

# VIS LAPIS Ε.Π.Ε.

## Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2005

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το **Διοικητικό Συμβούλιο** της VIS LAPIS Ε.Π.Ε. την **28.03.2006** και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.iktinos.gr](http://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. Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 20/05/2005 και για αυτόν τον λόγο δεν έχει γίνει παράθεση συγκριτικών στοιχείων της χρήσης 2004 αφού τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων είναι μηδενικά. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Λυδία Χαϊδά

Διαχειρίστρια της Εταιρείας VIS LAPIS Ε.Π.Ε.

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων .....	4
Ισολογισμός .....	5
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρείας .....	6
Κατάσταση ταμειακών ροών .....	6
<b>A. Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου .....</b>	<b>7</b>
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία .....	8
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	8
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων .....	9
1.3 Συμμετοχές σε άλλες εταιρίες .....	9
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων .....	9
3. Βασικές λογιστικές αρχές .....	11
3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της Επιτροπής Διεργησιών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΕΔΔΠΧΠ) .....	11
3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	12
3.3 Ενοποίηση θυγατρικών.....	12
3.4 Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις .....	14
3.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος.....	15
3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	15
3.7 Επενδύσεις σε Ακίνητα .....	16
3.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	17
3.9 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων .....	18
3.10 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	19
3.11 Αποθέματα .....	22
3.12 Εμπορικές απαιτήσεις .....	23
3.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων .....	23
3.14 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση.....	23
3.15 Μετοχικό κεφάλαιο.....	24
3.16 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος .....	24
3.17 Παροχές στο προσωπικό.....	25
3.18 Επιχορηγήσεις.....	27
3.19 Προβλέψεις .....	27
3.20 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	28
3.21 Μισθώσεις .....	29
3.22 Διανομή μερισμάτων .....	30

3.23 Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις.....	30
3.24 Συνδεδεμένα Μέρη.....	30
4. Διαχείριση κινδύνων.....	30
5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα.....	32
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις.....	33
6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	33
6.2 Αναβαλλόμενοι φόροι.....	33
6.3 Αποθέματα.....	34
6.4 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	34
6.5 Λοιπές απαιτήσεις.....	35
6.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	35
6.7 Ίδια κεφάλαια.....	35
6.8 Δανειακές υποχρεώσεις.....	36
6.9 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού.....	36
6.10 Προβλέψεις.....	37
6.11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	38
6.12 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	38
6.13 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	38
6.14 Έξοδα ανά κατηγορία.....	39
6.15 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	40
6.16 Χρηματοοικονομικά έξοδα.....	40
6.17 Φόρος εισοδήματος.....	40
6.18 Κέρδη ανά μετοχή.....	40
6.19 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.....	41
6.20 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις.....	41
6.21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	42
6.22 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	43
6.23 Πρόταση Διανομής Χρήσης 2005.....	43
6.24 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	43

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

## Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

20/05-  
31/12/2005

<b>Πωλήσεις</b>		<b>885.358</b>
Κόστος Πωληθέντων	6.14	(709.155)
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>176.203</b>
Έξοδα διάθεσης	6.14	(45.664)
Έξοδα διοίκησης	6.14	(39.807)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	6.15	(17)
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>90.715</b>
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	6.16	(1.023)
<b>Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων</b>		<b>89.692</b>
Φόρος εισοδήματος	6.17	(33.208)
<b>Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους</b>		<b>56.484</b>

### Κατανεμημένα σε :

*Μετόχους της Εταιρείας* 56.484

### **Αριθμός Μετοχών**

*Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή* 6.18 56,484

### **Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου**

Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		91.755
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		90.715
<b>Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων</b>		<b>89.692</b>
<b>Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους</b>		<b>56.484</b>

**Ισολογισμός**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		<b>31/12/2005</b>
	<b>Σημείωση</b>	
<b>Μη Κυκλοφορικά Στοιχεία Ενεργητικού</b>		
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	6.1	2.131
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.2	717
		<b>2.848</b>
<b>Κυκλοφορικά Περιουσιακά Στοιχεία</b>		
Αποθέματα	6.3	27.700
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	6.4	578.074
Λοιπές Απαιτήσεις	6.6	120.123
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.6	28.132
		<b>754.029</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>756.877</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια &amp; Υποχρεώσεις</b>		<b>31/12/2005</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	6.7	30.000
Λοιπά αποθεματικά	6.7	3.134
Αποτελέσματα Εις Νέον		53.351
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>86.484</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>		
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	6.9	2.471
<b>Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>2.471</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.11	467.652
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	6.12	11.215
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	6.8	149.953
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.13	34.676
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	6.10	4.427
<b>Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>667.921</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>670.392</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>756.877</b>

**Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρείας**

<i>Ποσά σε €</i>	Αποδιδόμενα στους μετόχους της εταιρείας			Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	
<b>Υπόλοιπα κατά την 20η Μαΐου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	30.000	-	-	<b>30.000</b>
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 20/05 - 31/12/2005:</i>				
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου <b>20/05-31/12/2005</b>	-	3.134	53.351	<b>56.484</b>
<b>Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ (ζημιά) Περιόδου</b>	-	3.134	53.351	<b>56.484</b>
<b>Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>30.000</b>	<b>3.134</b>	<b>53.351</b>	<b>86.484</b>

**Κατάσταση ταμειακών ροών**

<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>	Σημειώσεις	20/05-31/12/2005
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	6.19	<b>(148.649)</b>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Εκκαθάριση συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων		(3.172)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>		<b>(3.172)</b>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		30.000
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		207.953
Εξοφλήσεις δανείων		(58.000)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>		<b>179.953</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>		<b>28.132</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		0
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>		<b>28.132</b>

**A. Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου**

**ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ**

**ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ – ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**

**Ι.ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31/12/2005 ( Ημερομηνία του Ισολογισμού )  
ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2006**

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ**

**ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ – ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ**

## **1. Πληροφορίες για την Εταιρεία**

### **1.1 Γενικές Πληροφορίες**

Η εταιρία VIS LAPIS E.Π.Ε. είναι ελληνική εταιρία περιορισμένης ευθύνης 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 50,2%, (για το οποίο κατέβαλε 15.060 ευρώ). Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας VIS LAPIS E.Π.Ε. ενοποιήθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ιδρύθηκε στις 20.05.2005 και λειτουργεί με την επωνυμία «VIS LAPIS ΕΜΠΟΡΙΑ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΚΟΣΜΗΤΙΚΩΝ ΠΕΤΡΩΜΑΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» και τον διακριτικό τίτλο «VIS LAPIS E.Π.Ε.» (Φ.Ε.Κ. 3166/23-05-2005 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε) και με αύξοντα αριθμό γενικό 7202/2005 (αριθμός μητρώου Πρωτοδικείου 438256). Η έδρα της Εταιρείας, βρίσκεται στον Δήμο Βριλησίων Αττικής, (οδός Τήνου 12α, Τ.Κ. 15235 ).

Σκοπός της VIS LAPIS E.Π.Ε. είναι η αγορά πώληση και εν γένει εμπορία παντός είδους προϊόντων μαρμάρων, γρανιτών, πλακιδίων και λοιπών διακοσμητικών πετρωμάτων, η παροχή υπηρεσιών τεχνογνωσίας και η ανάληψη εφαρμογών σε πάσης φύσεως τεχνικά έργα των ανωτέρω προϊόντων. Η απόφαση της ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. να προχωρήσει στη ίδρυση της VIS LAPIS E.Π.Ε. εντάσσεται στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής της να εισέρχεται σε τομείς τεχνογνωσίας και εξειδίκευσης αιχμής, με προϊόντα και υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις ανάγκες της σύγχρονης αγοράς, που προσδίδουν υψηλή προστιθέμενη αξία και που ταυτόχρονα την διαφοροποιούν σημαντικά από τον ανταγωνισμό.

Οι οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 (δεν γίνεται παράθεση συγκριτικών στοιχείων της χρήσεως που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2004 αφού η Εταιρεία συστάθηκε στις 20/05/2005) εγκρίθηκαν από το **Δ.Σ. στις 28.03.2006**



## **1.2 Φύση Δραστηριοτήτων**

Ο σκοπός της Εταιρείας όπως αυτός ορίζεται στο **άρθρο 3** του καταστατικού της Εταιρείας έχει ως ακολούθως:

Η αγορά, πώληση και εν γένει εμπορία παντός είδους προϊόντων μαρμάρων, γρανιτών και λοιπών διακοσμητικών πετρωμάτων, κεραμικών, πλακιδίων παντός τύπου και τεχνολογίας, καθώς και άλλων συναφών οικοδομικών υλικών, καλλιτεχνημάτων παντός είδους; Και υλικών προς χρήση σε παντός είδους τεχνικά έργα.

Η εν γένει κοπή και επεξεργασία των υλικών αυτών σε εργαστήρια που θα δημιουργήσει η Εταιρεία ή σε εργαστήρια ξένα με το σύστημα FACON.

Η παροχή υπηρεσιών τεχνολογίας και η ανάληψη εφαρμογών σε πάσης φύσεως τεχνικά έργα των προϊόντων και πρώτων υλών που αναφέρονται ανωτέρω.

Η ανάληψη πάσης φύσεως εργολαβικών ή υπεργολαβικών οικοδομικών εργασιών τοποθετήσεως σε τεχνικά έργα των προϊόντων που αναφέρονται ανωτέρω.

Οι εισαγωγές στην Ελλάδα και οι εξαγωγές στο εξωτερικό των προϊόντων και πρώτων υλών που αναφέρονται ανωτέρω.

Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται, σήμερα, η VIS LAPIS E.Π.Ε. είναι ο κλάδος επεξεργασίας και εμπορίας μαρμάρων και λοιπών διακοσμητικών. Σύμφωνα με την υφιστάμενη κωδικοποιημένη στατιστική ταξινόμηση των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ 2003) της ΕΣΥΕ, η VIS LAPIS E.Π.Ε. κατατάσσεται στις κατηγορίες 454.3 «επενδύσεις δαπέδων» και 267.0 «Κοπή, μορφοποίηση και κατεργασία λίθων».

## **1.3 Συμμετοχές σε άλλες εταιρίες**

Η VIS LAPIS E.Π.Ε. δεν συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο άλλης Εταιρείας.

## **2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις της VIS LAPIS E.Π.Ε. την 31 Δεκεμβρίου 2005 που καλύπτουν περίοδο από την σύσταση της 20/05/2005 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 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<sup>η</sup> 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 (επεξεργασία και Εμπορεία Μαρμάρων). 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 έπ' 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).

*Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν συμμετέχει σε εταιρείες που να πληρούν τους όρους των θυγατρικών και να ενοποιηθήκαν.*

### **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 επιρροής 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 γένη 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. Μέρσματα 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 20 Μαΐου 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 ημερομηνίες

μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές 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 ζημιές 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.

*Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν κατέχει επενδύσεις σε ακίνητα.*

### **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 τότε 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.

### **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.

### **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 ρών 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 εύλογή 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 στοιχικά 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.

### **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 είσπραξής 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 εταίρων.

### **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

ρών 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 αντισυμβαλλόμενους 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.

## **VIS LAPIS E.Π.Ε.**

### **Εμπορία και εφαρμογές μαρμάρων και διακοσμητικών πετρωμάτων**

---

Η Εταιρεία κατά την περίοδο 20 Μαΐου 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 VIS LAPIS E.Π.Ε. είναι ο κλάδος επεξεργασίας και εμπορίας μαρμάρων και λοιπών διακοσμητικών.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

**20/05 - 31/12/2005**

	<b>Μάρμαρα</b>	<b>Έργα - Μάρμαρα</b>	<b>Σύνολο</b>
Πωλήσεις ανά τομέα	51.434	885.358	<b>936.792</b>
Κόστος	(51.434)	(709.155)	<b>(760.589)</b>
<b>Μεικτά αποτελέσματα</b>	<b>0</b>	<b>176.203</b>	<b>176.203</b>

##### **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.

Οι πωλήσεις του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

**20/05-31/12/2005**

Ελλάδα	885.358
--------	---------



Σύνολο

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

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<b>Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός</b>
<b>Λογιστική αξία την 20 Μαΐου 2005</b>	<b>0</b>
Μικτή Λογιστική αξία	3.172
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.040)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>2.131</b>

	<b>Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός</b>
<b>Λογιστική αξία την 20 Μαΐου 2005</b>	<b>0</b>
Προσθήκες	3.172
Πωλήσεις - Μειώσεις	-
Αποσβέσεις	(1.040)
Πωλήσεις - Μειώσεις αποσβ	-
Μεταφορές	-
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>2.131</b>

**6.2 Αναβαλλόμενοι φόροι**

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

	<b>31/12/2005</b>	
	<b>Α.Φ.</b>	<b>Α.Φ.</b>
	<b>Απαίτηση Υποχρέωση</b>	
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>		
Παροχές σε Εργαζομένους	717	-
<b>Σύνολο</b>	<b>717</b>	<b>0</b>

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.

### 6.3 Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας	1.781
Εμπορεύματα	27.000
<b>Σύνολο</b>	<b>28.781</b>
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα	-
<b>Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία</b>	<b>28.781</b>

### 6.4 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

#### 31/12/2005

Πελάτες	197.987
Επιταγές Εισπρακτέες	380.088
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-
<b>Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις</b>	<b>578.074,0</b>
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	
<b>Σύνολο</b>	<b>578.074</b>

*Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:*

#### 31/12/2005

Πελάτες	197.987
Επιταγές Εισπρακτέες	380.088
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-
<b>Σύνολο</b>	<b>578.074</b>

**6.5 Λοιπές απαιτήσεις**

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2005</b>
Χρεώστες Διάφοροι	95.106
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	25.017
<b>Σύνολο - Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών</b>	<b>120.123</b>

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>
	<b>31/12/2005</b>
Χρεώστες Διάφοροι	95.106
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	25.017
<b>Σύνολο</b>	<b>120.123</b>

**6.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων**

	<b>31/12/2005</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	255
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις	τραπεζικές 27.877
<b>Σύνολο</b>	<b>28.133</b>

**6.7 Ίδια κεφάλαια****i) Μετοχικό κεφάλαιο**

	<b>ΑΞΙΑ</b>		
	<b>Αριθμός μετοχών</b>	<b>Αξία εκάστης μετοχής</b>	<b>Μετοχικό κεφάλαιο</b>
<b>Υπόλοιπα 01/01/2005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Έκδοση Μετοχών 20/05/2005	1.000	30	30.000
<b>Υπόλοιπα 31/12/2005</b>	<b>1.000</b>	<b>30</b>	<b>30.000</b>

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 50,2%,.

**ii) Λοιπά Αποθεματικά**

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<b>Τακτικό αποθεματικό</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 20η Μαΐου 2005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	3.134	<b>3.134</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>3.134</b>	<b>3.134</b>

**6.8 Δανειακές υποχρεώσεις****Βραχυπρόθεσμα δάνεια**

Τραπεζικός δανεισμός 149.953

Το πραγματικό σταθμισμένο μέσο επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας, την ημερομηνία του ισολογισμού είναι 6,25%.

**6.9 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

**31/12/2005****Υποχρεώσεις ισολογισμού για:**

Συνταξιοδοτικές παροχές 2.471

Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την  
συνταξιοδότηση -

**Σύνολο 2.471**

**Χρεώσεις στα αποτελέσματα:**

Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	2.471
Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την συνταξιοδότηση	-
<b>Σύνολο</b>	<b>2.471</b>

**6.10 Προβλέψεις****Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις που αφορούν την Εταιρία αναγνωρίζονται εφ' όσον υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαρτές υποχρεώσεις ως συνέπεια παλαιότερων γεγονότων, εφ' όσον υπάρχει πιθανότητα εκκαθάρισης τους μέσω εκροών πόρων, και εφ' όσον η υποχρέωση του ποσού μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα και εύλογα. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών οφελών.

	<b>Φόρος ανέλεγκτης χρήσης</b>	
	<b>2005</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>01 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως	4.427	<b>4.427</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>4.427</b>	<b>4.427</b>
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	-	<b>0</b>
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	4.427	<b>4.427</b>
	<b>4.427</b>	<b>4.427</b>

**6.11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

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

**31/12/2005**

Προμηθευτές	325.106
Επιταγές Πληρωτέες	39.823
Προκαταβολές πελατών	102.723
<b>Σύνολο</b>	<b>467.652</b>

**6.12 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις**

Η διαφορά μεταξύ του φόρου, επί των κερδών προ φόρων του Ομίλου, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών των ενοποιημένων εταιρειών. Η διαφορά αυτή παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

**31/12/2005**

Έξοδο φόρου εισοδήματος που αναλογεί στην περίοδο	29.498
Μείον παρακρατούμενος φόρος εισοδήματος	(24.034)
Υποχρεώσεις από Λοιπούς Φόρους	5.751
<b>Σύνολο</b>	<b>11.215</b>

**6.13 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

**31/12/2005**

Ασφαλιστικοί οργανισμοί	4.051
Λοιπές υποχρεώσεις	30.625
<b>Σύνολο</b>	<b>34.676</b>

**6.14 Έξοδα ανά κατηγορία**

Τα έξοδα της Εταιρείας ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

**i) Κόστος πωληθέντων**

**20/05 -  
31/12/2005**

Αμοιβές Τρίτων	148.642
Γενικά Έξοδα	6.920
	<b>155.562</b>
Κόστος αποθεμάτων	<b>553.593</b>
<b>Κόστος πωληθέντων</b>	<b>709.155</b>

**ii) Έξοδα διοίκησης / διάθεσης**

Έξοδα Διοίκησης:

**20/05 -  
31/12/2005**

Αμοιβές Προσωπικού	24.845
Αμοιβές Τρίτων	973
Παροχές Τρίτων	3.337
Φόροι Τέλη	4.318
Γενικά Έξοδα	4.059
Αποσβέσεις	1.040
Προβλέψεις	1.235
	<b>39.807</b>

Έξοδα Διάθεσης:

**20/05 -  
31/12/2005**

Αμοιβές Προσωπικού	24.845
Παροχές Τρίτων	3.092
Γενικά Έξοδα	16.493
Προβλεψεις	1.235
	<b>45.664</b>

Σχετικά με τις αμοιβές του προσωπικού, σημειώνουμε ότι αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου για την Εταιρεία ανέρχονταν σε **106 άτομα**.

**6.15 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης**

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για την περίοδο 20/05-31/12/2005 ως εξής:

	<b>20/05 - 31/12/2005</b>
<b>Έξοδα</b>	
Λοιπά	(17)

**6.16 Χρηματοοικονομικά έξοδα**

<b>Έξοδα τόκων από:</b>	
- Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	(1.023)
	<u><b>(1.023)</b></u>

**6.17 Φόρος εισοδήματος**

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσεως αναλύεται ως εξής:

	<b>31/12/2005</b>
Φόρος χρήσης	(29.498)
Αναβαλλόμενος φόρος (Απαίτηση)	717
Πρόβλεψη φόρου ανέλεγκτης χρήσης 2005	(4.427)
<b>Σύνολο</b>	<u><b>(33.208)</b></u>

**6.18 Κέρδη ανά μετοχή**

	<b>31/12/2005</b>
<b>Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας</b>	<u><b>56.484</b></u>
<i>Αριθμός μετοχών</i>	1.000
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)</b>	<u><b>56,484</b></u>



**6.19 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες**

	<b>20/05- 31/12/2005</b>
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>	
Καθαρά Κέρδη/ (ζημίες) Περιόδου	56.484
Πλέον φόρος εισοδήματος περιόδου	33.208
<b>Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>89.692</b>
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>	
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	1.040
Προβλέψεις	6.898
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.023
	<b>98.653</b>
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>	
Μείωση/(αύξηση) μείωση αποθεμάτων	(27.700)
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	(720.906)
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	502.327
<b>Μείον:</b>	
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.023)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(148.649)</b>

**6.20 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 της Εταιρείας έχουν ως εξής:

<b>ΕΠΩΝΥΜΙΑ</b>	<b>ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ</b>
VIS LAPIS ΕΠΕ	Ίδρυση 20/05/2005

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους € 4.427 για την ανέλεγκτη χρήση 2005 η οποία επιβάρυνε τα αποτελέσματα του 2005.

**6.21 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 20/05 – 31/12/2005 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων των ανωτέρω εταιρειών στις 31/12/2005 αναλύονται παρακάτω:

**ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 20/05 - 31/12/2005**

		ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ		ΣΥΝΟΛΟ
		ΙΚΤΙΝΟΣ ΑΕ	VIS LAPIS ΕΠΕ	
ΠΩΛΗΣΗ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΑΕ		449.449	<b>449.449</b>
	VIS LAPIS ΕΠΕ	41.718		<b>41.718</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>41.718</b>	<b>449.449</b>	<b>491.168</b>

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

		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ		ΣΥΝΟΛΟ
		ΙΚΤΙΝΟΣ ΑΕ	VIS LAPIS ΕΠΕ	
ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΙΚΤΙΝΟΣ ΑΕ	-	317.511	<b>317.511</b>
	VIS LAPIS ΕΠΕ	-	-	<b>0</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>0</b>	<b>317.511</b>	<b>317.511</b>

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

**- Προς τη Διοίκηση**

Ο Εταιρεία κατέβαλε για την περίοδο 20/05/2005 ως 31/12/2005 στον εταίρο Μιχάλη Πέτρουλα το ποσό των € 97.420,00 για την τις διαχειριστικές ανάγκες της εταιρείας.

**6.22 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού**

	<b>31/12/2005</b>
Μισθωτοί	
Ημερομίσθιοι	
<b>Σύνολο</b>	_____
	_____

**6.23 Πρόταση Διανομής Χρήσης 2005**

Η πρόταση του διοικητικού συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα είναι η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2005 συνολικού ποσού € 53.350,89 που αντιστοιχεί σε € 53,350 μετοχή.

**6.24 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 .