102.366) | 46.866 |
| (Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 270.343 | (41.450) |
| <u>Μείον:</u> | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (2.443) | (102) |
| Καταβεβλημένοι φόροι | (13.092) | (9.493) |
| <u>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</u> | 104.460 | (44.957) |

6.17 Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ

| | 1-Ιαν-2005 | 1-Ιαν-2004 |
|--|-------------------|-------------------|
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν απεικονισθεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ | 3.681.687 | 3.715.479 |
| Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης: | | |
| Επίδραση από την αποτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα | 13.390.723 | 13.390.723 |
| Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις | (230.029) | (219.029) |
| Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων | (91.846) | (85.846) |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας | (4.249.791) | (4.652.058) |
| Σύνολο προσαρμογών | 8.819.058 | 8.433.790 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα | 12.500.745 | 12.149.269 |

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | 31-Δεκ-2004 |
|--|--------------------|
| Σύνολο Αποτελεσμάτων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ | (33.793) |
| Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης: | |
| Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις | (11.000) |
| Πρόβλεψη Επισφαλειών | (6.000) |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας | 402.268 |
| Σύνολο προσαρμογών | 385.268 |
| Αποτελέσματα, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα | 351.475 |

6.18 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις**Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών της εταιρείας έχουν ως εξής:

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ |
|----------------------|---|
| ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. | 2003 |
| « | 2004 |
| « | 2005 |

Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες χρήσεις διότι δικαιούται να συμψηφίσει φορολογική ζημία η οποία εκτιμούμε ότι θα καλύψει το ενδεχόμενο λογιστικών διάφορων που θα προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο.

6.19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των αγορών και πωλήσεων της Εταιρείας από και προς τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας περιόδου 01/01/05 – 31/12/2005 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων των ανωτέρω εταιρειών στις 31/12/2005 αναλύονται παρακάτω:

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 1/1 - 31/12/2005

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

| | ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ | ΙΚΤΙΝΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΙΚΗ ΕΠΕ | ΣΥΝΟΛΟ |
|-----------------------|--------------------------------------|---|----------------|
| | ΑΠΑΙΤΗΣΗ | | |
| ΙΚΤΙΝΟΣ ΑΕ | 168.624 | | 168.624 |
| ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ | | 208 | 208 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 168.624 | 208 | 168.832 |

Οι ανωτέρω συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ.

- Προς τη Διοίκηση

Η εταιρεία δεν κατέβαλε αμοιβές σε μέλη της Διοίκησης για το έτος 2005.

6.20 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα τον ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης .