



ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ 2005

Περιεχόμενα

1. Εισαγωγή	III
2. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	V
3. Ισολογισμός 2005	VI
4. α) Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρίας της 31/12/2005	VII
β) Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρίας της 31/12/2005	VIII
5. Πιστοποιητικά Ελεγκτών	IX
6. Συναλλαγές της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις	X
7. Πίνακας Αντιστοιχίας Παραπομπών:	XI
• Οικονομικών Καταστάσεων	
• Περιοδικών Οικονομικών Καταστάσεων	
• Συναλλαγές Υπόχρεων Προσώπων	
• Ανακοινώσεις στο Χρηματιστήριο	
• Δελτία Τύπου	
• Πιστοποιητικά Ορκωτών Ελεγκτών	
• Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου	



1. Εισαγωγή

Εισαγωγή

Το παρόν Ετήσιο Δελτίο εκδίδεται με σκοπό την πληρέστερη πληροφόρηση των μετόχων και των επενδυτών γενικότερα και περιέχει τις πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία που χρειάζονται για την εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης και των αποτελεσμάτων της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. και των θυγατρικών της.

Η σύνταξη του Ετήσιου Δελτίου ακολούθησε τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας (Απόφαση 5/204/14.11.2000), όπως τροποποιήθηκε με την Απόφαση 7/372/15.2.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Το Δελτίο μπορούν να προμηθεύονται οι ενδιαφερόμενοι από τα γραφεία της εταιρίας, Α. Μεταξά 15, Κηφισιά, Διεύθυνση Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης & Επικοινωνίας, τηλ. 210 6296296 ή ηλεκτρονικά από την ιστοσελίδα της Εταιρίας www.sandb.com.



2. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1 - 31/12/2005

Το 2005 ήταν μια πολύ καλή χρονιά για τον Όμιλο S&B. Η πλήρης ενσωμάτωση των μεγεθών του ομίλου Εταιριών STOLLBERG, ο οποίος εξαγοράστηκε τον Ιούνιο του 2004, η σημαντική οργανική ανάπτυξη που επετεύχθη στον Τομέα των Βιομηχανικών Ορυκτών καθώς και τα κέρδη κεφαλαίου από την πώληση του μεριδίου της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. στην Α.Β.Γ. ΚΑΛΥΦΤΑΚΙ Α.Ε. οδήγησαν τα μεγέθη του Ομίλου σε νέα επίπεδα ρεκόρ, παρά τη σχετική επιβράδυνση του Τομέα των Εμπορικών Δραστηριοτήτων.

Αποτελέσματα Ομίλου

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €419,84 εκατ. σημειώνοντας αύξηση κατά 12,5% σε σχέση με το 2004. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) σημείωσαν αύξηση κατά 12,2% και ανήλθαν σε €61,74 εκατ. Τα κέρδη προ φόρων αυξήθηκαν κατά 32,8% διαμορφούμενα σε €37,38 εκατ. Τα καθαρά κέρδη έφθασαν τα €25,15 εκατ. έναντι €17,09 εκατ. το 2004, σημειώνοντας εντυπωσιακή αύξηση 47,1%.

Οι βασικές αλλαγές στον ενοποιημένο ισολογισμό του Ομίλου στις 31/12/2005 σχετίζονται με τα ίδια κεφάλαια, τα οποία αυξήθηκαν κατά 25,1%, ή κατά €36,70 εκατ. σε ετήσια βάση, λόγω της αύξησης των κερδών του Ομίλου, της πώλησης των ιδίων μετοχών και της αύξησης κεφαλαίου της ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.

Ο καθαρός δανεισμός στις 31/12/2005 ανήλθε σε €171,63 εκατ., μειωμένος κατά 11,3%, ή κατά €21,8 εκατ. από την αρχή του 2005, σαν αποτέλεσμα βελτιωμένων κερδών και πολύ ικανοποιητικών χρηματορροών.

Τα κέρδη ανά μετοχή ανήλθαν σε €0,80, αυξημένα κατά 43,7% έναντι του προηγούμενου έτους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. θα προτείνει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία έχει προγραμματιστεί για την 1^η Ιουνίου 2006, τη διανομή μερίσματος €0,27 ανά μετοχή. Αυτό σημαίνει ποσοστό διανομής στους μετόχους 41,7% επί των τακτικών (recurring) κερδών ήτοι, των συνολικών κερδών μετά την αφαίρεση του έκτακτου κέρδους κεφαλαίου από την πώληση της Α.Β.Γ. Καλυφτάκι. Το προτεινόμενο μέρισμα είναι αυξημένο έναντι αυτού του 2004 κατά 12,5% και, με βάση την τιμή κλεισίματος της μετοχής στις 21/3/2006 (€10,68 ανά μετοχή), η μερισματική απόδοση διαμορφώνεται σε 2,5%.

Τομέας Βιομηχανικών Ορυκτών

Ο Τομέας των Βιομηχανικών Ορυκτών (που εκπροσωπεί το 80% των πωλήσεων του Ομίλου) σημείωσε αύξηση στις πωλήσεις κατά 18,2% διαμορφώνοντας επίπεδο πωλήσεων €335,23 εκατ. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €55,74 εκατ. σημειώνοντας αύξηση κατά 16,5%. Αντίστοιχη ήταν και η αύξηση στα κέρδη προ φόρων, 16,9%, τα οποία διαμορφώθηκαν σε €26,52 εκατ. Η αύξηση στα καθαρά κέρδη ανήλθε σε 27%, με τα καθαρά κέρδη του Τομέα για το έτος 2005 να ανέρχονται σε €17,71 εκατ.

Στα θετικά αποτελέσματα του Τομέα Βιομηχανικών Ορυκτών, εκτός από την ενσωμάτωση των μεγεθών της STOLLBERG σε 12μηνη πλέον βάση (είχε εξαγοραστεί τον Ιούνιο του 2004), συνέβαλε και η σημαντική οργανική ανάπτυξη που σημειώθηκε σε όλους τους κλάδους αυτού του Τομέα.

Στον Μπεντονίτη η αύξηση πωλήσεων ήταν 8,1 % (ή 7,9% μετά τις απαλοιφές), με έμφαση στις αγορές σφαιροποίησης σιδηρομεταλλεύματος, έργων πολιτικού μηχανικού και χαρτιού. Στον Περγλίτη οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 9,7%, ως αποτέλεσμα της ικανοποιητικής απόδοσης του διαβαθμισμένου, αδιόγκωτου περγλίτη σε Ευρώπη και Αμερική, καθώς και της συνέχισης της αναπτυξιακής πορείας του διογκωμένου περγλίτη σε Ελλάδα, Βουλγαρία και Ισπανία. Στο Βωξίτη σημειώθηκε ρεκόρ δεκαετίας στην παραγωγή και αύξηση πωλήσεων κατά 7,5%. Τα Συλλιπάσματα Συνεχούς Χύτευσης επηρεάστηκαν από την επιβράδυνση στην παραγωγή της χαλυβουργίας σε Ευρώπη και Αμερική, αλλά πέτυχαν αύξηση μεριδίου αγοράς στις αναπτυσσόμενες αγορές της Ανατολικής Ευρώπης (Ρωσία, Καζακστάν) και εκμεταλλεύτηκαν τις αυξημένες ανάγκες της Κινεζικής χαλυβουργίας. Στην Εμπορία και Ανάπτυξη Βιομηχανικών Ορυκτών (ΟΤΑΒΙ), η σημαντική εξέλιξη ήταν η συνεργασία με την Quarzwerke GmbH για την από κοινού σύσταση της ORYKTON GmbH, η οποία στη συνέχεια προχώρησε σε σύσταση νέας κοινής εταιρίας στην Κίνα με τοπικό επιχειρηματία για την εκμετάλλευση κινεζικών κοιτασμάτων και την επεξεργασία ινώδους, αυτή τη φορά, βολλαστονίτη.

Στην κερδοφορία του Τομέα Βιομηχανικών Ορυκτών επέδρασαν αρνητικά συγκυριακές αυξήσεις στο κόστος μεταφοράς, οι τιμές ρεκόρ στα καύσιμα, καθώς και οι αυξημένες τιμές πρώτων υλών διεθνώς. Έτσι τα περιθώρια κέρδους παρέμειναν στα ίδια περίπου επίπεδα με αυτά του 2004.

Οι θαλάσσιοι ναύλοι, σε μέσο επίπεδο έτους, διαμορφώθηκαν στα ίδια περίπου επίπεδα με αυτά του 2004, μολονότι προς το τέλος του έτους ακολούθησαν πτωτική πορεία, η οποία προβλέπεται να συνεχιστεί και μέσα στο 2006. Οι ναύλοι, όμως, που αυξήθηκαν σημαντικά, ιδιαίτερα στο τέταρτο τρίμηνο του έτους, ήταν αυτοί της μεταφοράς με φορτηγίδες στους ποταμούς της Βόρειας Ευρώπης, εξαιτίας συγκυριακών παραγόντων, όπως τα εξαιρετικά χαμηλά επίπεδα νερού στον ποταμό Ρήνο. Οι ποτάμιοι αυτοί ναύλοι επηρέασαν το κόστος μεταφοράς των προϊόντων μας στην Ευρώπη.

Οι τιμές των καυσίμων που έφτασαν σε επίπεδα ρεκόρ επέδρασαν πολλαπλώς, είτε άμεσα είτε έμμεσα, στα χερσαία μέσα μεταφοράς (π.χ. στην ενδοχώρα των Η.Π.Α.), στο κόστος ενέργειας, στο κόστος πρώτων υλών και υλικών.

Η μέση ετήσια σχέση ευρώ / δολλαρίου διαμορφώθηκε το 2005 στο ίδιο ακριβώς επίπεδο με αυτή του 2004, μολονότι η πορεία αυτής της συναλλαγματικής ισοτιμίας, που καταγράφεται μέσα στο 2005, είναι πολύ διαφορετική -περίπου αντίστροφη- με αυτή του έτους 2004.

Τομέας Εμπορικών Δραστηριοτήτων

Στον Τομέα των Εμπορικών Δραστηριοτήτων (ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε. και ERGOTRAK Α.Ε.) ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε €85,07 εκατ. σημειώνοντας μείωση 5,4% έναντι του προηγούμενου ολυμπιακού έτους ρεκόρ. Η κάμψη του κύκλου εργασιών οφείλεται κυρίως σε συγκυριακές υποχωρήσεις των πωλήσεων του κλάδου δικύκλων καθώς και του κλάδου μηχανημάτων έργων.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε €5,26 εκατ. έναντι €7,56 εκατ. του 2004. Τα καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους ανήλθαν σε €2,86 εκατ., μειωμένα κατά 29,3% έναντι αυτών του 2004.

Η πτώση της κερδοφορίας οφείλεται σε αύξηση των λειτουργικών εξόδων, που συνδέονται με αναδιοργανωτικές και προωθητικές ενέργειες στις θυγατρικές εταιρίες του εξωτερικού (Βουλγαρία και Ρουμανία), με σκοπό τη δημιουργία υποδομών που θα συμβάλλουν στη μεσομακροπρόθεσμη ανάπτυξη στις πολλά υποσχόμενες αυτές χώρες.

Η ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε. προχώρησε τον Ιούνιο του 2005 στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων μετοχών και την εισαγωγή τους στην παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Σημαντική εξέλιξη του 2005 ήταν και η ανάληψη μιας ακόμη αποκλειστικότητας για τη διανομή σκαφών και εξωλέμβιων κινητήρων της SELVA S.p.a., η οποία θα στηρίξει περαιτέρω την ήδη πρώτη θέση της Μοτοδυναμικής στον κλάδο της θάλασσας.

Σημαντικές εξελίξεις στην ERGOTRAK Α.Ε. ήταν η επέκταση των δραστηριοτήτων στον κλάδο μηχανημάτων μεταλλείων και η γεωγραφική επέκταση με την προετοιμασία ίδρυσης θυγατρικής στη Ρουμανία.

Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας

Ο τομέας της Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. στοχεύει στην αξιοποίηση και μεγιστοποίηση της απόδοσης της εταιρικής ακίνητης περιουσίας.

Πολύ σημαντική κίνηση του τομέα αυτού, στη χρονιά που μας πέρασε, ήταν η πώληση στο τέλος του 2005 του συνόλου των μετοχών που κατείχε η S&B (45%) στην Α.Β.Γ. ΚΑΛΥΦΤΑΚΙ Α.Ε., ιδιοκτήτρια του κτιρίου όπου στεγάζονται και τα κεντρικά γραφεία του Ομίλου S&B, ενώ η συνέχιση της χρήσης του κτιρίου έχει εξασφαλιστεί με 20ετή μίσθωση. Η θετική επίδραση της κίνησης αυτής στα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου ήταν €6,55 εκατ.

Όλα τα κύρια επενδυτικά ακίνητα της Εταιρίας έχουν ήδη εκμισθωθεί, ενώ εξετάζονται ευκαιρίες περαιτέρω αξιοποίησης της ακίνητης περιουσίας της Εταιρίας.

Προοπτικές

Για το 2006 προβλέπουμε σταθερή βελτίωση στα περιθώρια κέρδους των βιομηχανικών ορυκτών. Πιστεύουμε ότι αυξήσεις στους όγκους και τιμολογιακές αναπροσαρμογές θα υπερκαλύψουν τις κοστολογικές επιβαρύνσεις που μας επηρέασαν ιδιαίτερα το τέταρτο τρίμηνο του 2005.

Η αναπτυξιακή μας στρατηγική περιλαμβάνει εξαγορές, εκ των οποίων μερικές βρίσκονται σε προχωρημένο στάδιο. Η έμφαση μας παραμένει στη γεωγραφική επέκταση των υφιστάμενων δραστηριοτήτων μας, ιδιαίτερα στη Βόρειο Αμερική, και ευελπιστούμε οι στόχοι μας να υλοποιηθούν μέσα στο 2006. Ταυτόχρονα, συνεχίζουμε την ανίχνευση και επεξεργασία στόχων που θα διευρύνουν το χαρτοφυλάκιο των υλικών και εφαρμογών μας.

Κηφισιά, 22 Μαρτίου 2006

Για το Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση Δ.Σ. που αποτελείται από 4 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 23.03.2006.

Αθήνα, 23.03.2006

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ - ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Γιάννης Γ. Μυστακίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16511

Ernst & Young (Hellas) A.E.
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 107)

3. Ισολογισμός 2005



S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005 μέχρι 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Δημοσιευμένα βάσει του Ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν επίσης οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη κατά τα Δ.Λ.Π.)

(ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ ΧΙΛ.ΕΥΡΩ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. και του ΟΜΙΛΟΥ S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντιλήσι ολοκληρωμένα εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις επίσης οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ				
Διεύθυνση έδρας Εταιρίας:	Ανδρέα Μεταξά 16 - 145 64 Κηφισιά			
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών:	110/06/Β/86/11			
Αρμόδια Νομαρχία:	Υπουργείο Ανάπτυξης, Δ/νση Ανωνύμων Εταιριών & Πίστεως			
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	22 Μαρτίου 2006			
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:	Ιωάννης Μυστακίδης			
Ελεγκτική εταιρία:	ΕΡΝΣΤ & ΓιΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.			
Τύπος έκθεσης ελέγχων ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη			
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας:	www.sandb.com			

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	275.924	277.886	130.961	136.838
Αποθέματα	84.492	67.440	27.149	26.533
Απαιτήσεις από πελάτες	68.877	56.857	17.516	11.854
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	41.440	40.800	128.904	121.607
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	42.907	9.468	21.945	408
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	513.640	452.451	326.475	297.240
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	185.000	66.601	107.762	53.079
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	46.932	47.487	18.771	20.350
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	29.534	136.297	19.905	63.832
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	69.051	55.639	22.492	15.205
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	330.517	306.024	168.930	152.466
Μετοχικό κεφάλαιο	30.382	30.154	30.382	30.154
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης Μετόχων Εταιρείας	144.851	113.696	127.163	114.620
Δικαιώματα Μειοψηφίας	7.890	2.577	0	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	183.123	146.427	157.545	144.774
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	513.640	452.451	326.475	297.240

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1.1 - 31.12.2005				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα)	146.427	138.954	144.774	146.502
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	25.147	17.098	15.045	4.761
Διανεμηθέντα μερίσματα	-2.287	-7.175	-1.809	-6.776
Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους	-5.428	0	-5.428	0
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	940	17	940	17
Εισαγωγή θυγατρικής σε Χ.Α.Α.	7.897	0	0	0
Συμμετοχή μειοψηφίας σε νέα θυγατρική	748	74	0	0
Πωλήσεις / (αγορές) ιδίων μετοχών	3.869	0	3.869	0
Αναγνώριση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το προσωπικό	237	270	237	270
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ'ευθείας στην καθαρή θέση	71	-268	-83	0
Προσαρμογή συναλλαγματικών ισοτιμιών	5.502	-2.543	0	0
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31/12/2005 και 31/12/2004 αντίστοιχα)	183.123	146.427	157.545	144.774

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ				
1. Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες χώρες που εδρεύουν, τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις τους και τα ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι:				
Μέθοδος πλήρους ενοποίησης				
S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. - Ελλάδα (2003-2005) (*)		Μητρική		
ISOCON Α.Ε. - Ελλάδα (2003-2005)		60%		
ARISEIZE S.A. - Γαλλία (1999-2005)		100%		
ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΑΙ ΕΛΙΚΩΝΟΣ - Γ.Λ. ΜΠΑΡΛΟΣ ΑΒΕΜΕ - Ελλάδα (2002-2005)		100%		
ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε. - Ελλάδα (2004-2005)		58,19%		
SARDA PERLITE S.R.L. - Ιταλία (2000-2005)		61%		
ASKANA LTD - Γεωργία (2003-2005)		97,70%		
ERGOTRAK Α.Ε. - ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.Ε. - Ελλάδα (2001-2005)		100%		
ERGOTRAK BULGARIA LTD - Βουλγαρία (2003-2005)		100%		
ERGOTRAK YU LTD - Γιουγκοσλαβία (2003-2005)		100%		
ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ Α.Ε ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ - Ελλάδα (2003-2005)		59%		
SIBIMIN OVERSEAS LTD - Κύπρος (1999-2005)		99,99%		
S&B Industrial Minerals (HENAN) CO. LTD - Κίνα (1996-2005)		100%		
STOLLBERG INC. - ΗΠΑ (1998-2005) (**)		100%		
S&B HOLDING GmbH - Γερμανία (2002-2005)		100%		
S&B Industrial Minerals NORTH AMERICA INC.- ΗΠΑ (1999-2005)		100%		
SABA MADENCILIK A.S.- Τουρκία (2004-2005)		98,60%		
PABALK MADEN A.S. - Τουρκία (2004-2005)		98,73%		
OTAVI MINEN AG - Γερμανία (2002-2005)		100%		
OTAVI IBERICA S.L.U. - Ισπανία (2000-2005)		100%		
ORYKTON GmbH - Γερμανία (2005) (***)		50%		
S&B Industrial Minerals AD- Βουλγαρία (2002-2005) (**)		99,65%		
S&B Industrial Minerals KFT - Ουγγαρία (2002-2005)		100%		
S&B Industrial Minerals GmbH - Γερμανία (2002-2005)		100%		
NAIMEX S.A.R.L. - Μαρόκο (2003-2005)		100%		
S&B Industrial Minerals S.A.R.L. - Γαλλία (2003-2005)		100%		
STOLLBERG DO BRAZIL LTDS - Βραζιλία (1999-2005) (**)		100%		
STOLLBERG INDIA PVT LTD - Ινδία (2001-2005) (**)		100%		
D.A.MET. S.A.S. - Γαλλία (1998-2005) (**)		100%		
S&B Jilin Wollastonite CO LTD - Κίνα (2005)		56%		

(*) = Η Εταιρία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2001 και 2002 με προσωρινό φύλλο ελέγχου.
(**) = Οι πιθανές φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν από φορολογικό έλεγχο και θα αφορούν τις χρήσεις έως το 2003, καλύπτονται από τον Πωλητή βάσει της σύμβασης εξαγοράς.
(***) = Ενοποιείται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

Μέθοδος καθαρής θέσης		
XINYANG ATHENIAN MINING CO LTD - Κίνα	25%	
LAVIOSA CHIMICA MINERARIA SPA - Ιταλία	35%	
LAVIOSA PROMASA SA - Ισπανία	29,52%	
BENTEC SPA - Ιταλία	49,95%	
SLS BAUSTOFFE GMBH - Γερμανία	49,80%	
STOLLBERG & SAMIL CO LTD - Κορέα	50%	
HARMIN (LIAONING) MINING CO LTD - Κίνα	33%	

2. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη
Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
3. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της χρήσης 2005 Ομίλου 2.211 (χρήση 2004: 2.053), Εταιρίας 709 (χρήση 2004: 721).
4. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές Εταιρίας και Ομίλου
Υφίστανται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του Ομίλου εκκρεμείς αγωγές, αιτήσεις και προσφυγές ενώπιον δικαστηρίων, η τελεσιδικία ή οριστικοποίηση των οποίων, δεν αναμένεται να επηρεάσει ουσιαδώς την οικονομική θέση του Ομίλου.
5. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέλη
Τα ποσά των πωλήσεων και των αγορών της Εταιρίας, προς συνδεδεμένες εταιρίες, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης ανέρχονται στο ποσό των € 41,76 εκατ. και € 3,65 εκατ. αντίστοιχα. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας με συνδεδεμένες εταιρίες, στην λήξη της τρέχουσας χρήσης ανέρχονται σε € 11,08 εκατ. και € 1,76 εκατ. αντίστοιχα. Τα διεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ εταιριών που ενοποιούνται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης έχουν απαλειφθεί. Τα ποσά των πωλήσεων και των αγορών του Ομίλου, προς συνδεδεμένες εταιρίες, σωρευτικά από την έναρ-

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	
Πρόεδρος:	Οδυσσέας Κυριακόπουλος
Αντιπρόεδρος:	Ειμμανουήλ Βούλαρης
Διευθύνων Σύμβουλος:	Ευθύμιος Βιδάλης
Σύμβουλοι:	Λικατερίνη Κυριακοπούλου, Στέλιος Αργυρός, Ιάκωβος Γεωργάνας Μιχαήλ Καραμίκας, Ιωάννης Καρκαλέμης, Φλωρίκα Κυριακοπούλου Ραφαήλ Μωυσής, Νίκος Νανόπουλος, Ελένη Παπακωνσταντίνου, Ιωάννης Οικονομόπουλος, Καλυψή-Μαρία Νομικού, Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1.1 - 31.12.2005	1.1 - 31.12.2004	1.1 - 31.12.2005	1.1 - 31.12.2004
Κύκλος εργασιών	419.835	373.215	141.298	134.701
Μικτά κέρδη	103.328	94.323	36.449	35.536
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	34.690	32.273	11.282	10.029
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	61.738	55.009	27.434	24.069
Κέρδη προ φόρων	37.383	28.154	18.966	9.304
Μείον φόροι	-12.236	-11.056	-3.921	-4.543
Κέρδη μετά από φόρους	25.147	17.098	15.045	4.761
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρίας	23.960	16.397	15.045	4.761
Δικαιώματα Μειοψηφίας	1.187	701	0	0
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0.80	0.56	0.50	0.16
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή - (σε €)			0.27	0.06

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1.1 - 31.12.2005	1.1 - 31.12.2004	1.1 - 31.12.2005	1.1 - 31.12.2004
Έρμεση Μέθοδος				
Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη περιόδου προ φόρων	37.383	28.154	18.966	9.304
Προσαρμογή για:				
- Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	27.048	22.736	16.152	14.040
- Αποσβέσεις επχορηγήσεων	-189	-646	-184	-239
- Πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος	126	821	208	133
- Λοιπές προβλέψεις	1.495	3.186	1.224	1.602
- Χρηματοοικονομικά έσοδα	-2.497	-2.097	-1.075	-1.228
- Χρηματοοικονομικά έξοδα	8.030	7.261	4.290	4.682
- Έσοδα από είσπραξη μερισμάτων	0	0	-3.257	-2.352
- Έσοδα από αποτίμηση συγγενών επιχειρήσεων	-1.670	-666	0	0
- Κέρδη από μείωση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική	0	0	-1.503	0
- Κέρδη από πώληση συμμετοχής σε συγγενή επιχείρηση	-6.555	-378	-6.139	-378
- Κέρδη από πώληση χρεογράφων	0	0	-106	0
- Κέρδη από εκποίηση παγίων περιουσιακών στοιχείων	-170	-390	-33	-299
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφαλαίων κίνησης	63.001	57.981	28.543	25.265
(Αύξηση) / μείωση σε:				
- Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.817	-1.891	148	-255
- Αποθέματα	-17.052	-5.636	-756	1.480
- Εμπορικές απαιτήσεις	-12.021	-6.927	-5.661	2.587
- Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	0	-4.111	-3.569
- Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-1.041	2.225	-5.102	5.875
Αύξηση / (Μείωση) σε:				
- Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	149	-244	-159	97
- Εμπορικές υποχρεώσεις	8.391	5.574	2.936	-82
- Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	607	-2.835	2.452	-3.707
- Πληρωμή αποζημιώσεων στο προσωπικό	-1.412	-903	-865	-675
- Πληρωμή αποκαταστάσεων περιβάλλοντος	-1.172	-963	-1.172	-963
- Πληρωμή φόρων εισοδήματος	-6.887	-10.314	-1.459	-5.372
Ταμιακές εισροές / (εκροές) από λειτουργ. δραστ. (α)	34.380	36.067	14.794	20.681
Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
- Κτήση παγίων περιουσιακών στοιχείων	-21.628	-29.200	-11.250	-17.350
- Αποσβέσεις ενσωματωμένες σε ιδιοπαραγωγή παγίων	393	556	393	556
- Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-2.500	-55.509	-214	-45
- Συμμετοχή μειοψηφίας σε νεοιδρυθείσα θυγατρική	748	74	0	0
- Έσοδα από μερίσματα συγγενών επιχειρήσεων	682	549	0	0
- Επενδύσεις σε χρεόγραφα	0	0	0	-370
- Είσπραξη από μείωση κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	0	2.301
- Έσοδα από είσπραξη μερισμάτων	0	0	3.257	2.352
- Είσπραξη χρηματοοικονομικών εσόδων	2.497	2.097	892	1.180
- Έσοδα πώλησης συμμετοχής σε συγγενή επιχείρηση	7.785	1.637	7.785	1.637
- Έσοδα από μείωση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική	1.680	0	1.680	0
- Έσοδα από πώληση ιδίων μετοχών	3.869	0	3.869	0
- Έσοδα από πώληση χρεογράφων	0	0	476	0
- Έσοδα εκποίησης παγίων περιουσιακών στοιχείων	669	2.559	107	1.314
Ταμιακές εισροές / (εκροές) από επενδυτ. δραστ. (β)	-5.805	-77.237	6.995	-8.425
Ταμιακές Ροές από χρηματ/κές δραστηριότητες				
- Εισορή από εξάσκηση δικαιωμάτων αγορών	940	17	940	17
- Καθαρή αύξηση/(μείωση) βραχυπρόθεσιμου δανεισμού	-123.339	81.591	-60.514	27.369
- Αύξηση μακροπρόθεσιμου δανεισμού	148.292	41.623	74.588	4.935
- (Μείωση) μακροπρόθεσιμου δανεισμού	-13.317	-70.183	-3.317	-33.877
- Πληρωθέντα μερίσματα	-1.808	-6.783	-1.808	-6.783
- Πληρωθέντα μερίσματα σε μετόχους μειοψηφίας	-478	-399	0	0
- Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους	-5.428	0	-5.428	0
- Πληρωμή χρηματοοικονομικών εξόδων	-8.071	-7.330	-4.713	-4.709
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής επιχείρησης	6.897	0	0	0
Ταμιακές εισροές / (εκροές) από χρηματ. δραστ. (γ)	3.688	38.536	-252	-13.048
- Συναλλαγματικές διαφορές επί των ροών	873	-579	0	0
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρηματικών διαθεσίμων (α) + (β) + (γ)	33.136	-3.213	21.537	-792
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	9.468	12.734	408	1.200
- Συναλλαγματικές διαφορές επί των διαθεσίμων αρχής	303	-53	0	0
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	42.907	9.468	21.945	408

ξη της διαχειριστικής χρήσης ανέρχονται στο ποσό των € 2,28 εκατ. και € 1,71 εκατ. αντίστοιχα. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων του Ομίλου με συνδεδεμένες εταιρίες, στην λήξη της τρέχουσας χρήσης ανέρχονται σε € 0,58 εκατ.
6. Κεφαλαιουχικές δαπάνες
Οι παρομοιώσεις της χρήσης 2005 ανέρχονται σε: Ομίλου € 21,37 εκατ. (χρήσης 2004 € 29,84 εκατ.), Εταιρίας € 11,00 εκατ. (χρήσης 2004 € 18,00 εκατ.).
7. Σ

4α). S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης της 31/12/05



S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις

**της οικονομικής χρήσεως
από 1 Ιανουαρίου μέχρι
31 Δεκεμβρίου 2005**

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

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. την 22 Μαρτίου 2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.sandb.com. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα 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 και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις κονδυλίων.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής
του Ομίλου

Ευθύμιος Ορ. Βιδάλης

Σωτήρης Δ. Χατζίκος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της
S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε., της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στον διενεργηθέντα έλεγχο.

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

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, τα αποτελέσματα των εργασιών της, τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της χρήσης που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γιάννης Γ. Μυστακίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16511

Ernst & Young (Hellas) A.E.
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 107)
11^ο χλμ. Εθν. Οδού Αθ.Λαμίας
144 51 Μεταμόρφωση



S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ****ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****(Ποσά σε Ευρώ)**

	<u>Σημ.</u>	<u>1.1 - 31.12.2005</u>	<u>1.1. - 31.12.2004</u>
Πωλήσεις	6	141.298.010,55	134.701.281,42
Κόστος πωλήσεων	7	(104.849.015,00)	(99.165.364,32)
Μικτό κέρδος		36.448.995,55	35.535.917,10
Έξοδα Διοίκησης	8	(25.556.257,40)	(25.639.693,13)
Έξοδα Διάθεσης	9	(2.843.114,24)	(2.859.797,34)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	10	3.232.402,79	2.992.340,04
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		11.282.026,70	10.028.766,67
Χρηματοοικονομικά έσοδα	11	1.075.036,09	1.227.502,91
Χρηματοοικονομικά έξοδα	12	(4.290.086,45)	(4.682.459,33)
Έσοδα από συμμετοχές	18, 19	3.256.787,81	2.352.298,88
Κέρδη από πώληση μεριδίου συμμετοχής σε θυγατρική	18	1.503.000,30	-
Κέρδη από πώληση συμμετοχής σε συγγενή επιχείρηση	19	6.138.723,18	377.853,66
Κέρδη προ φόρων		18.965.487,63	9.303.962,79
Φόρος εισοδήματος	36	(3.920.928,72)	(4.543.248,14)
Καθαρά κέρδη		15.044.558,91	4.760.714,65

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ****ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****(Ποσά σε Ευρώ)**

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	15	80.361.395,29	85.209.816,70
Επενδυτικά ακίνητα	16	24.156.276,74	24.569.201,39
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	17	1.314.134,82	1.929.691,83
Υπεραξία		25.129.270,19	25.129.270,19
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	36	2.801.447,54	2.977.583,81
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	18	99.078.718,95	99.041.222,25
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	19	3.773.463,58	5.419.740,40
Χρεόγραφα		-	370.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	21	1.159.952,88	1.308.185,59
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		237.774.659,99	245.954.712,16
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	22	27.149.376,20	26.533.468,71
Εμπορικές απαιτήσεις	23	17.515.586,01	11.854.107,23
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20	8.737.747,97	4.627.030,09
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	24	13.353.013,03	7.862.382,08
Διαθέσιμα	25	21.944.671,71	408.250,67
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού		88.700.394,92	51.285.238,78
Σύνολο ενεργητικού		326.475.054,91	297.239.950,94
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	30.381.770,00	30.154.130,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	26	26.445.129,37	30.431.520,16
Ίδιες μετοχές	26	-	(4.768.558,40)
Αποθ/κό διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	27	509.195,32	592.354,13
Αποθεματικό αποτίμησης χρημ/κών προϊόντων	33	(268.078,44)	-
Αποθεματικά	28	80.119.721,11	72.364.273,20
Αποτελέσματα εις νέο		20.357.484,29	15.999.872,91
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		157.545.221,65	144.773.592,00
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	30	5.830.607,00	5.746.035,00
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	31	10.397.262,33	11.614.172,35
Λοιπές προβλέψεις		127.447,09	230.300,00
Σύνολο προβλέψεων		16.355.316,42	17.590.507,35
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	32	107.762.242,41	53.079.467,85
Επιχορηγήσεις παγίων		2.358.861,41	2.543.211,31
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		56.863,68	216.163,30
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		110.177.967,50	55.838.842,46
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	34	9.430.185,28	6.494.344,77
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	35	-	60.514.269,03
Μακρ/σμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	32	19.904.800,45	3.317.466,74
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		2.390.966,94	335.727,30
Μερίσματα πληρωτέα	29	47.620,63	45.552,67
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	37	10.622.976,04	8.329.648,62
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		42.396.549,34	79.037.009,13
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		326.475.054,91	297.239.950,94

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό διάθεσης μετοχών στο προσ/κό	Απ/κό αποτ/σης παραγώγων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004 (όπως είχε προηγούμενα δημοσιευθεί)		30.151.190,00	30.412.377,18	(4.768.558,40)	351.282,00	-	69.888.059,13	20.927.045,93	146.961.395,84
- Αναθεωρήσεις μεγεθών	4	-	-	-	(23.357,09)	-	-	(435.802,93)	(459.160,02)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004 (αναθεωρημένα υπόλοιπα)		30.151.190,00	30.412.377,18	(4.768.558,40)	327.924,91	-	69.888.059,13	20.491.243,00	146.502.235,82
- Κέρδη χρήσεως 2004	4	-	-	-	-	-	-	4.760.715,15	4.760.715,15
- Δικαιωμ. προαίρεσης αγοράς μετοχών	27	-	-	-	269.597,00	-	-	-	269.597,00
- Πληρωμή μερισμάτων	29	-	-	-	-	-	-	(6.775.871,17)	(6.775.871,17)
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	26, 27	2.940,00	19.142,98	-	(5.167,78)	-	-	-	16.915,20
- Μεταφορά σε αποθεματικά	28	-	-	-	-	-	2.476.214,07	(2.476.214,07)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004		30.154.130,00	30.431.520,16	(4.768.558,40)	592.354,13	-	72.364.273,20	15.999.872,91	144.773.592,00
- Επίδραση αρχικής εφαρμογής ΔΛΠ 39 (καθαρό από αναβ/νη φορ/κή απαίτηση Ευρώ 57.795,00)	33	-	-	-	-	99.572,64	-	(222.387,47)	(122.814,83)
- Κέρδη χρήσεως 2005		-	-	-	-	-	-	15.044.558,91	15.044.558,91
- Διανομή μερισμάτων	29	-	-	-	-	-	-	(1.809.247,80)	(1.809.247,80)
- Διανομή δωρεάν μετοχών στο προσ/κό	26	70.700,00	337.946,00	-	-	-	-	-	408.646,00
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	26, 27	156.940,00	1.103.406,61	-	(319.867,81)	-	-	-	940.478,80
- Δικαιώμ. προαίρεσης αγοράς μετοχών	27	-	-	-	236.709,00	-	-	-	236.709,00
- Πώληση ιδίων μετοχών	26	-	-	4.768.558,40	-	-	-	(899.966,40)	3.868.592,00
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	26	5.427.743,40	(5.427.743,40)	-	-	-	-	-	-
- Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	26	(5.427.743,40)	-	-	-	-	-	-	(5.427.743,40)
- Αποτίμηση παραγώγων (καθαρή από αναβ/νη φορ/κή απαίτηση Ευρώ 173.012,28)	33	-	-	-	-	(367.651,08)	-	-	(367.651,08)
- Μεταφορά σε αποθεματικά	28	-	-	-	-	-	7.755.447,91	(7.755.447,91)	-
- Λοιπές κινήσεις		-	-	-	-	-	-	102,05	102,05
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005		30.381.770,00	26.445.129,37	-	509.195,32	(268.078,44)	80.119.721,11	20.357.484,29	157.545.221,65

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη χρήσης προ φόρων		18.965.487,63	9.303.962,79
Προσαρμογή για:			
- Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	13	16.152.412,24	14.040.386,95
- Αποσβέσεις επιχορηγήσεων		(184.349,90)	(238.995,40)
- Προβλέψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος	31	207.965,94	132.870,75
- Λοιπές προβλέψεις		1.223.579,72	1.600.867,48
- Χρηματοοικονομικά έσοδα	11	(1.075.036,09)	(1.227.502,91)
- Χρηματοοικονομικά έξοδα	12	4.290.086,45	4.682.459,33
- Έσοδα από είσπραξη μερισμάτων	18	(3.256.787,81)	(2.352.298,88)
- Κέρδη από μείωση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική	18	(1.503.000,30)	-
- Κέρδη από πώληση συμμετοχής σε συγγενή επιχείρηση	19	(6.138.723,18)	(377.853,66)
- Κέρδη από πώληση χρεογράφων		(105.902,49)	-
- Κέρδη από εκποίηση παγίων περιουσιακών στοιχείων		(33.411,35)	(298.595,41)
		28.542.320,86	25.265.301,04
(Αύξηση) / Μείωση σε:			
- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		148.232,71	(254.621,71)
- Αποθέματα	22	(756.374,12)	1.479.913,58
- Εμπορικές απαιτήσεις	23	(5.661.478,78)	2.587.369,36
- Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20	(4.110.717,88)	(3.568.968,66)
- Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	24	(5.101.380,95)	5.874.227,25
Αύξηση / (Μείωση) σε:			
- Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		(159.299,62)	97.233,16
- Εμπορικές υποχρεώσεις	34	2.935.840,51	(82.045,23)
- Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	37	2.451.897,93	(3.707.027,03)
Πληρωμή αποζημιώσεων στο προσωπικό	30	(864.685,00)	(674.925,00)
Πληρωμή αποκαταστάσεων περιβάλλοντος	31	(1.171.819,92)	(962.779,89)
Πληρωμή φόρων εισοδήματος		(1.458.762,51)	(5.372.160,17)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		14.793.773,23	20.681.516,70
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
- Κτήση παγίων περιουσιακών στοιχείων	15, 16, 17	(11.250.402,03)	(17.349.506,90)
- Αποσβέσεις ενσωματωμένες σε ιδιοπαραγωγή παγίων	13	392.992,39	556.107,95
- Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις		(214.496,40)	(44.922,11)
- Επενδύσεις σε χρεόγραφα		-	(370.000,00)
- Είσπραξη από μείωση κεφαλαίου θυγατρικής		-	2.300.594,99
- Έσοδα από είσπραξη μερισμάτων	18	3.256.787,81	2.352.298,88
- Είσπραξη χρηματοοικονομικών εσόδων		891.688,54	1.180.083,59
- Έσοδα πώλησης συμμετοχής σε συγγενή επιχείρηση	19	7.785.000,00	1.637.138,57
- Έσοδα από πώληση χρεογράφων		475.902,49	-
- Έσοδα από μείωση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική	18	1.680.000,00	-
- Έσοδα από πώληση ιδίων μετοχών	26	3.868.592,00	-
- Έσοδα εκποίησης παγίων περιουσιακών στοιχείων		109.200,04	1.314.026,31
Ταμειακές εισροές/ (εκροές) από επενδυτικές δραστ/τες		6.995.264,84	(8.424.178,72)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
- Εισροή από εξάσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών		940.478,80	16.915,20
- Καθαρή αύξηση / (μείωση) βραχ/σμου δανεισμού	35	(60.514.269,03)	27.368.566,27
- Αύξηση μακροπρόθεσμου δανεισμού	32	74.587.575,01	4.935.483,86
- (Μείωση) μακροπρόθεσμου δανεισμού	32	(3.317.466,74)	(33.877.144,16)
- Πληρωθέντα μερίσματα		(1.807.879,84)	(6.783.424,21)
- Επιστροφή κεφαλαίου σε μετόχους	26	(5.427.743,40)	-
- Πληρωμή χρηματοοικονομικών εξόδων		(4.713.311,83)	(4.709.229,09)
Ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(252.617,03)	(13.048.832,13)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		21.536.421,04	(791.494,15)
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης		408.250,67	1.199.744,82
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης		21.944.671,71	408.250,67

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

1.	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ	1
2.	ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	1
3.	ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	4
4.	ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ	17
5.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	18
6.	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	18
7.	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	19
8.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	19
9.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	19
10.	ΛΟΙΠΑ (ΕΞΟΔΑ) / ΕΞΟΔΑ	20
11.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	20
12.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	20
13.	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	21
14.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	21
15.	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	22
16.	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	23
17.	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	24
18.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	25
19.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ	26
20.	ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	27
21.	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	29
22.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	29
23.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	30
24.	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	30
25.	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	31
26.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	31
27.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΣΕ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	32
28.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	35
29.	ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	36
30.	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	36
31.	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ	38
32.	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	38
33.	ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	40
34.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	41
35.	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	41
36.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)	42
37.	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	44
38.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	44
39.	ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	46
40.	ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ	47
41.	ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ	49
42.	ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ	50

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

1. Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ

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

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1934 και από το 1994 οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Η έδρα της S&B βρίσκεται στη Κηφισιά Αττικής, στην οδό Α. Μεταξά 15, ΤΚ 14564. Η διάρκεια της παρατάθηκε μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της χρήσης 1977 για 50 χρόνια από τη λήξη, έως το 2034.

Την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 η Εταιρεία απασχολούσε 709 και 721 εργαζόμενους, αντίστοιχα.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(α) Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες αποτελούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους εκτός από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και τις διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις (στοιχεία τα οποία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες).

(β) Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις: Μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2004, η S&B τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας εφόσον και όπου αυτό απαιτείτο. Αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005 και εφεξής, η S&B τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Ο ισολογισμός μετάβασης στα ΔΠΧΠ της 1 Ιανουαρίου 2004 και οι καταστατικές οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2004 προσαρμόστηκαν και αναμορφώθηκαν μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Οι βασικές έξω-λογιστικές προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν παρουσιάζονται στις σημειώσεις 40, 41 και 42.

(γ) Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης: Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 1606/2002 και βάσει του Ν.3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε από τον Ν.3301/2004), οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή) υποχρεούνται να συντάσσουν τις καταστατικές οικονομικές καταστάσεις τους από την χρήση που αρχίζει την 1 Ιανουαρίου 2005 εφεξής σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» στη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ», στη σύνταξη των πρώτων οικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΠ, μια εταιρεία πρέπει να χρησιμοποιήσει τα ΔΠΧΠ που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των πρώτων οικονομικών καταστάσεων για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται καθώς και στον ισολογισμό μετάβασης.

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

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

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και ισχύουν για χρήσεις που εληξάν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης, των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2004 καθώς και του ισολογισμού μετάβασης της 1 Ιανουαρίου 2004.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΠ, δεδομένου ότι οι μέχρι τούδε δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις των τριμήνων του 2005 συνιστούν ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν με βάση το ΔΛΠ 3 και ήταν ενδυνάμει προσωρινές υπό την έννοια ότι η τελική επεξεργασία και οριστικοποίηση των κονδυλίων έγινε στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» παρέχει τη δυνατότητα ειδικά κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ να εφαρμοσθούν ορισμένες εξαιρέσεις από τις γενικές διατάξεις τους. Οι εναλλακτικοί χειρισμοί - εξαιρέσεις που εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία κατά τη διαδικασία μετάβασης είναι οι εξής:

- (i) Η Εταιρεία επέλεξε να μην εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» αναδρομικά, για συνενώσεις επιχειρήσεων οι οποίες προέκυψαν πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1 Ιανουαρίου 2004). Κατά συνέπεια και σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» σχετικά με τις προγενέστερες συνενώσεις επιχειρήσεων η Εταιρεία:

- διατήρησε την ίδια ταξινόμηση με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέτασσε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ»),
- αναγνώρισε το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ που είχε αποκτηθεί ή αναληφθεί σε συνενώσεις επιχειρήσεων εκτός:
 - συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν είχαν αναγνωριστεί σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και,
 - στοιχείων ενεργητικού περιλαμβανομένης υπεραξίας επιχείρησης και στοιχείων παθητικού τα οποία δεν είχαν αναγνωριστεί στον ισολογισμό σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και τα οποία, επιπλέον, δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ στον ατομικό ισολογισμό της εξαγορασθείσας.

Τα στοιχεία αυτά ενεργητικού και παθητικού αποτιμήθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ.

- εξαίρεσε/ διέγραψε από τον ισολογισμό έναρξης κάθε στοιχείο το οποίο αναγνωρίστηκε σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και το οποίο δεν πληρεί τα κριτήρια αναγνώρισης ως στοιχείο του ενεργητικού ή του παθητικού σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.
- διατήρησε τη λογιστική αξία της υπεραξίας που είχε αναγνωριστεί με βάση τα ΕΛΠ με τις εξής προσαρμογές ως εξής:

Κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ η S&B έλεγξε την λογιστική αξία της υπεραξίας που είχε αναγνωριστεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα στο παρελθόν, ως προϊόν απορροφήσεων διαφόρων εταιρειών και σύμφωνα με τις διατάξεις διαφόρων φορολογικών νόμων, για απομείωση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων».

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

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Ο ανωτέρω έλεγχος πραγματοποιήθηκε αφού πρώτα η υπεραξία κατανεμήθηκε σε μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, βασίστηκε δε στις υφιστάμενες συνθήκες κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψε ζημία απομείωσης της υπεραξίας που προϋπήρχε κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- (ii) Επέλεξε να αποτιμήσει τα επενδυτικά ακίνητά της σε εύλογες αξίες οι οποίες και αποτέλεσαν το τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η υπεραξία που προέκυψε καταχωρήθηκε στα κέρδη εις νέο της 1 Ιανουαρίου 2004. Περαιτέρω και αναφορικά με τα λοιπά, μη μεταλλευτικά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία η Εταιρεία θεώρησε το αναπόσβεστο κόστος που υφίστατο κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 είχε προκύψει μέσω των αναπροσαρμογών του Ν 2065/92 ως τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1.
- (iii) Σε σχέση με την πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού για αποχώρηση από την υπηρεσία, το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Για τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προέκυψαν εντός του 2004 και μεταγενέστερα, εφαρμόστηκε η μέθοδος του περιθωρίου («Corridor Approach»). Η εξαίρεση αυτή εφαρμόστηκε για όλα τα σχετικά προγράμματα που υπήρχαν κατά την ημερομηνία της μετάβασης.
- (iv) Επέλεξε να εφαρμόσει τις διατάξεις του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Μεταγενέστερη Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005, και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και παράλληλα διατήρησε την ίδια ταξινόμηση για τα στοιχεία που εμπίπτουν στο πρότυπο αυτό με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέτασσε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ») στις συγκριτικές οικονομικές της καταστάσεις.
- (v) Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης με βάση τα ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα κατά την ημερομηνία αυτή (μετά από τις εγγραφές προσαρμογής που καταχωρήθηκαν προκειμένου να απεικονίσουν οποιαδήποτε αλλαγή στις λογιστικές αρχές), εκτός από τις περιπτώσεις κατά τις οποίες υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν λανθασμένες.

(δ) Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 22 Μαρτίου 2006. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

(ε) Χρήση Εκτιμήσεων: Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί όπως η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων καταστάσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Αναφορικά με τις σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης στη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων βλέπε σημείωση 5.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

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

(α) Νόμισμα Λειτουργίας και Παρουσίασης και Μετατροπή ξένων νομισμάτων: Το νόμισμα Λειτουργίας και Παρουσίασης της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος τα νομισματικά στοιχεία του ισολογισμού (κυρίως απαιτήσεις και υποχρεώσεις) σε ξένο νόμισμα προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως των νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, εξαιρουμένων των συναλλαγών που πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών που απεικονίζονται στα ίδια κεφάλαια.

(β) Λοιπά Ασώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία: Τα λοιπά ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν δικαιώματα εκμετάλλευσης ορυχείων - μεταλλείων, παραχωρήσεις - άδειες και λογισμικά προγράμματα. Η αξία των δικαιωμάτων εκμετάλλευσης ορυχείων - μεταλλείων και παραχωρήσεων - αδειών περιλαμβάνει το κόστος κτήσης των εν λόγω στοιχείων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας ή τη διατήρηση της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσauξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των δικαιωμάτων εκμετάλλευσης ορυχείων - μεταλλείων και των παραχωρήσεων - αδειών λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης εντός της περιόδου ισχύος των δικαιωμάτων και παραχωρήσεων - αδειών (κατά κύριο λόγο 10-15 έτη). Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου τεσσάρων (4) ετών. Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(γ) Έξοδα Έρευνας και Αναζήτησης Νέων Κοιτασμάτων: Τα έξοδα έρευνας και αναζήτησης νέων κοιτασμάτων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

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

(i) Εδαφικές Εκτάσεις Εξόρυξης Ορυκτών - Μεταλλευμάτων: Οι εδαφικές εκτάσεις εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων περιλαμβάνουν το κόστος κτήσης των εδαφικών εκτάσεων οι οποίες αποκτήθηκαν με σκοπό τη διενέργεια εξορυκτικής δραστηριότητας. Η απόσβεση της αξίας κτήσης των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου, εντός του μικρότερου διαστήματος μεταξύ μίας περιόδου είκοσι ετών και της ωφέλιμης ζωής του οικείου κοιτάσματος (εκτιμώμενη περίοδος εμπορικής απολήψιμης λειτουργίας του ορυχείου - μεταλλείου). Η απόσβεση -έξοδο των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων περιλαμβάνεται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών - μεταλλευμάτων το οποίο επιμερίζεται κατ' αναλογία μεταξύ πωληθέντων και μενόντων αποθεμάτων.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(ii) Δαπάνες Λειτουργικής Εκμετάλλευσης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών - Μεταλλευμάτων: Η αξία κτήσης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων για κοιτάσματα τα οποία την 1 Ιανουαρίου 2004 ήταν ήδη σε καθεστώς εμπορικής λειτουργίας προσαυξάνεται με τις δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξής τους, οι οποίες αφορούν κυρίως σε εργασίες αποκάλυψης και απομάκρυνσης στειρών εδαφών που πραγματοποιούνται κατά τη φάση της εμπορικής λειτουργίας ενός ορυχείου - μεταλλείου. Η κεφαλαιοποίηση και απόσβεση των δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων υπολογίζεται με τη μέθοδο του συντελεστή αποκάλυψης. Η απόσβεση - έξοδο των κεφαλαιοποιημένων δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων περιλαμβάνονται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών - μεταλλευμάτων.

(iii) Δαπάνες Αποκατάστασης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών - Μεταλλευμάτων: Η αξία κτήσης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων προσαυξάνεται με την παρούσα αξία των δια νόμου απαιτούμενων δαπανών αποκατάστασης οι οποίες θα πραγματοποιηθούν μελλοντικά για την, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού, προσβολή των εν λόγω εδαφικών εκτάσεων. Το σχετικό ποσό προσαυξάνει την αξία των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων με ισόποση δημιουργία πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος. Η κεφαλαιοποίηση και η απόσβεση των δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων λογιστικοποιούνται σε επίπεδο κοιτάσματος, υπολογίζονται δε σε επίπεδο περιοχής εδαφικής προσβολής (όχλησης). Η απόσβεση των κεφαλαιοποιηθέντων δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων ξεκινά από τη στιγμή που τα κοιτάσματα αυτά περιέρχονται στη φάση της εμπορικής τους λειτουργίας, λογίζεται δε βάσει της μεθόδου του ποσοστού απόληψης του εμπορικά απολήψιμου κοιτάσματος. Η απόσβεση - έξοδο των κεφαλαιοποιημένων δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων περιλαμβάνεται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών - μεταλλευμάτων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι τα βεβαιωμένα και αδειοδοτημένα εκμεταλλεύσιμα κοιτάσματα ορυκτών και μεταλλευμάτων επαρκούν για τη διατήρηση της λειτουργίας της στα σημερινά επίπεδα για αρκετά ακόμη χρόνια.

(ε) Λοιπά Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία: Τα λοιπά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (γήπεδα - οικόπεδα, κτίρια, μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα και έπιπλα - σκεύη) αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος (τεκμαρτό κόστος βάσει των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» - σημείωση 2(γ)) μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου, βελτιώνουν την παραγωγική του δυναμικότητα, ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Η αξία κτήσεώς και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται από τους λογαριασμούς κατά την πώληση ή απόσυρσή του ή όταν δεν αναμένονται πλέον άλλα μελλοντικά οικονομικά οφέλη από την συνέχιση της εκμετάλλευσής του. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την απομάκρυνση του παγίου (λόγω πώλησης, εγκατάλειψης ή καταστροφής) περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως κατά την οποία το εν λόγω πάγιο απομακρύνθηκε.

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Τα ποσοστά που χρησιμοποιούνται είναι τα ακόλουθα:

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

(στ) Επενδυτικά Ακίνητα: Τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες κατά την 1 Ιανουαρίου 2004, οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν σαν τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 - σημείωση 2(γ). Η αποτίμηση αυτή πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές εγνωσμένου κύρους, η δε αρχική υπεραξία αποτίμησης που προέκυψε κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα εις νέο σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ». Κατά συνέπεια τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος (με βάση μία από τις επιτρεπόμενες μεθόδους του ΔΛΠ 40 «Επενδυτικά ακίνητα») μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσauξάνουν την ωφέλιμη ζωή των ακινήτων, την παραγωγική τους δυναμικότητα, ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας τους. Η αξία κτήσεως και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός επενδυτικού ακινήτου διαγράφονται από τους λογαριασμούς κατά την πώλησή του. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την πώληση ενός ακινήτου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης εντός της οποίας πωλήθηκε. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου εντός μίας περιόδου 30 έως 50 ετών, περιλαμβάνονται δε στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(ζ) Υπεραξία: Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται ανωτέρω στη σημείωση 2(γ) η υπεραξία που προέκυψε από συνενώσεις εταιρειών πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, λογιστικοποιήθηκε με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Η υπεραξία από εξαγορές που προέκυψε μετά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Στη συνέχεια η υπεραξία αποτιμάται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Η υπεραξία δεν αποσβένεται αλλά υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση ή συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδηλώνουν ότι η αξία της μπορεί να έχει απομειωθεί. Κατά την ημερομηνία εξαγοράς (ή κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης του σχετικού επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς), η υπεραξία που αποκτάται, κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από την συνένωση αυτή. Η απομείωση προσδιορίζεται με εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών, οι οποίες σχετίζονται με την υπεραξία. Αν η λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένης και της αναλογούσας υπεραξίας, υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό της, τότε αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης. Αν τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει κατανεμηθεί υπεραξία, πωληθεί, τότε η υπεραξία που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα πρέπει να συμπεριληφθεί στην λογιστική αξία του τμήματος αυτού προκειμένου να προσδιορισθεί το κέρδος ή η ζημία. Η αξία της υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα προσδιορίζεται βάσει των σχετικών αξιών του τμήματος που πωλήθηκε και του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που παραμένει.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Η υπεραξία που έχει προκύψει από εξαγορές ή συνενώσεις εταιρειών, έχει επιμερισθεί και παρακολουθείται σε επίπεδο Ομίλου στις βασικές μονάδες παραγωγής ταμειακών ροών (cash generating units) οι οποίες έχουν προσδιορισθεί σε σχέση με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων». Η Εταιρεία, προκειμένου να προσδιορίσει αν υφίσταται θέμα απομείωσης της υπεραξίας, διενήργησε τους σχετικούς ελέγχους απομείωσης επί των μονάδων παραγωγής ταμειακών ροών στις οποίες έχει επιμερισθεί η υπεραξία σε επίπεδο Ομίλου, και με βάση τους διενεργηθέντες ελέγχους δεν προέκυψε θέμα απομείωσης. Σχετικές πληροφορίες για τους ελέγχους απομείωσης και οι γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το ΔΛΠ 36 παρέχονται στις Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες εκδίδονται συγχρόνως με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

(η) Συμμετοχές σε θυγατρικές Επιχειρήσεις: Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης της αξίας τους.

(θ) Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις: Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης της αξίας τους.

(i) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:

(i) Μη Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Με εξαίρεση την υπεραξία και τα ασώματα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη διάρκεια ζωής τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Η ζημία απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη, μεταξύ της καθαρής αξίας πώλησης και της αξίας χρήσεως του εν λόγω παγίου. Καθαρή αξία πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται σε εκείνο επίπεδο για το οποίο δύναται να προσδιοριστούν ανεξάρτητες ταμειακές ροές.

(ii) Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως (συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες στον απλό ισολογισμό), περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις) και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Η ανακτήσιμη αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες προσδιορίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η ανακτήσιμη/εισπραξιμή αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

(κ) Αποθέματα: Τα αποθέματα περιλαμβάνουν εμπορεύματα, προϊόντα έτοιμα και ημιτελή, πρώτες και βοηθητικές ύλες, υλικά και είδη συσκευασίας και υλικά - ανταλλακτικά. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει την αξία κτήσης προσαυξημένη με κάθε είδους δαπάνη η οποία απαιτείται προκειμένου να φτάσουν στην παρούσα κατάσταση και θέση τους, προσδιορίζεται δε βάσει της μεθόδου του ετήσιου σταθμικού μέσου όρου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοιμών και ημιετοιμών προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία της Εταιρείας, μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της Εταιρείας. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

(λ) Λογαριασμοί απαιτήσεων: Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα, ενώ οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων (υπόλοιπα που εκφεύγουν των κανονικών όρων πίστωσης) αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει κριτήρια για τη παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη με παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών. Για όποιες περιπτώσεις κρίνεται απαραίτητο η Εταιρεία ζητά εξασφαλίσεις από τους πελάτες της. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία αναφοράς ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική της Εταιρείας να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

(μ) Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: Τα (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- Απαιτήσεις και δάνεια,
- Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία, πλέον σε ορισμένες περιπτώσεις των άμεσων δαπανών απόκτησης/συναλλαγής.

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται μετά την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται, επανεξετάζεται και πιθανόν αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίησή τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων της Εταιρείας), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iii) Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν διακρατούμενα έως την λήξη, όταν η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες διακρατούνται για αόριστο ή με προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iv) Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις:

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημίες καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης. Κατά την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Βάσει των προηγούμενων ΕΛΠ (τα οποία εφαρμόζονταν από την Εταιρεία έως την 31 Δεκεμβρίου 2004) οι λοιπές επενδύσεις (εκτός των συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, οι οποίες θα ενέπιπταν σε αυτήν την κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων), δεν απαιτούνταν να κατηγοριοποιηθούν στις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, συνεπώς παρουσιάζονται στον συγκριτικό ισολογισμό του 2004 ως «λοιπές συμμετοχές» ή «χρεόγραφα», η δε αποτίμησή τους γινόταν στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και τρέχουσας αξίας, με την τρέχουσα αξία να ορίζεται ως ακολούθως:

- Για τις εισηγμένες εταιρείες, η μέση χρηματιστηριακή τιμή κατά την διάρκεια του τελευταίου μήνα κάθε χρήσης, και
- Για τις μη εισηγμένες εταιρείες, η αναλογία της εσωτερικής λογιστικής αξίας που ανταποκρίνεται στο ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας.

(ν) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και Μέσα Αντιστάθμισης Κινδύνων: Η Εταιρεία κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως συμβόλαια προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος, συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων και άλλα παράγωγα για αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των εν λόγω παραγώγων προσδιορίζεται κυρίως με βάση την αγοραία αξία και επιβεβαιώνεται από τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα.

Το αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης των παραγώγων που ικανοποιούν τις προϋποθέσεις για αντισταθμιστική λογιστική αναγνωρίζεται και καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια εάν πρόκειται για αντιστάθμιση ταμειακών ροών (cash flow hedges) ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Εάν πρόκειται για αποτελεσματική αντιστάθμιση εύλογης αξίας (fair value hedges) τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

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

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

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

Με βάση τα προηγούμενα ΕΛΠ, τα οποία είχαν χρησιμοποιηθεί για την λογιστικοποίηση συναφών προϊόντων έως και την 31 Δεκεμβρίου 2004, τα παράγωγα δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό μέχρι την ημερομηνία εκκαθάρισης/κλεισίματός τους κατά την οποία ημερομηνία τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

- (ξ) **Χρηματικά διαθέσιμα:** Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα
- (ο) **Δάνεια Τραπεζών και Ομολογιακά:** Τα δάνεια και οι τραπεζικές πιστώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανakλά την εύλογή τους αξία, μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψής τους. Μετά την αρχική καταχώρηση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου των πραγματικών επιτοκίων. Τα κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως είτε μέσω της διαδικασίας απόσβεσης είτε κατά την από-αναγνώριση των σχετικών υποχρεώσεων.
- (η) **Κόστη Δανεισμού:** Τα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.
- (ρ) **Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις-Υποχρεώσεις:** Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, των οποίων η εκκαθάριση είναι πιθανή μέσω εκροής πόρων και το ποσό της εκάστοτε υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την εκκαθάριση της υποχρέωσης. Σχετικά με τις προβλέψεις που αναμένεται να εκκαθαριστούν μακροπρόθεσμα οπότε η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, τα σχετικά ποσά υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με ένα προ-φόρων προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο θα πρέπει να αντανakλά και τους συγκεκριμένους κινδύνους που συνδέονται με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.
- (σ) **Πρόβλεψη Αποκατάστασης Περιβάλλοντος:** Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος για την κάλυψη μελλοντικών αποκαταστάσεων εδαφικών εκτάσεων οι οποίες έχουν προσβληθεί ως αποτέλεσμα της μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού μεταλλευτικής δραστηριότητας και απορρέουν από την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία ή από δευρευτικές πρακτικές της Εταιρείας. Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος αντανakλούν την παρούσα αξία, της κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, υποχρέωσης αποκατάστασης. Οι προβλέψεις αποκατάστασης περιβάλλοντος υπολογίζονται βάσει της μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού προσβληθείσας επιφάνειας εδαφικής έκτασης και του μέσου κόστους αποκατάστασης ανά μετρική μονάδα εδάφους, σε επίπεδο περιοχής εδαφικής όχλησης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την εκκαθάριση της υποχρέωσης.
- (τ) **Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού:** Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται στην παρούσα αξία των μελλοντικών συνταξιοδοτικών παροχών που θεωρούνται δουλευμένες κατά το τέλος της χρήσης βάσει των υπαλλήλων οι οποίοι έχουν, κατά την διάρκεια της χρήσης, θεμελιώσει δικαίωμα επ' αυτών των παροχών. Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται βάσει οικονομικών και αναλογιστικών παραδοχών και προσδιορίζονται με την αναλογιστική μέθοδο των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method) (προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας αναλογιστικής εκτίμησης).

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Το καθαρό κόστος αποζημίωσης της χρήσης περιλαμβάνεται στο κόστος μισθοδοσίας στην συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών των οποίων το δικαίωμα απολαβής θεμελιώθηκε μέσα στην χρήση, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, τυχόν κόστος προϋπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση και οποιοδήποτε επιπλέον καταβληθέν κόστος. Το κόστος προϋπηρεσίας προσδιορίζεται με βάση την ευθεία μέθοδο κατά την μέση διάρκεια της χρήσης μέχρι τη θεμελίωση του δικαιώματος απόληψης των υπεσχημένων παροχών. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται βάσει της μεθόδου του περιθωρίου (corridor approach) κατά την μέση υπολειπόμενη περίοδο απασχόλησης των ενεργών υπαλλήλων και περιλαμβάνονται στο καθαρό κόστος αποχωρήσεως λόγω συνταξιοδότησης της χρήσης, στην περίπτωση που κατά την αρχή της χρήσης, υπερβαίνει το 10% των εκτιμώμενων μελλοντικών υποχρεώσεων για παροχές. Οι υποχρεώσεις για παροχές αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται.

(υ) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος):

(i) Τρέχων φόρος εισοδήματος:

Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνεται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

(ii) Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος:

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές:

- Εκτός εάν η υποχρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση υπεραξίας ή την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή παθητικού σε μία συναλλαγή, η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά την στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και
- Αναφορικά με τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και συμμετοχές σε κοινοπραξίες εκτός από την περίπτωση όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές απαιτήσεις και φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών απαιτήσεων και των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

- Εκτός της περίπτωσης όπου η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε μια συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση εταιρειών και τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και
- Αναφορικά με τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναγνωρίζεται απαίτηση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ την χρήση που η απαίτηση θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(φ) Λειτουργικές Μισθώσεις: Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές μισθωμάτων για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα συστηματικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

(χ) Κρατικές Επιχορηγήσεις: Οι επιχορηγήσεις αφορούν την επιδότηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και αναγνωρίζονται στην εύλογη τους αξία όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι λήψης της θα τηρηθούν. Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων, αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων αποσβέσεων. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα καταχωρούνται αφαιρετικά αυτών των εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσης που απαιτείται για την συστηματική συσχέτιση τους με τα επιχορηγούμενα έξοδα.

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

(ω) Κέρδη Ανά Μετοχή: Τα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή δεν εμφανίζονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, αλλά υπολογίζονται επί των ενοποιημένων αποτελεσμάτων και παρουσιάζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(αα) Αναγνώριση Εσόδων: Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα από την πώληση εμπορευμάτων και ετοιμών προϊόντων μετά την αφαίρεση τυχόν εκπτώσεων και προμηθειών αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης, των υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ως προς το σύνολο των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν και η είσπραξή της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται ως έσοδο της χρήσης στην οποία αναλογούν και τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν το δικαίωμα απόληψής τους έχει εγκριθεί από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που τα διανέμουν.

(αβ) Δικαιώματα Προαίρεσης για Αγορά Μετοχών από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Διοικητικά Στελέχη: Η Εταιρεία έχει σε ισχύ προγράμματα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε διοικητικά στελέχη του Ομίλου Εταιρειών Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. μέσω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Το κόστος των εν λόγω συναλλαγών ορίζεται ως η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία έγκρισης των προγραμμάτων από τη Διοίκηση. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω κατάλληλων μοντέλων αποτίμησης.

Το κόστος των προγραμμάτων δικαιωμάτων προαίρεσης αναγνωρίζεται σαν δαπάνη στα αποτελέσματα με αντίστοιχη πίστωση σε ιδιαίτερο αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια κατά τη διάρκεια της χρήσης κατά την οποία ικανοποιούνται σταδιακά οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των σχετικών δικαιωμάτων. Για δικαιώματα τα οποία τελικά δεν κατοχυρώνονται, δεν αναγνωρίζεται σχετική δαπάνη εκτός από δικαιώματα των οποίων η κατοχύρωση εξαρτάται από την ικανοποίηση συγκεκριμένων εξωτερικών παραμέτρων αγοράς. Αυτά τα δικαιώματα τεκμαίρεται ότι κατοχυρώνονται όταν όλες οι προϋποθέσεις απόδοσης έχουν ικανοποιηθεί, ανεξάρτητα από την εκπλήρωση των εξωτερικών παραμέτρων αγοράς. Σε περίπτωση ακύρωσης κάποιων προγραμμάτων αυτά λογιστικοποιούνται σαν να είχαν κατοχυρωθεί κατά την ημερομηνία της ακύρωσης και τα μη εισέτι αναγνωρισμένα σχετικά έξοδα αναγνωρίζονται αμέσως στα αποτελέσματα εις νέο. Σε περίπτωση που ένα πρόγραμμα που ακυρώνεται αντικαθίσταται από νέο πρόγραμμα αντιμετωπίζεται σαν τροποποίηση του ακυρωθέντος προγράμματος.

Η Εταιρεία κάνοντας χρήση των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΠ 2 «Πληρωμές βασισμένες σε μετοχές», εφάρμοσε οικειοθελώς από την 1 Ιανουαρίου 2004 τις σχετικές διατάξεις του Προτύπου αυτού και αναγνώρισε το σύνολο των προγραμμάτων παροχής δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το προσωπικό της (τα οποία ήταν σε εφαρμογή την 7 Νοεμβρίου 2002) στις οικονομικές της καταστάσεις.

(αγ) Πληροφορίες Κατά Κλάδο Δραστηριότητας: Η Εταιρεία παρουσιάζει πληροφορίες κατά κλάδο δραστηριότητας για τις δραστηριότητες βιομηχανικών ορυκτών και για τις λοιπές και εμπορικές της δραστηριότητες. Δεδομένου ότι η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις συγχρόνως με τις συνημμένες ατομικές οικονομικές καταστάσεις οι γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το ΔΛΠ 14, αναφορικά με την πληροφόρηση κατά κλάδο δραστηριότητας παρέχονται στις Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στις οποίες και παραπέμπουμε.

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Από την εφαρμογή του προτύπου αυτού αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 οι αξίες των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων (συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συναλλάγματος και προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος - οι οποίες με βάση τα πρότυπα που προγενέστερα εφαρμόζε η Εταιρεία λογιστικοποιούνταν κατά την εκκαθάρισή τους) και η αξία επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση (οι οποίες με βάση τα πρότυπα που προγενέστερα εφαρμόζε η Εταιρεία είχαν αναγνωριστεί ως χρεόγραφα και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις).

Η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων της 1 Ιανουαρίου 2005 και παρουσιάζεται διακριτά στον συνημμένο πίνακα μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας. Σχετική επίδραση στα ίδια κεφάλαια αναφέρεται στην σημείωση 33.

(αε) Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες: Εντός του 2005 έγινε εκδόθηκαν τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Διερμηνείες των οποίων οι εφαρμογή είναι υποχρεωτική για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2006 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμυνείων παρατίθεται παρακάτω:

- **ΔΛΠ 19 (τροποποίηση) Παροχές Προσωπικού (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Αυτή η τροποποίηση παρέχει στις εταιρείες την επιλογή μίας εναλλακτικής μεθόδου αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Πιθανόν να επιβάλλει νέες προϋποθέσεις αναγνώρισης για περιπτώσεις όπου υπάρχουν προγράμματα συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών (multi-employer plans) για τις οποίες δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες για την εφαρμογή της λογιστικής καθορισμένων παροχών. Επίσης, προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.
- **ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για προβλεπόμενες ενδοομιλικές συναλλαγές (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η συγκεκριμένη τροποποίηση επιτρέπει τον κίνδυνο συναλλαγματικής διαφοράς από μια υψηλής πιθανότητας προβλεπόμενη ενδοομιλική συναλλαγή, να χαρακτηριστεί ως στοιχείο προς αντιστάθμιση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπό τον όρο ότι: (α) η συναλλαγή είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό της εταιρείας, η οποία συμμετέχει στη συναλλαγή και (β) ο κίνδυνος της συναλλαγματικής διαφοράς θα επηρεάσει την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτή η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- **ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Επιλογή Εύλογης Αξίας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η τροποποίηση αυτή αλλάζει τον ορισμό των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιορίζει τη δυνατότητα ταξινόμησης χρηματοοικονομικών μέσων σε αυτή την κατηγορία. Η Εταιρεία θεωρεί ότι η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στην κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων της, καθώς δεν έχει ταξινομήσει άλλα χρηματοοικονομικά μέσα σε τρέχουσα αξία μέσω αποτελεσμάτων, εκτός από τα στοιχεία τα οποία κρατούνται για εμπορικούς σκοπούς. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει την τροποποίηση αυτή από 1 Ιανουαρίου 2006.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

- **ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (τροποποίηση) Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η τροποποίηση αυτή απαιτεί τις εκδοθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, εκτός από αυτές οι οποίες έχουν αποδειχθεί από την Εταιρεία ότι είναι ασφαλιστικά συμβόλαια, να αναγνωρισθούν αρχικά στην εύλογη αξία, και μεταγενέστερα να αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ (α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των σχετικών αμοιβών που έχουν εισπραχθεί και αναβληθεί και (β) της δαπάνης που απαιτείται να ρυθμίσει την δέσμευση κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα, ότι αυτή η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.
- **ΔΠΧΠ 6, Αναζήτηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Δεν αναμένεται να έχει επίδραση στην Εταιρεία καθ' όσον οι λογιστικές αρχές που ήδη εφαρμόζονται αναφορικά με τα έξοδα έρευνας και αναζήτησης νέων κοιτασμάτων δεν έρχονται σε αντίθεση με τις διατάξεις του προτύπου αυτού.
- **ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2007):** Το ΔΠΧΠ 7 εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα. Απαιτεί την γνωστοποίηση ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο προερχόμενη από χρηματοοικονομικά μέσα. Ειδικότερα, προκαθορίζει ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο αγοράς (επιβάλλει την ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το ΔΠΧΠ 7 αντικαθιστά το ΔΛΠ 30 (Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων) και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32, (Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση). Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η προσαρμογή στο ΔΛΠ 1 εισάγει γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών. Η Εταιρεία εκτίμησε την επίδραση του ΔΠΧΠ 7 και της προσαρμογής στο ΔΛΠ 1 και κατέληξε ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από την εφαρμογή τους είναι η ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς και οι γνωστοποιήσεις κεφαλαίου. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 7 και την τροποποίηση του ΔΛΠ 1 από την 1 Ιανουαρίου 2007.
- **Διερμηνεία 3, Δικαιώματα εκπομπής αερίων:** Η Διερμηνεία αυτή δεν υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη συνέχεια αποσύρθηκε από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και δεν επηρεάζει τις οικονομικές της καταστάσεις.
- **Διερμηνεία 4, Προσδιορισμός επιχειρηματικών συμφωνιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτική μίσθωση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η Διερμηνεία 4 απαιτεί να γίνεται προσδιορισμός του εάν μία επιχειρηματική συμφωνία είναι ή περιλαμβάνει χρηματοδοτική μίσθωση ή όχι. Συγκεκριμένα απαιτεί να γίνεται εκτίμηση των ακόλουθων δεδομένων: α) εάν η εκπλήρωση της συμφωνίας εξαρτάται από την χρήση συγκεκριμένου παγίου(ων) και β) εάν η συμφωνία δίνει στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης του παγίου και μόνο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Διερμηνεία 4 δεν αναμένεται να επηρεάσει τη λογιστική απεικόνιση των υφιστάμενων επιχειρηματικών συμφωνιών.
- **Διερμηνεία 5, Δικαιώματα από Συμμετοχές σε Ταμεία Επαναφοράς, Απόσυρσης και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2006):** Η Διερμηνεία 5 δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία .

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

- *Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές - Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2005):* Η Διερμηνεία 6 δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.
- *Διερμηνεία 7, Εφαρμογή της προσέγγισης αναμόρφωσης του ΔΛΠ 29 - Αναφορές σε υπερπληθωριστικές οικονομίες (ισχύει από 1 Μαρτίου 2006):* Η Διερμηνεία 7 δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.
- *Διερμηνεία 8, Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2 (ισχύει από 1 Μαΐου 2006):* Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις.
- *Διερμηνεία 9, Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων (ισχύει από 1 Ιουνίου 2006):* Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις.

4. ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ

Η Εταιρεία αποφάσισε να προβεί στη διόρθωση ορισμένων κονδυλίων τα οποία αφορούν τον Ισολογισμό μετάβασης της 1 Ιανουαρίου 2004 και τις συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2004, οι οποίες είχαν δημοσιευθεί με τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του 2005. Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούν τις πρώτες πλήρεις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι εν λόγω προσαρμογές έγιναν με αναδρομική διόρθωση των κονδυλίων στις χρήσεις τις οποίες αφορούν.

Η σωρευτική επίδραση των προσαρμογών που ανάγονται στις χρήσεις πριν από την 1 Ιανουαρίου 2004, καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων ενάρξεως κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Κατά συνέπεια ο Ισολογισμός ενάρξεως της 1 Ιανουαρίου 2004, ο Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου 2004, καθώς και τα κέρδη της χρήσεως 2004, παρουσιάζονται αναμορφωμένα σε σχέση με αυτά που περιλαμβάνονταν στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύτηκαν για τα τρίμηνα του 2005.

Η επίδραση των ανωτέρω προσαρμογών στα ίδια κεφάλαια κατά την 31 Δεκεμβρίου και 1 Ιανουαρίου 2004 και στα αποτελέσματα της χρήσης 2004 έχει ως εξής:

	<u>Αποτ/τα εις νέο</u> <u>31 Δεκεμβρίου</u> <u>2004</u>	<u>Κέρδη</u> <u>χρήσεως 2004</u>	<u>Αποτ/τα εις νέο</u> <u>1 Ιανουαρίου</u> <u>2004</u>
Υπόλοιπα προηγούμενων δημοσιεύσεων	16.906.379,42	5.231.418,73	20.927.045,93
Αναθεωρήσεις:			
- Δαπάνη διάθεσης δωρεάν μετοχών	(385.288,91)	(408.646,00)	23.357,09
- Πρόσθετη πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους)	(292.242,00)	(58.170,50)	(234.071,50)
- Διαγραφή παρακρ/νων φόρων μη διανεμ/των αποθ/κών	(228.975,60)	(3.887,08)	(225.088,52)
Σύνολο αναθεωρήσεων	<u>(906.506,51)</u>	<u>(470.703,58)</u>	<u>(435.802,93)</u>
Αναθεωρημένα μεγέθη	<u>15.999.872,91</u>	<u>4.760.715,15</u>	<u>20.491.243,00</u>

Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι η επίδραση των ανωτέρω διορθώσεων δεν είναι σημαντική στα ίδια κεφάλαια της 1 Ιανουαρίου 2004, καθώς και στα αποτελέσματα της χρήσης 2004.

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

5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου, είτε να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές είτε σε σχέση με την μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και σχετική αβεβαιότητα:

(α) Πρόβλεψη Αποκατάστασης Περιβάλλοντος: Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος για την κάλυψη μελλοντικών αποκαταστάσεων εδαφικών εκτάσεων οι οποίες έχουν προσβληθεί ως αποτέλεσμα της μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού μεταλλευτικής δραστηριότητας και απορρέουν από την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία ή από δευρευτικές πρακτικές της Εταιρείας. Η πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος αντανάκλα την παρούσα αξία (βάσει του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου) της κατά την ημερομηνία του ισολογισμού υποχρέωσης αποκατάστασης. Η πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος υπολογίζεται βάσει της μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού προσβληθείσας επιφάνειας εδαφικής έκτασης και του μέσου κόστους αποκατάστασης ανά μετρική μονάδα εδάφους, σε επίπεδο περιοχής εδαφικής όχλησης.

(β) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος: Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις. Περισσότερες πληροφορίες δίνονται στην σημείωση 36.

6. ΠΩΛΗΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μπεντονίτης	58.691.957,60	57.055.665,57
Βωξίτης	49.859.730,61	46.403.692,87
Περλίτης	31.891.835,87	30.797.835,92
Λοιπές πωλήσεις	1.125.150,97	857.192,72
Προμήθειες πωλήσεων	(270.664,50)	(413.105,66)
	141.298.010,55	134.701.281,42

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

7. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	14.736.245,68	14.053.825,74
Αμοιβές τρίτων	11.402.557,03	9.751.703,14
Παροχές τρίτων	4.851.689,53	4.496.761,39
Φόροι – τέλη	410.566,96	389.804,59
Διάφορα έξοδα	7.334.600,06	9.253.169,63
Αποσβέσεις	14.225.068,66	12.236.179,95
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	542.685,50	40.448,13
Αναλώσεις	20.707.544,95	21.425.656,21
Ναύλοι	31.916.118,51	29.152.944,03
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(184.349,90)	(238.994,38)
Επιστροφή ειδικού φόρου κατανάλωσης	(1.093.711,98)	(1.396.134,11)
	104.849.015,00	99.165.364,32

8. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	13.414.254,18	12.706.072,69
Αμοιβές τρίτων	2.548.669,55	3.463.500,24
Παροχές τρίτων	3.389.158,68	2.097.716,32
Φόροι – τέλη	581.750,84	859.189,49
Διάφορα έξοδα	2.994.295,44	4.062.066,64
Αποσβέσεις	1.894.747,41	1.769.840,49
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	733.381,30	681.307,26
	25.556.257,40	25.639.693,13

9. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	1.561.306,48	1.014.744,34
Αμοιβές τρίτων	208.394,31	299.010,55
Παροχές τρίτων	183.595,72	225.538,72
Φόροι – τέλη	12.509,17	34.132,50
Διάφορα έξοδα	844.712,39	1.252.004,72
Αποσβέσεις	32.596,17	34.366,51
	2.843.114,24	2.859.797,34

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

10. ΛΟΙΠΑ (ΕΣΟΔΑ) / ΕΞΟΔΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Έσοδα από ενοίκια	(1.243.745,00)	(763.363,93)
Έσοδα από παροχές υπηρεσιών	(1.495.104,80)	(1.675.450,93)
Έσοδα επιχορηγήσεων εξόδων	(347.882,36)	(209.964,20)
Κέρδη από εκποίηση παγίων	(33.411,35)	(298.595,41)
Έξοδα έρευνας κοιτασμάτων	271.769,35	444.989,54
Λοιπά	(384.028,63)	(489.955,11)
	<u>(3.232.402,79)</u>	<u>(2.992.340,04)</u>

11. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Πιστωτικοί τόκοι	135.216,36	15.706,88
Έσοδα από τίτλους	105.902,49	518.070,09
Καθαρά κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	833.917,24	693.725,94
	<u>1.075.036,09</u>	<u>1.227.502,91</u>

12. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεωστικοί τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	2.945.235,22	2.209.371,10
Χρεωστικοί τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	1.064.609,59	2.228.068,52
Προμήθειες και τραπεζικά έξοδα	280.241,64	245.019,71
	<u>4.290.086,45</u>	<u>4.682.459,33</u>

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

13. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

Η απόσβεση έξοδο για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων		
- Ενσώματων	15.433.406,22	13.439.841,22
- Ασώματων	699.073,76	729.357,09
- Επενδυτικών ακινήτων	412.924,65	427.296,59
Σύνολο αποσβέσεων παγίων περιουσιακών στοιχείων	16.545.404,63	14.596.494,90
Μείον κεφαλαιοποίηση αποσβέσεων (ιδιοπαραγωγή παγίων)	(392.992,39)	(556.107,95)
Αποσβέσεις που βάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης	16.152.412,24	14.040.386,95

14. ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Οι αμοιβές προσωπικού για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	31.576.353,23	30.269.233,07
Μείον κεφαλαιοποίηση αμοιβών προσωπικού	(1.864.546,89)	(2.494.590,30)
Αμοιβές προσωπικού που βάρυναν τα αποτ/τα χρήσης	29.711.806,34	27.774.642,77

Οι ανωτέρω αμοιβές προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τακτικές και έκτακτες αμοιβές προσωπικού	22.800.532,33	21.047.711,11
Εργοδοτικές εισφορές	4.969.188,68	4.830.326,17
Λοιπές παροχές προσωπικού	1.942.085,33	1.896.605,49
29.711.806,34	27.774.642,77	

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

15. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

	<u>Ορυχεία - μεταλλεία</u>	<u>Γήπεδα - οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια</u>	<u>Μηχανήματα</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Έπιπλα και σκεύη</u>	<u>Ακιν/σεις υπό εκτέλεση</u>	<u>Σύνολο</u>
<u>Αξία Κτήσης</u>								
31 Δεκεμβρίου 2003	29.794.973,80	5.181.456,15	30.973.940,96	49.202.321,35	10.497.199,37	8.279.731,98	1.996.211,63	135.925.835,24
Προσθήκες	11.658.223,53	104.811,22	1.076.359,19	1.933.789,64	378.943,77	1.155.604,01	1.486.198,17	17.793.929,53
Μειώσεις	(342,68)	(35.491,41)	(7.045,75)	(86.366,64)	(91.701,52)	(14.783,88)	(553.482,67)	(789.214,55)
Μεταφορές	-	-	853.776,85	600.449,61	-	-	(1.534.218,57)	(79.992,11)
31 Δεκεμβρίου 2004	41.452.854,65	5.250.775,96	32.897.031,25	51.650.193,96	10.784.441,62	9.420.552,11	1.394.708,56	152.850.558,11
Προσθήκες	7.109.604,05	0,41	7.279,53	532.061,21	113.097,54	483.279,87	2.711.506,63	10.956.829,24
Μειώσεις	(253.056,04)	-	-	(495.641,59)	(85.166,62)	(59.450,09)	(36.559,30)	(929.873,64)
Μεταφορές	-	-	429.181,55	2.165.557,79	139.873,73	756.024,82	(3.533.637,89)	(43.000,00)
31 Δεκεμβρίου 2005	48.309.402,66	5.250.776,37	33.333.492,33	53.852.171,37	10.952.246,27	10.600.406,71	536.018,00	162.834.513,71
<u>Σωρευμένες Αποσβέσεις</u>								
31 Δεκεμβρίου 2003	7.646.846,66	-	10.560.601,80	22.728.088,77	6.336.997,06	7.087.076,39	-	54.359.610,68
Αποσβέσεις	8.749.165,09	-	1.124.603,80	2.468.514,19	459.896,27	637.661,87	-	13.439.841,22
Μειώσεις	(342,01)	-	(7.045,24)	(70.842,47)	(65.592,57)	(14.888,20)	-	(158.710,49)
31 Δεκεμβρίου 2004	16.395.669,74	-	11.678.160,36	25.125.760,49	6.731.300,76	7.709.850,06	-	67.640.741,41
Αποσβέσεις	10.265.900,57	-	1.239.441,05	2.730.183,27	473.359,11	724.522,22	-	15.433.406,22
Μειώσεις	-	-	-	(458.162,73)	(83.417,12)	(59.449,36)	-	(601.029,21)
31 Δεκεμβρίου 2005	26.661.570,31	-	12.917.601,41	27.397.781,03	7.121.242,75	8.374.922,92	-	82.473.118,42
<u>Αναπόσβεστη Αξία</u>								
31 Δεκεμβρίου 2003	22.148.127,14	5.181.456,15	20.413.339,16	26.474.232,58	4.160.202,31	1.192.655,59	1.996.211,63	81.566.224,56
31 Δεκεμβρίου 2004	25.057.184,91	5.250.775,96	21.218.870,89	26.524.433,47	4.053.140,86	1.710.702,05	1.394.708,56	85.209.816,70
31 Δεκεμβρίου 2005	21.647.832,35	5.250.776,37	20.415.890,92	26.454.390,34	3.831.003,52	2.225.483,79	536.018,00	80.361.395,29

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

15. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

Φορολογική αναπροσαρμογή αξιών των γηπέδων και κτιρίων: Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία (Ν.2065/92), η αξία των γηπέδων και των κτιρίων αναπροσαρμόζεται ανά τέσσερα χρόνια βάσει μη κλαδικών δεικτών αναπροσαρμογής οι οποίοι προσδιορίζονται με αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις.

Η Εταιρεία θεώρησε ότι οι αναπόσβεστες αξίες που υφίστατο κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 στις οικονομικές καταστάσεις με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα ικανοποιούν την έννοια του τεκμαρτού κόστους όπως αυτή προσδιορίζεται στο ΔΠΧΠ 1 και διατήρησε τις ως άνω αξίες στον ισολογισμό μετάβασης. Σημειώνεται ότι οι συντελεστές αποσβέσεων τροποποιήθηκαν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και εντεύθεν ώστε να ανταποκρίνονται στην εκτιμώμενη διάρκεια ζωής των αντίστοιχων παγίων (σημείωση 3).

16. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

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

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
<u>Αξία Κτήσης</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	14.922.418,32	16.026.935,54	30.949.353,86
Προσθήκες	-	14.762,00	14.762,00
Μειώσεις	-	(444.444,44)	(444.444,44)
31 Δεκεμβρίου 2004	14.922.418,32	15.597.253,10	30.519.671,42
Προσθήκες	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2005	14.922.418,32	15.597.253,10	30.519.671,42
<u>Σωρευμένες Αποσβέσεις</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	-	5.582.691,05	5.582.691,05
Προσθήκες	-	427.296,59	427.296,59
Μειώσεις	-	(59.517,61)	(59.517,61)
31 Δεκεμβρίου 2004	-	5.950.470,03	5.950.470,03
Προσθήκες	-	412.924,65	412.924,65
31 Δεκεμβρίου 2005	-	6.363.394,68	6.363.394,68
<u>Αναπόσβεστη Αξία</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	14.922.418,32	10.444.244,49	25.366.662,81
31 Δεκεμβρίου 2004	14.922.418,32	9.646.783,07	24.569.201,39
31 Δεκεμβρίου 2005	14.922.418,32	9.233.858,42	24.156.276,74

Χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτό κόστος: Εντός του 2004 η Εταιρεία ανέθεσε σε εταιρείες ανεξάρτητων εκτιμητών να διενεργήσουν εκτίμηση της αξίας των επενδυτικών ακινήτων κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ). Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν σε κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με τη φύση και τη χρήση των εκτιμηθέντων παγίων στοιχείων. Οι βασικές μέθοδοι εκτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν είναι η μέθοδος της αγοραίας αξίας για τα γήπεδα και οικόπεδα και η προσέγγιση της αγοραίας αξίας και / ή μέθοδος του μελλοντικού εσόδου για τα αστικά κτίρια. Επιπροσθέτως, οι εκτιμητές προσδιόρισαν τις οικονομικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των στοιχείων των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής, οι οποίες παρατίθενται στη σημείωση 3.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

16. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ (συνέχεια)

Οι αποσβέσεις στην επισυναπτόμενη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων καθορίστηκαν μετά την αφαίρεση από την ωφέλιμη οικονομική ζωή κάθε παγίου, των ετών που παρήλθαν από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής ως την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η Εταιρεία χρησιμοποίησε στον ισολογισμό πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΠ τις εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται παραπάνω, ως τεκμαρτό κόστος βάσει της εξαίρεσης που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 1. Οι συνολικές αναπροσαρμογές που προέκυψαν σε σχέση με τα λογιστικά υπόλοιπα βάσει των προηγούμενων ΕΛΠ ανήλθαν σε Ευρώ 12.258.240,94 (Ευρώ 9.657.833,58 για τα γήπεδα - οικόπεδα και Ευρώ 2.600.407,36 για τα κτίρια).

Η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 24,6 εκατ. περίπου και προσδιορίστηκε με βάση τα δεδομένα που αναφέρονται ανωτέρω.

17. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

	Λογισμικό	Άδειες – Παραχωρήσεις	Σύνολο
<u>Αξία Κτήσης</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	2.852.824,59	465.332,81	3.318.157,40
Προσθήκες	134.437,84	47.908,65	182.346,49
Μεταφορές	79.992,11	-	79.992,11
31 Δεκεμβρίου 2004	3.067.254,54	513.241,46	3.580.496,00
Προσθήκες	-	40.516,75	40.516,75
Μεταφορές	43.000,00	-	43.000,00
31 Δεκεμβρίου 2005	3.110.254,54	553.758,21	3.664.012,75
<u>Σωρευμένες Αποσβέσεις</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	697.052,34	224.394,74	921.447,08
Προσθήκες	666.376,45	62.980,64	729.357,09
31 Δεκεμβρίου 2004	1.363.428,79	287.375,38	1.650.804,17
Προσθήκες	626.332,37	72.741,39	699.073,76
31 Δεκεμβρίου 2005	1.989.761,16	360.116,77	2.349.877,93
<u>Αναπόσβεστη Αξία</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	2.155.772,25	240.938,07	2.396.710,32
31 Δεκεμβρίου 2004	1.703.825,75	225.866,08	1.929.691,83
31 Δεκεμβρίου 2005	1.120.493,38	193.641,44	1.314.134,82

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

18. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
S&B Holding GmbH	83.889.909,72	83.889.909,72
Εμπορική Μηχανημάτων και Βιομηχανικών Ειδών Α.Ε.Ε. «Ergotrak»	6.093.751,49	6.093.751,49
Ariseize S.A.	2.990.221,28	2.990.221,28
Όμιλος Εταιρειών Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	1.945.261,67	1.907.764,97
Askana Ltd	1.163.125,75	1.163.125,75
Ελληνικοί Βωξίται Ελικώνος - Γ.Λ. Μπάρλος Α.Β.Ε.Μ.Ε. «Βωξίτες Ελικώνος»	1.005.579,47	1.005.579,47
Sarda Perlite S.r.l.	971.879,70	971.879,70
Sibimin Overseas Ltd	886.244,79	886.244,79
Isocon A.E.	90.000,00	90.000,00
Παρνασσός Α.Ε. – Πρακτορεύσεις Ασφαλειών	41.722,08	41.722,08
Ergotrak Bulgaria	1.023,00	1.023,00
	99.078.718,95	99.041.222,25

Ακολουθεί πίνακας ο οποίος παρέχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις ανωτέρω θυγατρικές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005:

Εταιρεία	Χώρα	Τομέας δραστηριότητας	% Τελικής Συμ/χής	Έτος ίδρυσης / κτήσης
S&B Holding GmbH	Γερμανία	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	1992
Ergotrak	Ελλάδα	Εμπορική	100,00%	2000
Ariseize S.A.	Γαλλία	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	1995
Όμιλος Εταιρειών Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	Εμπορική	58,19%	1993
Askana Ltd.	Γεωργία	Βιομ. Ορυκτά	97,70%	1998
Βωξίτες Ελικώνος	Ελλάδα	Βιομ. Ορυκτά	100,00%	1995
Sarda Perlite S.r.l.	Ιταλία	Βιομ. Ορυκτά	61,00%	2001
Sibimin Overseas Ltd.	Κύπρος	Βιομ. Ορυκτά	99,99%	1996
Isocon A.E.	Ελλάδα	Βιομ. Ορυκτά	60,00%	1996
Παρνασσός Α.Ε. - Πρακτορεύσεις Ασφαλειών	Ελλάδα	Πρακτορεύσεις ασφαλειών	59,00%	1981
Ergotrak Bulgaria	Βουλγαρία	Εμπορική	100,00%	2002

Την 27 Ιουνίου 2005, οι μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε. εισήχθησαν στην παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών («ΧΑΑ»). Κατά την εισαγωγή πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής με δημόσια εγγραφή στην οποία όμως δεν συμμετείχε η S&B. Ως εκ τούτου το ποσοστό συμμετοχής της S&B στην Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε. μειώθηκε κατά 21,95%.

Κατά την ημέρα της εισαγωγής η S&B προχώρησε στην πώληση, μέσω του Χ.Α.Α., 300.000 μετοχών της Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε. (ποσοστό 5,85%), συναλλαγή από την οποία προέκυψε καθαρό κέρδος Ευρώ 1.503.000,30 (έσοδο ύψους Ευρώ 1.680.000,00 μείον αναλογία αξίας συμμετοχής ύψους Ευρώ 176.999,70). Εντός του δευτέρου εξαμήνου του 2005, η S&B προχώρησε στην σταδιακή επαναγορά μέσω του Χ.Α.Α. 51.800 μετοχών της Μοτοδυναμική (ποσοστό 1,01%) συνολικής αξίας Ευρώ 214.496,40.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

18. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ (συνέχεια)

Εντός του 2004 η θυγατρική Ergotrak προχώρησε σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 3.893.906,25 και ταυτόχρονο συμψηφισμό φορολογικών της ζημιών ύψους Ευρώ 1.593.311,26. Από το γεγονός αυτό η Εταιρεία εισέπραξε το ποσό των Ευρώ 2.300.594,99 χωρίς να χρειαστεί να μειώσει το ύψος της συμμετοχής στην θυγατρική αυτή. Τα μερίσματα από θυγατρικές που αναγνωρίστηκαν στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις είχαν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ergotrak	447.300,00	-
Όμιλος Εταιρειών Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	1.940.100,00	1.584.415,00
Sarda Perlite S.r.l.	182.089,55	110.909,09
Isocon Α.Ε.	120.000,00	108.000,00
	2.689.489,55	1.803.324,09

19. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Laviosa Chimica Mineraria S.p.a.	3.163.716,93	3.163.716,93
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	-	1.646.276,82
Bentec S.p.A	401.079,13	401.079,13
Laviosa Promasa S.A.	208.667,52	208.667,52
	3.773.463,58	5.419.740,40

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

Εταιρεία	Χώρα	Τομέας δραστηριότητας	% Τελικής Συμ/χής	Έτος ίδρυσης / κτήσης
Laviosa Chimica Mineraria S.p.a.	Ιταλία	Βιομ. Ορυκτά	35,00%	1997
Bentec S.p.A.	Ιταλία	Βιομ. Ορυκτά	23,00%	1999
Laviosa Promasa S.A.	Ισπανία	Βιομ. Ορυκτά	20,10%	1997

Τα μερίσματα από συγγενείς που αναγνωρίστηκαν στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις είχαν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Laviosa Chimica Mineraria S.p.a.	407.147,85	298.064,45
Bentec S.p.A	76.865,67	165.814,39
Laviosa Promasa S.A.	83.284,74	85.095,95
	567.298,26	548.974,79

Την 15 Δεκεμβρίου 2005, η S&B προχώρησε στην πώληση του συνόλου της συμμετοχής της (ποσοστό 45%) στην συγγενή εταιρεία Α.Β.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε. έναντι τιμήματος ύψους Ευρώ 7.785.000,00. Από την συναλλαγή αυτή προέκυψε κέρδος ύψους Ευρώ 6.138.723,18. Οι γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις με βάση τις διατάξεις των παραγράφων 37 έως και 40 του ΔΛΠ 28 παρουσιάζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

20. ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές με τις θυγατρικές και τις συγγενείς επιχειρήσεις πραγματοποιούνται μέσα στα φυσιολογικά πλαίσια λειτουργίας της Εταιρείας. Τα υπόλοιπα τέλους χρήσης, δεν καλύπτονται από εμπράγματα εξασφαλίσεις και η εξόφλησή τους πραγματοποιείται με καταβολή μετρητών εντός των χρονικών ορίων που έχει συμφωνηθεί μεταξύ των εν λόγω εταιρειών. Οι εκκρεμείς εγγυήσεις από την S&B προς θυγατρικές της κατά 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αναλύονται στις σημειώσεις 32, 35 και 39. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν θεωρεί ότι απαιτείται πρόβλεψη για πιθανή αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων της από τις θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις της και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έναντι των απαιτήσεων αυτών.

Ακολουθεί πίνακας απαιτήσεων και υποχρεώσεων με τις θυγατρικές, τις έμμεσες θυγατρικές και τις συγγενείς επιχειρήσεις της S&B κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004:

	Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
<u>Θυγατρικές</u>				
Sarda Perlite S.r.l.	-	-	138.611,81	71.519,79
Ergotrak	248.867,18	103.319,70	315.446,41	12.272,64
Isocon A.E.	3.833.615,42	4.233.717,83	4.174,39	4.526,22
Βωξίτες Ελικώνος	52.385,53	1.811,10	1.148.843,31	1.312.595,82
Askana Ltd.	510.551,64	-	-	-
Όμιλος Εταιρειών				
Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	330.920,53	312.888,32	32.741,67	64.875,50
Παρνασσός Α.Ε. – Πρακτ/σεις				
Ασφαλειών	8.767,68	-	-	-
Sibimin Overseas Ltd.	9.310,05	7.848,35	-	8.508,98
	4.994.418,03	4.659.585,30	1.639.817,59	1.474.298,95
<u>Έμμεσες θυγατρικές</u>				
Ariseize S.A.	49.660,79	-	-	-
Saba Madencilik A.S.	1.700,03	-	-	-
Otavi Iberica S.L.u.	600.590,86	375.723,60	-	-
S&B Industrial Minerals GmbH	4.099.218,19	1.080.539,77	-	924,00
S&B Industrial Minerals (Henan)				
Co. Ltd.	71.282,31	61.736,83	6.811,53	8.508,98
S&B Industrial Minerals				
S.A.R.L.	80.410,00	134.835,84	-	-
S&B Industrial Minerals AD	1.276,00	-	72.813,51	1.028.511,70
S&B Industrial Minerals Kft	202.751,16	54.000,00	-	-
S&B Industrial Minerals North				
America Inc.	397.946,51	772.852,38	42.063,28	-
	5.504.835,85	2.479.688,42	121.688,32	1.037.944,68
	10.499.253,88	7.139.273,72	1.761.505,91	2.512.243,63
<u>Συγγενείς επιχειρήσεις</u>				
Laviosa Chimica Mineraria S.p.a.	234.860,90	243.781,60	-	-
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.		366,79	-	4.577,50
Laviosa Promasa S.A.	347.383,39	47.443,39	1.400,45	-
	582.244,29	291.591,78	1.400,45	4.577,50

Λόγω του γεγονότος ότι η Εταιρεία έχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ανωτέρω απαιτήσεων και υποχρεώσεων, παρουσιάζονται καθαρά στους συνημμένους ισολογισμούς.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

20. ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ (συνέχεια)

Ακολουθεί πίνακας αγορών και λήψεων υπηρεσιών με τις θυγατρικές, τις έμμεσες θυγατρικές και τις συγγενείς επιχειρήσεις της S&B για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004:

	Αγορές εμπορευμάτων		Λοιπά έξοδα	
	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Θυγατρικές				
Sarda Perlite SRL	264.223,71	125.209,20	-	-
Sibimin Overseas Ltd.	-	188.459,50	-	-
Ergotrak	450.254,92	269.638,84	-	-
Isocon A.E.	3.507,82	4.820,77	-	-
Βωξίτες Ελικώνος	32.372,35	177.034,14	-	10.815,18
Όμιλος Εταιρειών Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	295,57	-	1.415,17	421,28
Παρνασσός Α.Ε. – Πρακτ/σεις Ασφαλειών	-	-	12.249,16	12.123,26
	750.654,37	765.162,45	13.664,33	23.359,72
Έμμεσες θυγατρικές				
S&B Industrial Minerals GmbH	-	-	22.576,87	59.097,67
S&B Industrial Minerals AD	1.157.018,76	2.997.495,42	-	-
	1.157.018,76	2.997.495,42	22.576,87	59.097,67
	1.907.673,13	3.762.657,87	36.241,20	82.457,39
Συγγενείς				
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	-	-	1.699.416,00	87.319,22
Laviosa Promasa S.A.	-	-	5.773,18	4.427,20
	-	-	1.705.189,18	91.746,42

Τα έξοδα που χρεώθηκαν το 2005 από την Α.Β.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε. αφορούν μισθώματα των βασικών διοικητικών εγκαταστάσεων της Εταιρείας και σχετικές κοινόχρηστες δαπάνες. Ακολουθεί πίνακας πωλήσεων και παροχής υπηρεσιών προς τις θυγατρικές, τις έμμεσες θυγατρικές και τις συγγενείς επιχειρήσεις της S&B για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004:

	Πωλήσεις		Λοιπά έσοδα	
	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Θυγατρικές				
S&B Holding GmbH	-	-	-	415.528,85
Sibimin Overseas Ltd.	-	-	37.449,43	36.585,29
Ergotrak	-	-	427.604,09	376.273,38
Isocon A.E.	5.982.259,03	5.294.474,54	102.322,10	23.723,76
Βωξίτες Ελικώνος	-	1.764,38	44.141,20	1.645,49
Όμιλος Εταιρειών Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	-	-	1.097.584,46	1.050.232,91
Παρνασσός Α.Ε. – Πρακτ/σεις Ασφαλειών	-	-	15.123,45	-
	5.982.259,03	5.296.238,92	1.724.224,73	1.903.989,68
Έμμεσες θυγατρικές				
Otavi Iberica S.L.u.	590.517,26	323.837,26	-	-
S&B Industrial Minerals GmbH	20.138.638,53	18.869.378,83	1.600,88	375.787,70
S&B Industrial Minerals S.A.R.L.	3.303.422,38	3.758.326,19	-	-
S&B Industrial Minerals Kft	148.751,16	-	-	-
S&B Industrial Minerals AD	21.841,80	-	39.920,16	-
S&B Industrial Minerals North Amer. Inc.	7.530.780,65	8.591.381,99	-	-
	31.733.951,78	31.542.924,27	41.521,04	375.787,70
	37.716.210,81	36.839.163,19	1.765.745,77	2.279.777,38
Συγγενείς				
Laviosa Chimica Mineraria. S.p.A.	495.693,90	636.483,60	15.600,00	-
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	-	-	32.000,00	-
Bentec S.p.A	-	-	8.300,00	-
Laviosa Promasa S.A.	1.684.844,48	1.351.207,59	44.307,00	48.240,00
	2.180.538,38	1.987.691,19	100.207,00	48.240,00

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

20. ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ (συνέχεια)

Αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας: Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας που καταλογίσθηκαν εντός της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ήταν οι εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	460.000,00	400.000,00
Αποζημιώσεις αποχωρησάντων μελών Διοίκησης	230.880,00	100.000,00
Αποδοχές στελεχών (περιλαμβάνονται τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου)	3.755.971,00	4.001.963,00
Δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών	66.780,00	81.322,00
	4.513.631,00	4.583.285,00

Οι αμοιβές του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας και ως εκ τούτου, για τις σχετικές αμοιβές της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, διενεργήθηκε σχετική πρόβλεψη στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων.

21. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μακροπρόθεσμοι τίτλοι	226.238,83	391.844,08
Εγγυήσεις	420.140,75	402.768,21
Προκαταβολές για κτήση ακινητοποιήσεων	513.573,30	513.573,30
	1.159.952,88	1.308.185,59

22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μπεντονίτης	12.249.839,40	11.574.713,54
Βωξίτης	9.136.704,09	9.531.047,91
Περλίτης	2.121.068,37	1.948.991,50
Υλικά - Ανταλλακτικά	2.313.942,32	2.218.495,12
Αναλώσιμα	1.495.889,73	1.364.294,56
Σόδα	243.861,77	202.648,02
Μαζούτ	215.392,17	212.382,36
Πετρέλαιο	252.624,66	177.812,19
Λοιπά	116.591,89	159.155,08
	28.145.914,40	27.389.540,28
Μείον: πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα	(996.538,20)	(856.071,57)
	27.149.376,20	26.533.468,71

Η πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα αφορά κατά το μεγαλύτερο μέρος της υλικά και ανταλλακτικά.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

23. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ανοιχτά υπόλοιπα πελατών	16.573.570,46	10.842.528,39
Επιταγές εισπρακτέες στο χαρτοφυλάκιο	1.778.032,33	1.874.146,33
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	215.867,42	215.867,42
Γραμμάτια εισπρακτέα στο χαρτοφυλάκιο	13.400,00	19.450,00
Γραμμάτια εισπρακτέα σε καθυστέρηση	30.608,82	30.608,82
Επισφαλείς και επίδικοι πελάτες	355.556,45	529.852,04
	18.967.035,48	13.512.453,00
Μείον: πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(1.451.449,47)	(1.658.345,77)
	17.515.586,01	11.854.107,23

Η πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες σχηματίζεται επί συγκεκριμένων υπολοίπων πελατών τα οποία η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί επισφαλή ως προς την είσπραξή τους. Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αρχικό υπόλοιπο	1.658.345,77	1.685.199,83
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(206.896,30)	(26.854,06)
Τελικό υπόλοιπο	1.451.449,47	1.658.345,77

24. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεωστικός ΦΠΑ	10.379.938,94	6.048.823,31
Επιστροφή ειδικού φόρου κατανάλωσης καυσίμων	1.482.866,35	984.857,88
Έξοδα επομένων χρήσεων	318.538,04	256.299,53
Προκαταβολές και πιστώσεις	313.023,02	91.982,06
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	384.898,37	431.156,87
Απαίτηση φόρου από πώληση συγγενούς επιχείρησης	389.250,00	-
Χρεώστες διάφοροι	84.498,31	49.262,43
	13.353.013,03	7.862.382,08

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

25. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις όψεως	4.623.896,16	376.917,52
Καταθέσεις προθεσμίας	17.254.381,78	-
Ταμείο	66.393,77	31.333,15
	21.944.671,71	408.250,67

Η σύνθεση των διαθεσίμων ανά νόμισμα είναι η εξής (όλες οι αξίες είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ):

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
- Ευρώ	21.599.609,71	380.406,98
- Λοιπά νομίσματα	345.062,00	27.843,69
	21.944.671,71	408.250,67

Τα έσοδα τόκων από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας λογιστικοποιούνται στη χρήση που αφορούν και ανέρχονται σε Ευρώ 133.743,60 και Ευρώ 15.706,88, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, αντίστοιχα. Οι καταθέσεις τραπεζών τοκίζονται με μεταβλητά επιτόκια βάσει των ισχυόντων επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς.

26. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, την 30 Δεκεμβρίου 2004, αποφάσισε να προχωρήσει στην έκδοση 2.940 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία, οι οποίες αποκτήθηκαν από στελέχη της Εταιρείας στα πλαίσια εγκεκριμένου από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό μέσω άσκησης δικαιώματος προαίρεσης.

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

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

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

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

26. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Όλες οι ανωτέρω μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας πραγματοποιήθηκαν την 11 Ιουλίου 2005.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, την 12 Δεκεμβρίου 2005, αποφάσισε να προχωρήσει στην έκδοση 156.940 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία, οι οποίες αποκτήθηκαν από στελέχη της Εταιρείας στα πλαίσια εγκεκριμένου από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό μέσω άσκησης δικαιώματος προαίρεσης. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτή πραγματοποιήθηκε την 21 Δεκεμβρίου 2005.

Ως εκ τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 30.381.770,00 αποτελούμενο από 30.381.770,00 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία.

Η Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2004 είχε στην κατοχή της 690.820 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης Ευρώ 4.768.558,40, οι οποίες παρουσιάζονταν αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων στον ισολογισμό. Την 16 Μαΐου 2005 η Εταιρεία προχώρησε στην πώληση των μετοχών αυτών, συναλλαγή από την οποία προέκυψε ζημία συνολικού ποσού Ευρώ 899.966,40, η οποία καταχωρήθηκε απ' ευθείας στα αποτελέσματα εις νέο στα ίδια κεφάλαια.

Μετοχές που διατέθηκαν σε διοικητικά στελέχη άνευ ανταλλάγματος (υπό μορφή bonus)

Την 5 Μαΐου 2005, το Διοικητικό Συμβούλιο της S&B αποφάσισε και η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 22 Ιουνίου 2005 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 70.700,00 (70.700 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 ανά μετοχή) με κεφαλαιοποίηση μη διανεμηθέντων κερδών προκειμένου οι μετοχές αυτές να διατεθούν σε στελέχη της Εταιρείας, άνευ ανταλλάγματος ως μέρος των εκτάκτων αμοιβών παραγωγικότητάς τους (ισοδύναμο ποσό Ευρώ 408.646,00). Καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρασχέθηκαν από τα στελέχη αυτά προς την Εταιρεία εντός του 2004, το ισοδύναμο σε Ευρώ καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004. Κατά την παραλαβή των μετοχών αυτών από τα στελέχη, την 20 Ιουλίου 2005, η σχετική πρόβλεψη μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα εις νέο.

27. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΣΕ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Προγράμματα διάθεσης μετοχών της Εταιρείας στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε διοικητικά στελέχη μέσω άσκησης δικαιώματος προαίρεσης

Η Εταιρεία διαθέτει μετοχές μέσω άσκησης δικαιώματος προαίρεσης («δικαιώματα») στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε ορισμένα στελέχη του Ομίλου Εταιρειών S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. Ο αριθμός των δικαιωμάτων που διατίθενται ανά φυσικό πρόσωπο αποφασίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και εντός των ορίων που παρέχονται από τα προγράμματα διάθεσης των μετοχών («προγράμματα»). Όλα τα προγράμματα που είναι σε ισχύ έχουν κοινούς όρους, οι κυριότεροι εκ των οποίων είναι οι ακόλουθοι:

- Προκειμένου ένα φυσικό πρόσωπο να είναι σε θέση να λάβει δικαιώματα απαιτείται να έχει συμπληρώσει ένα έτος υπηρεσίας στην S&B ή σε κάποια από τις θυγατρικές της.
- Τα δικαιώματα του κάθε προγράμματος κατοχυρώνονται σε ποσοστό 10% εντός του Νοεμβρίου του έτους κατά το οποίο διατίθενται, και 30% σε κάθε ένα από τα επόμενα τρία έτη. Δεν υπάρχουν άλλες προϋποθέσεις κατοχύρωσης.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

27. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΣΕ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ (συνέχεια)

- Τα δικαιώματα που κατοχυρώνονται μπορούν να εξασκηθούν εντός των πρώτων πέντε ημερών του Δεκεμβρίου του έτους εντός του οποίου κατοχυρώνονται και μέχρι πέντε έτη από το έτος που διατίθενται.
- Η τιμή εξάσκησης ισούται με τη μέση τιμή των είκοσι τελευταίων ημερών διαπραγμάτευσης πριν από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της S&B, μείον 10%, ως εξής:

	<u>Τιμή εξάσκησης</u>
Έτος διάθεσης:	
- 2001	€ 10,52
- 2002	€ 6,19
- 2003	€ 6,11
- 2004	€ 5,48
- 2005	€ 5,35

- Τα δικαιώματα δεν είναι διαπραγματεύσιμα ούτε και μεταβιβάσιμα.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την κίνηση των δικαιωμάτων εντός του 2005 και του 2004:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
Δικαιώματα σε ισχύ στην αρχή της χρήσης	586.830	439.770
Δικαιώματα που:		
- Διατέθηκαν	150.000	150.000
- Εξασκήθηκαν	(156.940)	(2.940)
- Ακυρώθηκαν	-	-
- Έληξαν	(144.000)	-
Δικαιώματα σε ισχύ στο τέλος της χρήσης	435.890	586.830

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα δικαιώματα που κατοχυρώθηκαν εντός του 2005 και του 2004:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
Κατοχυρωμένα δικαιώματα στην αρχή της χρήσης	309.690	162.630
Δικαιώματα που:		
- Κατοχυρώθηκαν	151.800	150.000
- Εξασκήθηκαν	(156.940)	(2.940)
- Ακυρώθηκαν	-	-
- Έληξαν	(144.000)	-
Κατοχυρωμένα δικαιώματα στο τέλος της χρήσης	160.550	309.690
Δικαιώματα που ενδέχεται να κατοχυρωθούν σε επόμενα έτη	275.340	277.140
Δικαιώματα σε ισχύ στο τέλος της χρήσης	435.890	586.830

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

27. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΣΕ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ (συνέχεια)

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τον αριθμό των δικαιωμάτων που θα κατοχυρωθούν εντός των επομένων τριών ετών:

	<u>Αριθμός Δικαιωμάτων</u>
Έτος κατοχύρωσης:	
- 2006	140.340
- 2007	90.000
- 2008	45.000
	<u>275.340</u>

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης εκτιμήθηκε κατά την ημερομηνία διάθεσης χρησιμοποιώντας το μοντέλο Black-Scholes. Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν κατά την εκτίμηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων που διατέθηκαν κατά την τριετία 2002 - 2005:

Εύρος τιμών για όλα τα προγράμματα

Ανεμενόμενη διάρκεια ισχύος δικ/των (έτη)	4,5 – 4,6
5ετές επιτόκιο απόδοσης ελάχιστου κινδύνου	2,75 – 4,73
3ετής διακύμανση (%)	25,6 – 42,0
Απόδοση μερίσματος (%)	3,05 – 3,93

Με βάση τα ανωτέρω δεδομένα, προσδιορίστηκε εύλογη αξία εύρους 1,26 - 2,43 για κάθε δικαίωμα που διατέθηκε στα πλαίσια διαφόρων προγραμμάτων.

Το έξοδο για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες αναγνωρίζεται κατά το χρόνο κατοχύρωσης του δικαιώματος. Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στις καταστάσεις αποτελεσμάτων για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 για τα δικαιώματα που κατοχυρώθηκαν ανέρχεται σε Ευρώ 236.708,00 και Ευρώ 269.597,00, αντίστοιχα. Τα ποσά αυτά μεταφέρθηκαν αντίστοιχα σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Το αποθεματικό αυτό μειώνεται κατά την εξάσκηση, την ακύρωση ή τη λήξη των δικαιωμάτων. Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την κίνηση του αποθεματικού:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
Αποθεματικό διάθεσης μετοχών στο προσωπικό μέσω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης		
Υπόλοιπο κατά την αρχή της χρήσης	592.354,13	327.924,91
- Εύλογη αξία δικαιωμάτων που κατοχυρώθηκαν	236.709,00	269.597,00
- Εύλογη αξία δικαιωμάτων που εξασκήθηκαν	<u>(319.867,81)</u>	<u>(5.167,78)</u>
Υπόλοιπο κατά το τέλος της χρήσης	<u>509.195,32</u>	<u>592.354,13</u>

Το μέρος του αποθεματικού που αφορά σε δικαιώματα που εξασκήθηκαν πλέον του ποσού που εισπράχθηκε κατά την εξάσκηση καταχωρούνται ως αύξηση στο μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά υπέρ το άρτιο στα ίδια κεφάλαια.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

27. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΣΕ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ (συνέχεια)

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα ποσά που καταχωρήθηκαν στο μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την εξάσκηση δικαιωμάτων εντός του 2005 και 2004:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
Ποσό που εισπράχθηκε κατά την εξάσκηση δικαιωμάτων	940.478,80	16.915,20
Απελευθέρωση αποθεματικού	319.867,81	5.167,78
	<u>1.260.346,61</u>	<u>22.082,98</u>
Αύξηση σε:		
- Μετοχικό κεφάλαιο	156.940,00	2.940,00
- Διαφορά υπέρ το άρτιο	1.103.406,61	19.142,98
	<u>1.260.346,61</u>	<u>22.082,98</u>

28. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

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

	<u>31 Δεκεμβρίου 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	57.462.524,95	51.825.284,42
Ειδικά αποθεματικά	5.754.074,64	5.754.074,64
Τακτικό αποθεματικό	8.020.242,99	7.398.567,91
Διαφορά αναπροσαρμογής συμμετοχών και χρεογράφων	2.824.705,15	2.824.705,15
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	2.329.171,78	2.329.171,78
Έκτακτα αποθεματικά	1.416.628,97	1.416.628,97
Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	2.312.372,63	815.840,33
	<u>80.119.721,11</u>	<u>72.364.273,20</u>

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, η Εταιρεία σχημάτισε τακτικό αποθεματικό ύψους Ευρώ 621.675,08 και Ευρώ 232.966,13, αντίστοιχα.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων (υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη για το σχηματισμό τους). Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται. Για τα αποθεματικά αυτά δεν έχουν λογιστικοποιηθεί αναβαλλόμενοι φόροι. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 η Εταιρεία σχημάτισε αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων ύψους Ευρώ 5.637.240,53 και Ευρώ 2.232.284,59, αντίστοιχα.

Τα αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο αφορούν έσοδα από τόκους και πωλήσεις συμμετοχών εισηγμένων και μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο εταιρειών και τα οποία είναι μη φορολογήσιμα ή έχει γίνει παρακράτηση φόρου στην πηγή. Πέραν των τυχόν προπληρωθέντων φόρων τα αποθεματικά αυτά υπόκεινται σε φορολόγηση στην περίπτωση διανομής τους. Η S&B για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 σχημάτισε αφορολόγητα αποθεματικά ύψους Ευρώ 1.496.532,20 και Ευρώ 10.963,35, αντίστοιχα.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

29. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

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

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

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 22 Ιουνίου 2005 ενέκρινε την καταβολή στους μετόχους μερίσματος συνολικού ποσού Ευρώ 1.809.247,50 (Ευρώ 0,06 ανά μετοχή). Το ανωτέρω ποσό καταβλήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας την 25 Ιουλίου 2005.

Στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2005 οι οποίες εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 22 Μαρτίου έχει υπολογισθεί φόρος εισοδήματος ο οποίος αναλογεί σε προτεινόμενο μέρισμα για την χρήση 2005 ύψους Ευρώ 8.203.078,00 (Ευρώ 0,27 ανά μετοχή).

30. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Νομοθετική Υποχρέωση Παροχών: Σύμφωνα με την ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με την τοπική πρακτική, τα προγράμματα αποζημίωσης προσωπικού δε χρηματοδοτούνται. Τα προγράμματα αυτά αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το ΔΛΠ 19.

Η Εταιρεία χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης. Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στον συνημμένο ισολογισμό έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καθαρή υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού έναρξης χρήσης	5.746.035,00	5.531.857,00
- Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν	(864.685,00)	(674.925,00)
- Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	949.257,00	889.103,00
Καθαρή υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού τέλος χρήσης	5.830.607,00	5.746.035,00

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

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

30. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
<u>Πίνακας συμφωνίας της καθαρής υποχρέωσης για αποζημίωση προσωπικού</u>		
Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης έναρξης χρήσης	6.889.733,00	5.531.857,00
Κόστος υπηρεσίας	411.803,00	326.179,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	303.605,00	302.968,00
Κόστος υπηρεσίας που δημιουργήθηκε κατά την πρ/μενη χρήση	7.703,00	-
Πληρωθείσες παροχές	(864.685,00)	(674.925,00)
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	195.359,00	259.956,00
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημία	395.978,00	1.143.698,00
Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης λήξης χρήσης	7.339.496,00	6.889.733,00
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτημένων υποχρεώσεων	7.339.496,00	6.889.733,00
Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημιές	(1.508.889,00)	(1.143.698,00)
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	5.830.607,00	5.746.035,00
<u>Ανάλυση του ποσού που βαρύνει τα αποτελέσματα</u>		
Κόστος υπηρεσίας	411.803,00	326.179,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	303.605,00	302.968,00
Κόστος υπηρεσίας που δημιουργήθηκε κατά την πρ/μενη χρήση	7.703,00	-
Απόσβεση μη αναγνωρισμένων αναλογιστικών ζημιών	30.787,00	-
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα	753.898,00	629.147,00
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	195.359,00	259.956,00
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	949.257,00	889.103,00
<u>Βασικές υποθέσεις για τον υπολογισμό του εξόδου αποζημίωσης</u>		
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,50%	4,50%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών στελεχών	5,50%	5,50%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών λοιπού προσωπικού	5,50%	5,50%
Μέση αναμενόμενη διάρκεια εργασιακής περιόδου (σε έτη)	14,77	16,71

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

Εργοδοτικές εισφορές σε Κρατικά Ασφαλιστικά προγράμματα καθορισμένων εισφορών: Οι εισφορές της Εταιρείας προς τα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθε σε Ευρώ 4.969.188,68 και Ευρώ 4.830.326,17, αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνεται στο κόστος μισθοδοσίας στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων.

Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών: Η Εταιρεία επίσης παρέχει προγράμματα συνταξιοδότησης στα πλαίσια των οποίων καταβάλλει εισφορές σε ασφαλιστική εταιρεία και τα οποία σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών. Η Εταιρεία όμως δεν έχει νομοθετική ή οικειοθελή υποχρέωση για περαιτέρω παροχές σε περίπτωση που η ασφαλιστική εταιρεία αδυνατεί να πληρώσει τους δικαιούχους τις παροχές που σχετίζονται με την προϋπηρεσία τους και συνεπώς χειρίζεται τα προγράμματα αυτά ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

31. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 είχε ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης	11.614.172,35	11.802.550,37
- Κόστος χρηματοδότησης πρόβλεψης (αποτελέσματα)	766.736,26	778.977,77
- Καθαρή μεταβολή μελλοντικών εκροών εξοφλημένων ορυχείων (αποτελέσματα)	(873.370,14)	(646.107,02)
- Καθαρή μεταβολή μελλοντικών εκροών ενεργών ορυχείων (πάγια)	(253.055,59)	641.531,12
- Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (καταβολές)	(1.171.819,92)	(962.779,89)
- Κόστος πρόσθετης πρόβλεψης	314.599,37	-
Υπόλοιπο κατά την λήξη της χρήσης	10.397.262,33	11.614.172,35

32. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Κοινοπρακτικό δάνειο	53.079.467,86	56.396.934,59
Κοινό ομολογιακό δάνειο Ν.3156/2003	75.000.000,00	-
	128.079.467,86	56.396.934,59
Εξόδα σύναψης δανείου	(412.425,00)	-
Μείον βραχυπρόθεσμο μέρος πληρωτέο στην επόμενη χρήση	(19.904.800,45)	(3.317.466,74)
	107.762.242,41	53.079.467,85

- **Κοινό ομολογιακό δάνειο Ν.3156/2003:** Η Εταιρεία εντός του Ιουνίου 2005 προχώρησε στη σύναψη κοινού ομολογιακού δανείου του Ν.3156/2003 ποσού Ευρώ 75 εκατομμυρίων, διάρκειας 7 ετών, κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου) και διαιρούμενο σε 150 κοινές ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία Ευρώ 500.000,00 η κάθε μία. Ο τόκος υπολογίζεται σε εξαμηνιαία βάση. Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνει σε πέντε ετήσιες δόσεις (με την πρώτη δόση να αρχίζει 36 μήνες μετά την ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών), όπου κάθε μία από τις τέσσερις πρώτες θα εξοφλεί το 10% του δανείου (2008 - 2011) ενώ η πέμπτη θα εξοφλεί το 60% του δανείου (2012). Η Εταιρεία έχει δικαίωμα να προβεί σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας των ομολογιών χωρίς ποινή ή άλλο κόστος.

Οι οικονομικές ρήτρες του δανείου αφορούν προϋποθέσεις ελάχιστης αναλογίας συνολικού δανεισμού προς κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) καθώς και κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) προς το σύνολο των τόκων (αφορούν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Εταιρειών S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.). Η δανειακή σύμβαση επίσης προβλέπει περιπτώσεις καταγγελίας για αδυναμία πληρωμών, παροχή παραπλανητικών πληροφοριακών στοιχείων, παραβίαση οικονομικών και γενικών ρητρών, μη εμπρόθεσμη καταβολή σημαντικών υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τρίτους, ύπαρξη γεγονότων που θα επιφέρουν ουσιαστική μεταβολή προς το χειρότερο της οικονομικής κατάστασής της, περίπτωση πτώχευσης, κατάσχεσης των περιουσιακών στοιχείων της και μεταβολή του ελέγχου της.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

32. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

- **Κοινοπρακτικό δάνειο:** Τον Ιανουάριο 2002, η Εταιρεία μαζί με τις εταιρείες S&B Holding GmbH (θυγατρική της S&B) και S&B Industrial Minerals North America Inc. (θυγατρική της S&B Holding GmbH) σύναψαν κοινοπρακτικό δάνειο με συνασπισμό τραπεζών μέχρι του ποσού των Ευρώ 90 εκατομμυρίων (με δυνατότητα μετατροπής και σε Δολάρια ΗΠΑ ή ελβετικά φράγκα) κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου) και διάρκειας πέντε ετών. Η σύμβαση του δανείου παρείχε τη δυνατότητα άντλησης συνολικού ποσού Ευρώ 45 εκατομμυρίων ως κοινοπρακτικού δανείου (ποσό που αντλήθηκε μόνο από την Εταιρεία) και Ευρώ 45 εκατομμυρίων ως ανανεώσιμης πίστωσης (revolving credit loan). Η αποπληρωμή του κοινοπρακτικού δανείου θα διενεργηθεί σε τέσσερις ετήσιες δόσεις των Ευρώ 2,5 εκατομμυρίων, Ευρώ 2,5 εκατομμυρίων, Ευρώ 15 εκατομμυρίων και Ευρώ 25 εκατομμυρίων, αντίστοιχα, με την πρώτη δόση να καθίσταται πληρωτέα 24 μήνες μετά την ημερομηνία σύναψης. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα πρόωρης αποπληρωμής του δανείου αυτού. Η αποπληρωμή της ανανεώσιμης πίστωσης θα πρέπει να διενεργηθεί έως την λήξη του δανείου (2007), ενώ, σε περίπτωση που η αποπληρωμή της διενεργηθεί σε προγενέστερη ημερομηνία τότε υπάρχει δυνατότητα επαναχρησιμοποίησης του ποσού που αποπληρώθηκε. Το σύνολο των εν λόγω δανείων κατά την 31 Δεκεμβρίου ήταν σε US\$.

Η δανειακή σύμβαση περιέχει οικονομικές ρήτρες, οι οποίες περιλαμβάνουν προϋποθέσεις διατήρησης ελάχιστης αναλογίας καθαρού δανεισμού προς EBITDA, καθαρού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια, EBITDA προς καθαρό έξοδο τόκου καθώς και δείκτη βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων προς βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (αφορούν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Εταιριών S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.).

Για την κάλυψη του κινδύνου επιτοκίων η Εταιρεία έχει συνάψει συμφωνία ανταλλαγής επιτοκίων ενώ, καθ' όσον οι αντλήσεις του δανείου γίνονται σε Δολάρια ΗΠΑ, ενώ για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου η Εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες ανταλλαγής νομισμάτων (σημείωση 33).

Δεδομένου ότι τα ανωτέρω δάνεια είναι κυμαινόμενου επιτοκίου και δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε δευτερογενή διατραπεζική αγορά τα υπόλοιπα που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς αντικατοπτρίζουν την εύλογη αξία τους. Για τα ανωτέρω δάνεια δεν έχουν παρασχεθεί εγγυήσεις εμπράγματος φύσεως ή συναφούς τύπου εξασφαλίσεις υπέρ των δανειστών τραπεζών.

Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των ανωτέρω δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθε σε 3,38% και 3,39%, αντίστοιχα. Το σύνολο των τόκων επί των ανωτέρω δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθε σε Ευρώ 2.945.235,22 και Ευρώ 2.209.371,10, αντίστοιχα.

Αναφορικά με τα ανωτέρω δάνεια παρατίθενται παρακάτω ο πίνακας μελλοντικών αποπληρωμών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005:

	31 Δεκεμβρίου 2005
Εντός ενός έτους	19.904.800,45
2-5 έτη	55.674.667,41
Μετά από 5 έτη	52.500.000,00
	128.079.467,86

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

33. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Η Εταιρεία κάνοντας χρήση των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» εφάρμοσε το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005 ως εξής:

- **Σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων («Interest rate option»)**: Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων, ποσού Ευρώ 40 εκατομμυρίων (για την κάλυψη μέρους του κοινοπρακτικού της δανείου - σημείωση 32) σύμφωνα με την οποία πληρώνει σταθερό επιτόκιο 2,72% ανά τρίμηνο και εισπράττει τρίμηνο Euribor. Το παράγωγο αυτό δεν ικανοποιεί τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής και ως εκ τούτου κάθε μεταβολή της εύλογης αξίας του καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.
- **Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος («Cross currency swaps»)**: Η Εταιρεία έχει συνάψει τις ακόλουθες συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου από το κοινοπρακτικό δάνειο που έχει συνάψει (σημείωση 32):

Σύναψη	Λήξη	Ποσό	Ισοτιμία (Ευρώ / \$ ΗΠΑ)
Ιανουάριος 2002	Ιανουάριος 2007	40.000.000,00	0,8649
Απρίλιος 2003	Ιανουάριος 2007	8.434.306,07	1,0960
Ιανουάριος 2004	Ιανουάριος 2007	4.645.161,79	1,2400
		53.079.467,86	

Δεδομένου ότι τα ανωτέρω παράγωγα πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση», κάθε μεταβολή της εύλογης αξίας τους καταχωρείται σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

- **Προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος («Forward contracts»)**: Η Εταιρεία είχε κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 οκτώ ανοιχτές θέσεις επί προθεσμιακών πωλήσεων συναλλάγματος για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου από πωλήσεις σε Δολάρια ΗΠΑ (πώληση \$ ΗΠΑ 8.000.000,00 εκατομμυρίων για αγορά Ευρώ 6.572.766,94), οι οποίες είχαν όλες διάρκεια μικρότερη του έτους και με λήξεις από τον Ιανουάριο του 2006 έως και τον Ιούλιο του 2006. Δεδομένου ότι τα ανωτέρω παράγωγα πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση», κάθε μεταβολή της εύλογης αξίας τους καταχωρείται σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

Ακολουθεί πίνακας που παρουσιάζει τη συνολική απεικόνιση των χρηματοοικονομικών προϊόντων και των μεταβολών τους:

	1 Ιανουαρίου 2005	Μεταβολή χρήσης 2005	31 Δεκεμβρίου 2005
Προϊόντα που πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής			
Προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος	507.052,45	(669.666,45)	(162.614,00)
Συμφωνίες ανταλλαγής νομισμάτων	(360.622,09)	129.003,09	(231.619,00)
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	146.430,36	(540.663,36)	(394.233,00)
Προϊόντα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής			
Συμφωνία ανταλλαγής επιτοκίων	(270.030,00)	252.030,00	(18.000,00)
Λοιπά	(57.010,40)	33.740,40	(23.270,00)
Επίδραση στα αποτελέσματα εις νέο της 1 Ιανουαρίου 2005	(327.040,40)		
Επίδραση στα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης		285.770,40	
Υποχρέωση από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα στον ισολογισμό (σημείωση 37)			(435.503,00)

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

33. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (συνέχεια)

Τα ανωτέρω κονδύλια αναφέρονται πριν την σχετική επίδραση της αναβαλλόμενης φορολογίας. Αφού ληφθούν υπόψη οι σχετικοί αναβαλλόμενοι φόροι η θετική επίδραση στα ίδια κεφάλαια έναρξης των αντισταθμιστικών προϊόντων ήταν Ευρώ 99.572,64 ενώ η αρνητική επίδραση των μη αντισταθμιστικών προϊόντων ήταν Ευρώ 222.387,47. Η επίδραση από την αρχική εφαρμογή του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση» την 1 Ιανουαρίου 2005 στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας καταχωρήθηκε καθαρή από τους σχετικούς αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος. Επίσης, κάθε μεταγενέστερη μεταβολή της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών προϊόντων που πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας καθαρή από τους σχετικούς αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος.

34. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προμηθευτές	9.111.927,96	5.745.420,56
Προκαταβολές πελατών	318.257,32	748.924,21
	9.430.185,28	6.494.344,77

35. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (Ευρώ)	-	56.100.000,00
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί (Ευρώ)	-	4.414.269,03
Χρησιμοποιηθέν ποσό	-	60.514.269,03

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, οι λογαριασμοί βραχυχρόνιων δανείων της Εταιρείας δεν εμφάνιζαν υπόλοιπο. Την 31 Δεκεμβρίου 2004, η Εταιρεία είχε συνάψει συμβάσεις βραχυπρόθεσμων δανείων και αλληλόχρεων λογαριασμών κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου). Τα ανωτέρω αυτά είχαν χορηγηθεί χωρίς να απαιτείται η λήψη εγγυήσεων ή άλλου είδους εμπράγματων ή μη εξασφαλίσεων.

Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθε σε 3,51% και 3,47%, αντίστοιχα, ενώ το συνολικό ποσό των τόκων επί των ανωτέρω δανείων ανήλθε σε Ευρώ 1.064.609,59 και 2.228.068,52, αντίστοιχα. Τα συνολικά διαθέσιμα όρια της Εταιρείας (μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου δανεισμού) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 είχαν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Διαθέσιμο ποσό	232.579.467,86	200.196.934,60
Μείον χρησιμοποιηθέν ποσό		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	(128.079.467,86)	(56.396.934,59)
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	(60.514.269,03)
Εγγυήσεις (που δεσμεύουν πιστωτικές γραμμές)	(5.793.793,48)	(21.453.076,39)
Ποσό μη χρησιμοποιηθέν	98.706.206,52	61.832.654,59

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

36. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τρέχων φόρος εισοδήματος	3.514.002,15	3.110.729,64
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	406.926,57	1.432.518,50
	3.920.928,72	4.543.248,14

Ο ονομαστικός συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Εταιρεία είναι 32% για το 2005 (35% για το 2004). Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη έκπτωση ορισμένων δαπανών και η δυνατότητα της εταιρείας να σχηματίζει αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά. Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Η S&B έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2002 (για τις χρήσεις 2001 και 2002 έχουν εκδοθεί προσωρινά φύλλα ελέγχου). Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί με ακρίβεια το ύψος των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν να επιβληθούν κατά το φορολογικό κλείσιμο των εν λόγω χρήσεων. Για το λόγο αυτό, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη έναντι πιθανών πρόσθετων επιβολών φόρων και προσαυξήσεων βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων των προηγούμενων ετών.

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Κέρδη ΔΠΧΠ προ φόρων	18.965.487,63	9.303.962,79
Φόρος εισοδήματος βάσει του ισχύοντος συντελεστή	6.068.956,04	3.256.386,23
Μη φορολογητέα έσοδα		
- Μερίσματα Α.Ε. και κέρδη από πώληση μετοχών εισηγμ. στο χρηματιστήριο (σημείωση 18)	(1.281.258,34)	(607.260,00)
- Αφορολόγητη έκπτωση Ν.2601	(1.803.917,00)	(781.299,75)
Μη εκπιπόμενες δαπάνες		
- Μη εκπιπόμενοι φόροι	-	193.016,00
- Πρόσθετοι φόροι	322.119,61	576.049,58
- Λοιπές μη εκπιπόμενες δαπάνες	204.675,20	709.085,00
- Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου και διανομή κερδών σε προσωπικό	390.400,00	402.745,00
- Επίδραση λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-	748.492,00
- Λοιπά	19.953,21	46.034,08
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος	3.920.928,72	4.543.248,14
	20,7%	48,8%

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

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

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

Σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς νόμους οι αντίστοιχοι φορολογικοί συντελεστές ανέρχονται σε 29% και 25% για τις χρήσεις 2006 και από το 2007 εφεξής, αντίστοιχα.

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αρχικό υπόλοιπο	2.977.583,81	4.410.102,31
(Χρέωση)/Πίστωση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(406.926,57)	(1.432.518,50)
Άμεση πίστωση της Καθαρής Θέσης (σημείωση 33)	230.790,30	-
Τελικό υπόλοιπο	2.801.447,54	2.977.583,81

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

	Ισολογισμός		Κατάσταση αποτελεσμάτων	
	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού				
Βραδέως κινούμενα αποθέματα	221.320,58	214.018,00	(7.302,58)	(73.875,00)
Επισφαλείς απαιτήσεις	264.819,00	264.819,00	-	(49.377,00)
Αποζημίωση προσωπικού	1.457.651,85	1.436.508,00	(21.143,85)	(499.641,00)
Αποκατάσταση περιβάλλοντος	2.944.542,99	2.903.544,00	(40.998,99)	(1.227.348,00)
Έκτακτων αμοιβών στελεχών	705.561,75	711.926,00	6.364,25	(43.641,00)
Μεταβατικοί λογαριασμοί	32.468,65	111.247,00	78.778,35	168.192,36
Διαφορά απόσβεσης επιχ/σης	247.853,33	233.430,00	(14.423,33)	(48.765,00)
Χρηματοοικονομικά παράγωγα	139.360,96	-	(93.977,04)	-
	6.013.579,11	5.875.492,00		
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος παθητικού				
Απόσβεση παγίων στοιχείων σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή	3.212.131,57	2.897.908,19	(314.223,38)	341.936,14
	3.212.131,57	2.897.908,19		
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	2.801.447,54	2.977.583,81		
Χρέωση στα αποτελέσματα			(406.926,57)	(1.432.518,50)

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

37. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	2.091.712,32	864.177,35
Έκτακτες αμοιβές στο προσωπικό	2.822.247,00	2.224.768,69
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.137.493,90	913.107,72
Κέρδη στο προσωπικό πληρωτέα	760.000,00	680.000,00
Υποχρεώσεις από ναύλους και λοιπά μεταφορικά	707.473,75	1.056.693,37
Πρόβλεψη για αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	460.000,00	400.000,00
Υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικά προϊόντα	435.503,00	-
Δεδουλευμένοι τόκοι	417.415,83	458.238,21
Πρόβλεψη για διάθεση δωρεάν μετοχών σε υψηλόβαθμα στελέχη	-	408.646,00
Δεδουλευμένα μισθώματα	341.329,98	509.783,13
Πιστωτές διάφοροι	1.449.800,26	814.234,15
	10.622.976,04	8.329.648,62

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας επηρεάζονται από διάφορους οικονομικούς κινδύνους όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, οι κίνδυνοι που προέρχονται από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των επιτοκίων. Η συνολική διαχείριση των οικονομικών κινδύνων εστιάζεται στην μη προβλεψιμότητα των οικονομικών αγορών (financial markets) και στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιδράσεων στην οικονομική επίδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση των οικονομικών κινδύνων διεξάγεται από ένα κεντροποιημένο τμήμα διαχείρισης οικονομικών κινδύνων (Corporate Treasury Department).

Το τμήμα διαχείρισης οικονομικών κινδύνων παρέχει υπηρεσίες και συντονίζει την πρόσβαση της Εταιρείας στις χρηματαγορές. Αναγνωρίζει, ποσοτικοποιεί, διαχειρίζεται και αντισταθμίζει αν κρίνεται απαραίτητο, τους οικονομικούς κινδύνους που δημιουργούνται από τις κύριες λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Το Corporate Treasury Department δεν συνάπτει χρηματοοικονομικές συμφωνίες με σκοπό το κέρδος.

Τα κύρια χρηματοοικονομικά προϊόντα της Εταιρείας, εκτός από τα παράγωγα, είναι το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα, οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τα δάνεια τραπεζών και ομολογιακά δάνεια, οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στις σημειώσεις 32 και 33 η Εταιρεία συνάπτει, επίσης, παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα όπως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και νομισμάτων, με σκοπό να διαχειριστεί τους σχετικούς νομισματικούς και επιτοκιακούς κινδύνους που απορρέουν από τη δραστηριότητα και τους τρόπους χρηματοδότησης.

Η Διοίκηση εξετάζει και αναθεωρεί σε περιοδική βάση τις σχετικές πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων, οι οποίες περιγράφονται κατωτέρω:

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

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

- (i) **Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου:** Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα, με αυτήν, μέρη. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανακλάται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Όσον αφορά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, η Εταιρεία παρακολουθεί τις θέσεις της, την πιστωτική κατάταξη των αντισυμβαλλομένων και το ύψος των συμβολαίων που συνάπτει με κάθε έναν από αυτούς. Η πολιτική της Εταιρείας είναι να συνάπτει συμβόλαια με μέρη που ικανοποιούν υψηλά κριτήρια, ενώ, λαμβάνοντας υπόψη το υψηλό επίπεδο της πιστωτικής αξιοπιστίας των αντισυμβαλλομένων, δεν θεωρεί ότι απαιτείται η σύναψη ενέχυρων συμβάσεων.
- (ii) **Εύλογη Αξία:** Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες πραγματικές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Οι πραγματικές αξίες των χρεογράφων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστηριακές αγορές βασίζονται στις χρηματιστηριακές τους τιμές κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Οι πραγματικές αξίες των παραγώγων βασίζονται σε αγοραία αποτίμηση. Για όλα τα παράγωγα, οι πραγματικές αξίες επιβεβαιώνονται από τα πιστωτικά ιδρύματα με τα οποία η Εταιρεία έχει συνάψει τις σχετικές συμβάσεις.
- (iii) **Κίνδυνος Ρευστότητας:** Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με την συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών του. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και αχρησιμοποίητα τραπεζικά πιστωτικά όρια. Η Εταιρεία έχει σημαντικές αχρησιμοποίητες πιστωτικές γραμμές για να καλύψει οποιαδήποτε πρόσκαιρη ανάγκη σε ρευστά διαθέσιμα.
- (iv) **Κίνδυνος επιτοκίου:** Όσον αφορά τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν κρίνονται σημαντικοί. Σε αυτό το πλαίσιο, και σε συνάρτηση με τα μακροπρόθεσμα πλάνα η Εταιρεία είναι πιθανό να συνάπτει συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και άλλα παράγωγα προϊόντα επιτοκίων. Τα παράγωγα αυτά, αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005 αποτιμούνται στις πραγματικές τους αξίες και αναγνωρίζονται ως απαίτηση ή υποχρέωση στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.
- (v) **Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον συναλλαγματικό κίνδυνο καθότι διενεργεί εμπορικές συναλλαγές σε διάφορα νομίσματα. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος, όπου αυτός κρίνεται σημαντικός από την Διοίκηση αντισταθμίζεται κυρίως με την χρήση παραγώγων προθεσμιακών συμβολαίων. Τα παράγωγα αυτά, αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005 αποτιμούνται στις πραγματικές τους αξίες και αναγνωρίζονται ως απαίτηση ή υποχρέωση στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

39. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

- (α) **Εκκρεμοδικίες:** Η Εταιρεία υπό την ιδιότητα του ενάγοντος και / ή του εναγόμενου εμπλέκεται σε διάφορες εκκρεμοδικίες εν εξελίξει οι οποίες έχουν προκύψει κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, έναντι των οποίων έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ύψους Ευρώ 64 χιλιάδων περίπου στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.
- (β) **Εγγυήσεις:** Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 είχε χορηγήσει τις ακόλουθες εγγυητικές επιστολές για μεταλλευτικές αδειοδοτήσεις και συναφείς εργασίες συνολικού ύψους Ευρώ 4.824.189,28 και Ευρώ 3.865.378,00, αντίστοιχα καθώς και εγγυήσεις προς τράπεζες υπέρ θυγατρικών για την παροχή χορηγήσεων προς αυτές τις θυγατρικές συνολικού ύψους Ευρώ 27.392.417,06 και Ευρώ 97.919.378,00, αντίστοιχα.
- (γ) **Περιβαλλοντικά Θέματα:** Ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας έχουν ασκηθεί αιτήσεις ακυρώσεως κατά του Ελληνικού Δημοσίου και της απόφασης που εγκρίνει τη μελέτη περιβαλλοντικών όρων που είχε εκπονήσει η Εταιρεία για την εκμετάλλευση κοιτασμάτων βωξίτη σε χώρους συνολικής έκτασης 9.244 στρεμμάτων στην περιοχή της Γκιώνας Παρνασσίδος. Η ημερομηνία εκδίκασης των αιτήσεων ακυρώσεως αρχικά είχε ορισθεί για τον Οκτώβριο 2005 και κατόπιν συνεχών αναβολών ορίστηκε εκ νέου για το Μάιο 2006. Υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και του κύρους της προσβαλλόμενης πράξης η Εταιρεία άσκησε παρέμβαση και παράλληλα εκκρεμεί αίτηση αναστολής εκτέλεσης της προσβαλλόμενης απόφασης. Με τα παρόντα δεδομένα η Εταιρεία εκτιμά ότι η πορεία της υπόθεσης δεν αναμένεται να έχει ουσιαστική επίπτωση στην λειτουργία και την οικονομική κατάστασή της.
- (δ) **Δεσμεύσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις:** Την 31 Δεκεμβρίου 2005 η Εταιρεία είχε ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν κυρίως ενοικιάσεις κτιρίων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως το 2016. Τα έξοδα ενοικίασης που περιλαμβάνονται στην συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και ανέρχονται σε Ευρώ 2.829.668. Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης κτιρίων βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31 Δεκεμβρίου 2005 έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005
	(σε εκατ. Ευρώ)
Εντός ενός έτους	2,0
2-5 έτη	8,9
Μετά από 5 έτη	9,5
	20,4

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

40. ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

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

	1 Ιανουαρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	69.819.270,86	11.746.953,29	81.566.224,15
Επενδυτικά ακίνητα	-	25.366.662,82	25.366.662,82
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	19.799.650,18	(17.402.939,86)	2.396.710,32
Υπεραξία	25.159.658,74	(30.388,55)	25.129.270,19
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	-	4.410.102,31	4.410.102,31
Συμμετοχές σε θυγατρικές	101.404.857,20	(108.985,07)	101.295.872,13
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	5.419.740,40	1.260.307,91	6.680.048,31
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	539.381,27	130.230,18	669.611,45
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	222.142.558,65	25.371.943,03	247.514.501,68
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	29.260.244,47	(1.213.340,70)	28.046.903,77
Εμπορικές απαιτήσεις	15.339.179,88	(897.703,29)	14.441.476,59
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.605.539,72	(547.478,29)	1.058.061,43
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	383.952,43	383.952,43
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	21.774.188,86	(8.037.579,53)	13.736.609,33
Διαθέσιμα	1.199.744,82	-	1.199.744,82
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	69.178.897,75	(10.312.149,38)	58.866.748,37
Σύνολο ενεργητικού	291.321.456,40	15.059.793,65	306.381.250,05
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	30.151.190,00	-	30.151.190,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	30.412.377,18	-	30.412.377,18
Ίδιες μετοχές	-	(4.768.558,40)	(4.768.558,40)
Αποθ/κό δικ/των αγοράς μετοχών από το προσωπικό	-	351.282,00	351.282,00
Επιχορηγήσεις παγίων	1.975.932,46	(1.975.932,46)	-
Αποθεματικά	73.538.992,67	(3.650.933,54)	69.888.059,13
Αποτελέσματα εις νέο	-	20.467.885,91	20.467.885,91
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	136.078.492,31	10.423.743,51	146.502.235,82
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	6.434.054,27	(902.197,27)	5.531.857,00
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	2.412.736,61	9.389.813,76	11.802.550,37
Λοιπές προβλέψεις	82,41	230.217,59	230.300,00
Σύνολο προβλέψεων	8.846.873,29	8.717.834,08	17.564.707,37
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	51.461.450,73	-	51.461.450,73
Επιχορηγήσεις παγίων	-	2.782.206,71	2.782.206,71
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	118.930,14	-	118.930,14
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	51.580.380,87	2.782.206,71	54.362.587,58
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	6.853.613,11	(277.223,11)	6.576.390,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	33.145.702,76	-	33.145.702,76
Μακρ/σμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	33.877.144,16	-	33.877.144,16
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	5.581.860,99	(2.984.703,16)	2.597.157,83
Μερίσματα πληρωτέα	6.828.976,88	(6.775.871,17)	53.105,71
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.528.412,03	3.173.806,79	11.702.218,82
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	94.815.709,93	(6.863.990,65)	87.951.719,28
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	291.321.456,40	15.059.793,65	306.381.250,05

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

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

	31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	81.352.361,72	3.857.454,98	85.209.816,70
Επενδυτικά ακίνητα	-	24.569.201,39	24.569.201,39
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	20.994.216,66	(19.064.524,83)	1.929.691,83
Υπεραξία	23.612.335,90	1.516.934,29	25.129.270,19
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	-	2.977.583,81	2.977.583,81
Συμμετοχές σε θυγατρικές	99.149.184,32	(107.962,07)	99.041.222,25
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	5.419.740,40	-	5.419.740,40
Χρεόγραφα	-	370.000,00	370.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	794.002,98	514.182,61	1.308.185,59
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	231.321.841,98	14.632.870,18	245.954.712,16
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	27.582.776,00	(1.049.307,29)	26.533.468,71
Εμπορικές απαιτήσεις	18.362.176,16	(6.508.068,93)	11.854.107,23
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.196.215,86	3.430.814,23	4.627.030,09
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	13.918.781,33	(6.056.399,25)	7.862.382,08
Διαθέσιμα	408.250,67	-	408.250,67
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	61.468.200,02	(10.182.961,24)	51.285.238,78
Σύνολο ενεργητικού	292.790.042,00	4.449.908,94	297.239.950,94
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	30.154.130,00	-	30.154.130,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	30.426.352,38	-	30.426.352,38
Ίδιες μετοχές	-	(4.768.558,40)	(4.768.558,40)
Αποθ/κό δικ/των αγοράς μετοχών από προσωπικό	-	620.879,00	620.879,00
Επιχορηγήσεις παγίων	1.648.842,51	(1.648.842,51)	-
Αποθεματικά	87.858.955,68	(15.494.682,48)	72.364.273,20
Αποτελέσματα εις νέο	-	15.976.515,82	15.976.515,82
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	150.088.280,57	(5.314.688,57)	144.773.592,00
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	5.471.747,00	274.288,00	5.746.035,00
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	2.412.736,61	9.201.435,74	11.614.172,35
Λοιπές προβλέψεις	-	638.946,00	638.946,00
Σύνολο προβλέψεων	7.884.483,61	10.114.669,74	17.999.153,35
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	53.079.467,85	-	53.079.467,85
Επιχορηγήσεις παγίων	-	2.543.211,31	2.543.211,31
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	612.097,64	(395.934,34)	216.163,30
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	53.691.565,49	2.147.276,97	55.838.842,46
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	8.959.594,35	(2.465.249,58)	6.494.344,77
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	60.514.269,03	-	60.514.269,03
Μακρ/σμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	3.317.466,74	-	3.317.466,74
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	1.946.069,73	(1.610.342,43)	335.727,30
Μερίσματα πληρωτέα	1.854.800,47	(1.809.247,80)	45.552,67
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.533.512,01	3.387.490,61	7.921.002,62
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	81.125.712,33	(2.497.349,20)	78.628.363,13
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	292.790.042,00	4.449.908,94	297.239.950,94

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

41. ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν τη συμφωνία της κατάστασης αποτελεσμάτων μετά από φόρους της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των ΔΠΧΠ.

	31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	135.207.677,08	(506.395,66)	134.701.281,42
Κόστος πωλήσεων	(102.158.195,67)	2.992.831,35	(99.165.364,32)
Μικτό κέρδος	33.049.481,41	2.486.435,69	35.535.917,10
Έξοδα Διοίκησης	(23.325.643,55)	(2.314.049,58)	(25.639.693,13)
Έξοδα Διάθεσης	(3.350.224,40)	490.427,06	(2.859.797,34)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	4.788.802,77	(1.796.462,73)	2.992.340,04
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	11.162.416,23	(1.133.649,56)	10.028.766,67
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	2.923.546,13	356.717,40	3.280.263,53
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(4.624.479,93)	619.412,52	(4.005.067,41)
Κέρδη προ φόρων	9.461.482,43	(157.519,64)	9.303.962,79
Φόρος εισοδήματος	(4.025.320,56)	(517.927,58)	(4.543.248,14)
Καθαρά κέρδη	5.436.161,87	(675.447,22)	4.760.714,65
			31 Δεκεμβρίου 2004
Αποτελέσματα βάσει ΕΛΠ			5.436.161,87
<u>Αλλαγές σε λογιστικές αρχές</u>			
- Αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος			(1.403.895,00)
- Επίδραση προσ/γών στην αξία των παγίων και αλλαγής συντ/στών απόσβ. βάσει της ωφέλιμης ζωής τους			515.000,00
- Αντιλογισμός απόσβεσης υπεραξίας			1.547.323,84
- Πρόβλεψη για αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου και διανομή κερδών στο προσωπικό			(1.080.000,00)
- Αναγνώριση φόρου εισοδήματος			(32.512,08)
- Αναγνώριση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το προσωπικό			(266.518,00)
			(720.601,24)
<u>Διορθώσεις κονδυλίων (όπως δημοσιεύθηκαν στο παρελθόν βάσει των ΕΛΠ)</u>			
- Αντιλογισμός αχρησιμοποίητης πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού			(1.062.242,18)
- Προσαρμογή προπαρασκευαστικών εργασιών αποκάλυψης κοιτασμάτων			808.686,00
- Προσαρμογή δαπανών αποκατάστασης περιβάλλοντος			759.181,00
- Πρόβλεψη έκτακτων αμοιβών στο προσωπικό			(474.659,16)
- Προσαρμογή λοιπών λογαριασμών προβλέψεων			(195.093,00)
- Προσαρμογή κέρδους πώλησης συμμετοχής σε συγγενή εταιρεία			357.000,00
- Πρόβλεψη για φορολογικές υποχρεώσεις			367.004,39
- Λοιπά			(514.723,03)
			45.154,02
Αποτελέσματα βάσει ΔΠΧΠ			4.760.714,65

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005****ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

42. ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

Οι πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη συμφωνία μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων της 1 Ιανουαρίου 2004 και της 31 Δεκεμβρίου 2004 μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των ΔΠΧΠ.

	31 Δεκεμβρίου 2004	1 Ιανουαρίου 2004
Ίδια κεφάλαια βάσει ΕΛΠ	150.088.280,57	136.078.492,31
<u>Αλλαγές σε λογιστικές αρχές</u>		
- Αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος	2.977.583,81	4.410.102,34
- Προσαρμογή μη εγκεκριμένων μερισμάτων 2003 και 2004 (καταχ/να σε «Μερίσματα Πληρωτέα» σύμφωνα με τα ΕΛΠ	1.809.247,80	6.775.871,17
- Αναγνώριση ιδίων μετοχών στα ίδια κεφάλαια	(4.768.558,40)	(4.768.558,40)
- Μεταφορά κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις και επίδραση λόγω αλλαγής των συντελεστών απόσβεσής τους σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των σχετικών παγίων	(2.543.211,31)	(2.782.206,71)
- Επίδραση των προσ/γών της αξίας των παγίων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	14.652.000,00	9.393.000,00
- Διαγραφή παρακρατούμενων φόρων εισοδήματος	(228.975,60)	(225.088,52)
- Απόσβεση κεφαλαιοποιημένων εξόδων σύμφωνα με τα ΕΛΠ	(2.972.400,00)	(1.518.500,00)
- Υπεραξία αναπροσαρμογής επενδυτικών ακινήτων	-	12.258.241,00
	8.925.686,30	23.542.860,88
<u>Διορθώσεις κονδυλίων</u>		
<u>(όπως δημοσιεύθηκαν στο παρελθόν βάσει των ΕΛΠ)</u>		
- Σχηματισμός πρόβλεψης για έκτακτες αμοιβές στελεχών	(2.633.414,69)	(2.158.765,53)
- Προσαρμογή πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος	(9.201.435,74)	(9.389.813,76)
- Προσαρμογή λοιπών λογαριασμών προβλέψεων	(2.480.656,00)	(1.685.351,75)
- Λοιπά	75.131,56	114.813,67
	(14.240.374,87)	(13.119.117,37)
Ίδια κεφάλαια βάσει ΔΠΧΠ	144.773.592,00	146.502.235,82

4β). ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης της 31/12/05



ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.

**Ενοποιημένες Οικονομικές
Καταστάσεις**

**της οικονομικής χρήσεως
από 1 Ιανουαρίου μέχρι
31 Δεκεμβρίου 2005**

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

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. την 22 Μαρτίου 2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.sandb.com. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα 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 και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις κονδυλίων.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

**Ο Οικονομικός Διευθυντής
του Ομίλου**

Ευθύμιος Ορ. Βιδάλης

Σωτήρης Δ. Χατζίκος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

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

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε., της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στον διενεργηθέντα έλεγχο.

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

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

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γιάννης Γ. Μυστακίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16511

Ernst & Young (Hellas) A.E.
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 107)
11° χλμ. Εθν. Οδού Αθ.Λαμίας
144 51 Μεταμόρφωση

 **ERNST & YOUNG**

ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

	<u>Σημ.</u>	<u>1.1 - 31.12.2005</u>	<u>1.1. - 31.12.2004</u>
Πωλήσεις	8	419.835.147,86	373.215.330,79
Κόστος πωλήσεων	9	(316.506.776,77)	(278.892.467,59)
Μεικτό κέρδος		103.328.371,09	94.322.863,20
Έξοδα Διοίκησης	10	(47.020.468,07)	(41.815.108,32)
Έξοδα Διάθεσης	11	(28.675.642,15)	(25.616.358,44)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	12	7.057.362,91	5.381.578,10
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		34.689.623,78	32.272.974,54
Χρηματοοικονομικά έσοδα	13	2.497.185,92	2.097.290,14
Χρηματοοικονομικά έξοδα	14	(8.029.758,03)	(7.261.281,53)
Αναλογία κερδών συγγενών επιχειρήσεων		1.670.425,81	666.405,88
Κέρδη πώλησης συγγενών	21	6.554.916,37	377.853,66
Κέρδη προ φόρων		37.382.393,85	28.153.242,69
Φόρος εισοδήματος	36	(12.235.508,61)	(11.055.715,22)
Καθαρά κέρδη		25.146.885,24	17.097.527,47
Σε μετόχους της μητρικής		23.959.841,26	16.396.488,83
Σε μετόχους της μειοψηφίας	6	1.187.043,98	701.038,64
		25.146.885,24	17.097.527,47
Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ) σε μετόχους της Μητρικής Εταιρείας			
Βασικά		0,80	0,56
Απομειωμένα		0,80	0,56
Μέσος σταθμικός όρος μετοχών			
Βασικός	26	29.956.139	29.460.579
Απομειωμένος	26	30.000.630	29.465.980
Κέρδη αποδιδόμενα σε μετόχους της Μητρικής Εταιρείας (βασικά και απομειωμένα)		23.959.841,26	16.396.488,83

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	17	160.608.700,12	161.740.757,04
Επενδυτικά ακίνητα	18	24.156.276,74	24.569.201,39
Υπεραξία	19	74.122.773,33	73.437.866,53
Λοιπά ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	20	17.036.726,16	18.137.807,28
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	36	7.085.831,19	7.210.778,64
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	21	12.640.718,59	11.100.525,02
Χρεόγραφα		-	381.521,16
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		2.337.336,31	3.773.267,53
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		297.988.362,44	300.351.724,59
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	22	84.492.424,38	67.440.118,71
Εμπορικές απαιτήσεις	23	68.877.288,55	56.856.774,99
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	24	19.375.697,26	18.334.682,21
Διαθέσιμα	25	42.906.934,91	9.467.847,17
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού		215.652.345,10	152.099.423,08
Σύνολο ενεργητικού		513.640.707,54	452.451.147,67
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	30.381.770,00	30.154.130,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	27	29.897.797,29	30.431.520,16
Ίδιες μετοχές		-	(4.768.558,40)
Ζημίες αποτίμησης παραγώγων		(268.078,44)	-
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης συμμετοχών		2.955.946,56	(2.542.677,74)
Αποθ/κό δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	27	509.195,32	592.354,13
Αποθεματικά	28	83.895.391,07	76.224.409,64
Αποτελέσματα εις νέο		27.861.208,65	13.759.130,39
Σύνολο		175.233.230,45	143.850.308,18
Δικαιώματα μειοψηφίας	6	7.889.903,32	2.576.972,19
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		183.123.133,77	146.427.280,37
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	31	14.933.598,07	14.504.831,60
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	30	12.747.326,42	13.793.437,83
Λοιπές προβλέψεις		1.349.402,77	1.851.445,92
Σύνολο προβλέψεων		29.030.327,26	30.149.715,35
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	32	185.000.334,99	66.601.462,47
Αναβαλλόμενοι φόροι παθητικού	36	14.565.374,19	13.960.434,89
Επιχορηγήσεις παγίων		2.390.876,11	2.579.968,52
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		945.623,07	796.578,68
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		202.902.208,36	83.938.444,56
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	34	38.372.506,21	29.981.437,10
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	35	9.628.880,53	132.968.360,16
Μακρ/σμες δάνεια πληρωτέες στην επόμενη χρήση	32	19.904.800,45	3.329.090,90
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		6.448.466,55	2.076.260,04
Μερίσματα πληρωτέα		47.620,93	45.552,67
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	37	24.182.763,48	23.535.006,52
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		98.585.038,15	191.935.707,39
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		513.640.707,54	452.451.147,67

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

		Μετοχικό	Διαφορά υπέρ	Ίδιες	Αποθεματικό	Απ/κό	Λοιπά	Συν/κή	Αποτελέσματα		Δικαιώματα	Σύνολο ιδίων
	Σημ.	κεφάλαιο	το άρτιο	Μετοχές	διάθεσης μετοχών στο προσ/κό	αποτ/σης παραγώγων	αποθεματικά	διαφορά αποτίμησης θυγατρικών	εις νέο	Σύνολο	μειοψηφίας	κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004 (προηγούμενη δημοσίευση)		30.151.190,00	30.412.377,18	(4.768.558,40)	351.282,00	-	73.240.026,02	-	11.026.849,85	140.413.166,65	1.803.729,36	142.216.896,01
- Αναθεωρήσεις μεγεθών	4	-	-	-	(23.357,09)	-	-	-	(3.239.661,62)	(3.263.018,71)	-	(3.263.018,71)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004 (αναθεωρημένα υπόλοιπα)		30.151.190,00	30.412.377,18	(4.768.558,40)	327.924,91	-	73.240.026,02	-	7.787.188,23	137.150.147,94	1.803.729,36	138.953.877,30
- Κέρδη χρήσης 2004		-	-	-	-	-	-	-	16.396.488,84	16.396.488,84	701.038,63	17.097.527,47
- Διανομή μερίσματος	29	-	-	-	-	-	-	-	(6.775.871,17)	(6.775.871,17)	-	(6.775.871,17)
- Πληρωμή μερίσματος σε μειοψηφία		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(398.840,39)	(398.840,39)
- Συν. διαφορά αποτίμησης θυγατρικών		-	-	-	-	-	-	(2.542.677,74)	-	(2.542.677,74)	-	(2.542.677,74)
- Συμ/χή μειοψηφίας σε νέα θυγατρική		-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.500,00	73.500,00
- Δικαιωμ. προαίρεσης αγοράς μετοχών	27	-	-	-	269.597,00	-	-	-	-	269.597,00	-	269.597,00
- Αύξηση/(μείωση)μετοχικού κεφαλ.	26	2.940,00	19.142,98	-	(5.167,78)	-	-	-	-	16.915,20	-	16.915,20
- Μεταφορά σε αποθεματικά	28	-	-	-	-	-	2.984.383,62	-	(2.984.383,62)	-	-	-
- Αναθεώρηση υπεραξίας εξαγοράς		-	-	-	-	-	-	-	(347.119,46)	(347.119,46)	-	(347.119,46)
- Λοιπές κινήσεις		-	-	-	-	-	-	-	(317.172,43)	(317.172,43)	397.544,59	80.372,16
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004		30.154.130,00	30.431.520,16	(4.768.558,40)	592.354,13	-	76.224.409,64	(2.542.677,74)	13.759.130,39	143.850.308,18	2.576.972,19	146.427.280,37
- Επίδραση αρχικ. εφαρμογής ΔΛΠ 39 (καθαρό από αναβ/νη φορ/κή απαίτηση Ευρώ 57.795,00)		-	-	-	-	99.572,64	-	-	(222.387,47)	(122.814,83)	-	(122.814,83)
- Κέρδη χρήσης 2005		-	-	-	-	-	-	-	23.959.841,26	23.959.841,26	1.187.043,98	25.146.885,24
- Πώληση ιδίων μετοχών	26	-	-	4.768.558,40	-	-	-	-	(899.966,40)	3.868.592,00	-	3.868.592,00
- Διανομή μερίσματος	29	-	-	-	-	-	-	-	(1.809.248,00)	(1.809.248,00)	-	(1.809.248,00)
- Πληρωμή μερίσματος σε μειοψηφία		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(477.848,30)	(477.848,30)
- Διανομή δωρεάν μετοχών στο προσ/κό	26	70.700,00	337.946,00	-	-	-	-	-	-	408.646,00	-	408.646,00
- Δικαιωμ. προαίρεσης αγοράς μετοχών	27	-	-	-	236.709,00	-	-	-	-	236.709,00	-	236.709,00
- Αύξηση/(μείωση)μετοχικού κεφαλ.	26	156.940,00	(4.324.336,79)	-	(319.867,81)	-	-	-	-	(4..487.264,60)	-	(4.487.264,60)
- Συμ/χή μειοψηφίας σε νέα θυγατρική		-	-	-	-	-	-	-	-	-	748.481,00	748.481,00
- Εισαγωγή θυγατρικής στο ΧΑΑ με αύξηση μετ. κεφ. και ταυτόχρονη παραίτηση του Ομίλου στην αύξηση		-	3.452.667,92	-	-	-	(337.829,40)	(3.255,06)	926.291,00	4.037.874,46	3.859.245,60	7.897.120,06
- Συν. διαφορά αποτίμησης θυγατρικών		-	-	-	-	-	-	5.501.879,36	-	5.501.879,36	-	5.501.879,36
- Μεταφορά σε αποθεματικά	28	-	-	-	-	-	7.909.153,16	-	(7.909.153,16)	-	-	-
- Αποτίμηση παραγώγων (καθαρό από αναβ/νη φορ/κή απαίτηση Ευρώ 173.012,28)	33	-	-	-	-	(367.651,08)	-	-	-	(367.651,08)	-	(367.651,08)
- Λοιπές κινήσεις		-	-	-	-	-	99.657,67	-	56.701,03	156.358,70	(3.991,15)	152.367,55
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005		30.381.770,00	29.897.797,29	-	509.195,32	(268.078,44)	83.895.391,07	2.955.946,56	27.861.208,65	175.233.230,45	7.889.903,32	183.123.133,77

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη χρήσης προ φόρων		37.382.393,85	28.153.242,69
Προσαρμογή για:			
- Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	15	27.048.130,02	22.735.984,49
- Αποσβέσεις επιχορηγήσεων		(189.092,41)	(646.019,26)
- Προβλέψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος	30	125.708,51	820.582,43
- Λοιπές προβλέψεις		1.496.216,42	3.186.051,24
- Χρηματοοικονομικά έσοδα	13	(2.497.185,92)	(2.097.290,14)
- Χρηματοοικονομικά έξοδα	14	8.029.758,03	7.261.281,53
- Έσοδα από αποτίμηση συγγενών επιχειρήσεων		(1.670.425,81)	(666.405,88)
- Κέρδη από πώληση συμμετοχής σε συγγενή επιχείρηση	21	(6.554.916,37)	(377.853,66)
- Κέρδη από εκποίηση παγίων περιουσιακών στοιχείων		(170.102,65)	(388.889,97)
		63.000.483,67	57.980.683,47
(Αύξηση) / Μείωση σε:			
- Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		1.817.452,38	(1.890.558,59)
- Αποθέματα	22	(17.052.305,67)	(5.635.976,19)
- Εμπορικές απαιτήσεις	23	(12.020.513,56)	(6.926.545,08)
- Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	24	(1.041.015,05)	2.225.054,30
Αύξηση / (Μείωση) σε:			
- Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		149.044,39	(244.479,59)
- Εμπορικές υποχρεώσεις	34	8.391.069,11	5.573.501,23
- Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	37	606.934,58	(2.835.326,15)
Πληρωμή αποζημιώσεων στο προσωπικό	31	(1.411.571,39)	(902.554,00)
Πληρωμή αποκαταστάσεων περιβάλλοντος	30	(1.171.819,92)	(962.779,89)
Πληρωμή φόρων εισοδήματος		(6.887.030,16)	(10.314.379,03)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		34.380.728,38	36.066.640,48
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
- Κτήση παγίων περιουσιακών στοιχείων	17, 18	(21.628.094,97)	(29.200.309,64)
- Αποσβέσεις ενσωματωμένες σε ιδιοπαραγωγή παγίων	15	392.992,39	556.107,95
- Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7	(2.500.460,99)	(55.509.110,16)
- Συμμετοχή μειοψηφίας σε νεοιδρυθείσα θυγατρική		748.481,00	73.500,00
- Έσοδα από μερίσματα συγγενών επιχειρήσεων		681.877,05	548.974,79
- Είσπραξη χρηματοοικονομικών εσόδων		2.497.185,92	2.097.290,14
- Έσοδα πώλησης συμμετοχής σε συγγενή επιχείρηση	21	7.785.000,00	1.637.138,57
- Έσοδα από μείωση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική		1.680.000,00	-
- Έσοδα από πώληση ιδίων μετοχών		3.868.592,00	-
- Έσοδα εκποίησης παγίων περιουσιακών στοιχείων		668.731,94	2.559.098,24
Ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(5.805.695,66)	(77.237.310,11)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
- Εισροή από εξάσκηση δικαιωμάτων αγορών		940.478,80	16.915,20
- Καθαρή αύξηση / (μείωση) βραχυπρόθεσμου δανεισμού	35	(123.339.479,63)	81.591.474,82
- Αύξηση μακροπρόθεσμου δανεισμού	32	148.292.048,81	41.622.850,56
- (Μείωση) μακροπρόθεσμου δανεισμού	32	(13.317.466,74)	(70.183.201,58)
- Πληρωθέντα μερίσματα		(1.807.879,84)	(6.783.424,21)
- Πληρωθέντα μερίσματα σε μετόχους μειοψηφίας		(477.848,30)	(398.840,39)
- Επιστροφή κεφαλαίου σε μετόχους	26	(5.427.743,40)	-
- Πληρωμή χρηματοοικονομικών εξόδων		(8.070.580,41)	(7.330.323,80)
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής		6.897.103,00	-
Ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		3.688.632,29	38.535.450,60
- Συναλλαγματικές διαφορές επί των ροών		872.597,74	(578.412,65)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		33.136.262,75	(3.213.631,68)
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης		9.467.847,17	12.734.111,35
- Συναλλαγματικές διαφορές επί των διαθεσίμων αρχής		302.824,99	(52.632,50)
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης		42.906.934,91	9.467.847,17

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΟΔΕΥΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

1.	Ο ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ	9
2.	ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	9
3.	ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	12
4.	ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗΣ	26
5.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	27
6.	ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	28
7.	ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	29
8.	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	31
9.	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	31
10.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	31
11.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	32
12.	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)	32
13.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	32
14.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	33
15.	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	33
16.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	33
17.	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	34
18.	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ	35
19.	ΥΠΕΡΑΞΙΑ	36
20.	ΛΟΙΠΑ ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	37
21.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	38
22.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	39
23.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	40
24.	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	41
25.	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	41
26.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	41
27.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΙ ΣΕ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	43
28.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	45
29.	ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	46
30.	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ	47
31.	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	47
32.	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	49
33.	ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	51
34.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	52
35.	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	52
36.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)	53
37.	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	56
38.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	57
39.	ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	58
40.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	59
41.	ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ	62
42.	ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ	64
43.	ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ	65

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

1. Ο ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ

Ο Όμιλος εταιρειών S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. («ο Όμιλος» ή «η S&B») είναι ένας ελληνικός όμιλος επιχειρήσεων ο οποίος δραστηριοποιείται απ' ευθείας δια της Μητρικής Εταιρείας ή μέσω των θυγατρικών της κυρίως στην εξόρυξη, επεξεργασία, διάθεση και εμπορία βιομηχανικών ορυκτών και μεταλλευμάτων, στην παραγωγή, διάθεση και εμπορία συλλιπασμάτων και στην εμπορία δικύκλων, προϊόντων θάλασσας και μηχανημάτων έργου. Η Μητρική Εταιρεία ιδρύθηκε το 1934 και από το 1994 οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Η έδρα της Μητρικής Εταιρείας βρίσκεται στη Κηφισιά Αττικής, στην οδό Α. Μεταξά 15, ΤΚ 14564. Η διάρκειά της παρατάθηκε μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της χρήσης 1977 για 50 χρόνια από τη λήξη, έως το 2034. Την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ο Όμιλος η απασχολούσε 2,211 και 2,053 εργαζόμενους, αντίστοιχα.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(α) Βάση σύνταξης των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες αποτελούν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Επίσης, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα επενδυτικά ακίνητα και ορισμένα ενσώματα πάγια τα οποία αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ την 1 Ιανουαρίου 2004, και οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν σαν τεκμαρτό κόστος κατά την ανωτέρω ημερομηνία καθώς και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και τις διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις, στοιχεία τα οποία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

(β) Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις: Μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2004, η Μητρική Εταιρεία τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920, λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας εφόσον και όπου αυτό απαιτείτο. Αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005, η Μητρική Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Οι ελληνικές θυγατρικές εταιρείες της S&B εξακολουθούν να τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία και στοιχεία σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, όπως έχουν το σχετικό δικαίωμα και οι αλλοδαπές θυγατρικές της τηρούν τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία τους και συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία των χωρών στις οποίες δραστηριοποιούνται. Στο παρελθόν, κατά τη διαδικασία σύνταξης των ενοποιημένων καταστατικών οικονομικών καταστάσεων, οι οικονομικές καταστάσεις των αλλοδαπών θυγατρικών εταιρειών προσαρμόζονταν και αναμορφώνονταν μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920. Από την 1 Ιανουαρίου 2005 και εφεξής, κατά τη διαδικασία σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, οι οικονομικές καταστάσεις των ελληνικών αλλά και των αλλοδαπών θυγατρικών εταιρειών που προκύπτουν από τα λογιστικά τους βιβλία προσαρμόζονται και αναμορφώνονται μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Κατά συνέπεια, ο ενοποιημένος καταστατικός ισολογισμός της 1 Ιανουαρίου 2004 και οι ενοποιημένες καταστατικές οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2004 (Κ.Ν.2190/1920), προσαρμόστηκαν και αναμορφώθηκαν μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Οι βασικές έξω-λογιστικές προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν επί του ενοποιημένου καταστατικού ισολογισμού της 1 Ιανουαρίου 2004 και των ενοποιημένων καταστατικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2004 προκειμένου να ευθυγραμμιστούν με τα ΔΠΧΠ και οι σημαντικές διαφορές προσαρμογής και αναμόρφωσης, παρουσιάζονται στις σημειώσεις 41 - 43.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

(γ) *Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:* Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 1606/2002 και βάσει του Ν. 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε από τον Ν. 3301/2004), οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή) υποχρεούνται να συντάσσουν τις καταστατικές οικονομικές καταστάσεις τους (απλές και ενοποιημένες) από την χρήση που αρχίζει την 1 Ιανουαρίου 2005 εφεξής σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» στη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ», στη σύνταξη των πρώτων οικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΠ, μια εταιρεία θα πρέπει να χρησιμοποιήσει τα ΔΠΧΠ που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των πρώτων οικονομικών καταστάσεων για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται καθώς και στον ισολογισμό μετάβασης. Σύμφωνα επίσης με το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» και τον προαναφερόμενο ελληνικό νόμο οι ανωτέρω εταιρείες υποχρεούνται να συντάσσουν συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ τουλάχιστον μίας χρήσης.

Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και ισχύουν για χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης, των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2004 καθώς και του ισολογισμού μετάβασης της 1 Ιανουαρίου 2004.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΠ, δεδομένου ότι οι μέχρι τούδε δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις των τριμήνων 2005 συνιστούν ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν με βάση το ΔΛΠ 34 και ήταν εν δυνάμει προσωρινές υπό την έννοια ότι η τελική επεξεργασία και οριστικοποίηση των κονδυλίων έγινε στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» παρέχει τη δυνατότητα ειδικά κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ να εφαρμοσθούν ορισμένες εξαιρέσεις από τις γενικές διατάξεις τους. Οι εναλλακτικοί χειρισμοί - εξαιρέσεις που εφαρμόστηκαν από τον Όμιλο κατά τη διαδικασία μετάβασης είναι οι εξής:

(i) Ο Όμιλος επέλεξε να μην εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» αναδρομικά, για συνενώσεις επιχειρήσεων οι οποίες προέκυψαν πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1 Ιανουαρίου 2004). Κατά συνέπεια και σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» σχετικά με τις προγενέστερες συνενώσεις επιχειρήσεων ο Όμιλος:

- διατήρησε την ίδια ταξινόμηση με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέτασσε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ»),
- αναγνώρισε το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ που είχε αποκτηθεί ή αναληφθεί σε συνενώσεις επιχειρήσεων εκτός:
 - συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν είχαν αναγνωριστεί σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και,
 - στοιχείων ενεργητικού περιλαμβανομένης υπεραξίας επιχείρησης και στοιχείων παθητικού τα οποία δεν είχαν αναγνωριστεί στον ενοποιημένο ισολογισμό του Ομίλου σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και τα οποία, επιπλέον, δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ στον ατομικό ισολογισμό της εξαγορασθείσας.

Τα στοιχεία αυτά ενεργητικού και παθητικού αποτιμήθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

- εξαίρεσε/ διέγραψε από τον ενοποιημένο ισολογισμό έναρξης κάθε στοιχείο το οποίο αναγνωρίστηκε σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και το οποίο δεν πληρεί τα κριτήρια αναγνώρισης ως στοιχείο του ενεργητικού ή του παθητικού σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.
- διατήρησε τη λογιστική αξία της υπεραξίας που είχε αναγνωριστεί με βάση τα ΕΛΠ με τις εξής προσαρμογές:

Κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ η S&B έλεγξε την λογιστική αξία της υπεραξίας που είχε αναγνωριστεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα για απομείωση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων». Ο ανωτέρω έλεγχος πραγματοποιήθηκε αφού πρώτα η υπεραξία κατανεμήθηκε σε μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, βασίστηκε δε στις υφιστάμενες συνθήκες κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψε ζημία απομείωσης της υπεραξίας που προϋπήρχε κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- (ii) Επέλεξε να αποτιμήσει τα επενδυτικά ακίνητά του και ορισμένα από τα μη μεταλλευτικά ενσώματα πάγια στοιχεία σε εύλογες αξίες οι οποίες και αποτέλεσαν το τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η υπεραξία που προέκυψε καταχωρήθηκε στα κέρδη εις νέο της 1 Ιανουαρίου 2004. Περαιτέρω και αναφορικά με τα λοιπά, μη μεταλλευτικά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ο Όμιλος θεώρησε ότι το αναπόσβεστο κόστος που υφίστατο κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 που είχε προκύψει μέσω των αναπροσαρμογών που έγιναν με βάση τον Ν 2065/92 ως τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1.
- (iii) Σε σχέση με την πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού για αποχώρηση από την υπηρεσία, το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Για τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν εντός του 2004 και μεταγενέστερα, εφαρμόστηκε η μέθοδος του περιθωρίου («Corridor Approach»). Η εξαίρεση αυτή εφαρμόστηκε για όλα τα σχετικά προγράμματα που υπήρχαν κατά την ημερομηνία της μετάβασης.
- (iv) Οι σωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν κατά την νομισματική μετατροπή ισολογισμών αλλοδαπών θυγατρικών, κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ θεωρήθηκαν μηδενικές (καταχωρήθηκαν στα κέρδη εις νέο). Το κέρδος ή ζημία από μεταγενέστερη πώληση οποιασδήποτε αλλοδαπής θυγατρικής δεν θα περιλαμβάνει τις συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης που είχαν προκύψει πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ αλλά θα περιλαμβάνει τις μεταγενέστερες αυτής συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης.
- (v) Επέλεξε να εφαρμόσει τις διατάξεις του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Μεταγενέστερη Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005, και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και παράλληλα διατήρησε την ίδια ταξινόμηση για τα στοιχεία που εμπίπτουν στο πρότυπο αυτό με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέτασσε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ») στις συγκριτικές οικονομικές της καταστάσεις.
- (vi) Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης με βάση τα ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα κατά την ημερομηνία αυτή (μετά από τις εγγραφές προσαρμογής που καταχωρήθηκαν προκειμένου να απεικονίσουν οποιαδήποτε αλλαγή στις λογιστικές αρχές), εκτός από τις περιπτώσεις κατά τις οποίες υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν λανθασμένες.
- (vii) Τα στοιχεία ενεργητικού και του παθητικού αλλοδαπών θυγατρικών οι οποίες είχαν εφαρμόσει τα ΔΠΧΠ πριν από την Μητρική Εταιρεία, έχουν περιληφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τις ίδιες λογιστικές αξίες όπως αυτές παρουσιάστηκαν στις ΔΠΧΠ ατομικές οικονομικές τους καταστάσεις μετά από τις εγγραφές της ενοποίησης και των σχετικών προσαρμογών της καθαρής τους θέσης.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

- (δ) *Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων:* Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας την 22 Μαρτίου 2006. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Μητρικής Εταιρείας.
- (ε) *Χρήση Εκτιμήσεων:* Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί όπως η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων καταστάσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Αναφορικά με τις σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης στη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων βλέπε Σημείωση 5.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

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

- (α) *Αρχές Ενοποίησης:* Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας «S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.» και των θυγατρικών της. Όλες οι θυγατρικές (εταιρείες στις οποίες η S&B έχει άμεση ή τελική συμμετοχή σε ποσοστό άνω του μισού των δικαιωμάτων ψήφου και / ή έχει το δικαίωμα άσκησης ελέγχου επί των εργασιών τους) έχουν ενοποιηθεί. Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία που η S&B αποκτά έλεγχο επί των δραστηριοτήτων και εργασιών τους και παύουν να ενοποιούνται από την ημέρα παύσης του ελέγχου αυτού. Όλα τα σημαντικά διεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές έχουν απαλειφθεί. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται από την S&B. Στη σημείωση 6 παρουσιάζεται ανάλυση των θυγατρικών που ενοποιήθηκαν μαζί με τα σχετικά ποσοστά τελικής συμμετοχής της S&B σε κάθε μία εξ' αυτών.
- (β) *Νόμισμα Λειτουργίας και Παρουσίασης και Μετατροπή ξένων νομισμάτων:* Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Ομίλου και των ελληνικών θυγατρικών του είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως των νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, εξαιρουμένων των συναλλαγών που πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών που απεικονίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Το νόμισμα λειτουργίας των θυγατρικών εταιρειών του εξωτερικού είναι το επίσημο νόμισμα της αντίστοιχης χώρας στην οποία δραστηριοποιείται η εκάστοτε θυγατρική. Στο τέλος της χρήσης, κατά την σύνταξη οικονομικών καταστάσεων, όλα τα στοιχεία Ισολογισμού των ανωτέρω θυγατρικών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας ισολογισμού ενώ τα έσοδα και έξοδα με την μέση συναλλαγματική ισοτιμία που προέκυψε κατά την διάρκεια της χρήσης. Η σωρευμένη διαφορά που προκύπτει από την ανωτέρω μετατροπή καταχωρείται απ' ευθείας στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια έως την πώληση, διαγραφή ή απο-αναγνώριση κάποιας θυγατρικής, οπότε και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(γ) Λοιπά Ασώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία: Τα λοιπά ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν δικαιώματα εκμετάλλευσης ορυχείων - μεταλλείων, παραχωρήσεις - άδειες, λογισμικά προγράμματα, πελατολόγιο και σήμα. Η αξία των δικαιωμάτων εκμετάλλευσης ορυχείων - μεταλλείων και παραχωρήσεων - αδειών περιλαμβάνει το κόστος κτήσης των εν λόγω στοιχείων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας ή τη διατήρηση της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την απόδοση του λογισμικού πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Αναφορικά με το πελατολόγιο και σήμα, τα ασώματα αυτά πάγια περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίστηκαν και αποτιμήθηκαν κατά τη διαδικασία του επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς του ομίλου εταιρειών Stollberg βλέπε σημείωση 7 και 20. Η απόσβεση των δικαιωμάτων εκμετάλλευσης ορυχείων - μεταλλείων και των παραχωρήσεων - αδειών λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης εντός της περιόδου ισχύος των δικαιωμάτων και παραχωρήσεων - αδειών (κατά κύριο λόγο 10-15 έτη). Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου τριών ετών. Η απόσβεση του πελατολογίου λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου δέκα ετών. Το σήμα δεν αποσβένεται καθώς θεωρείται ότι έχει απεριόριστη διάρκεια ζωής, υπόκειται όμως σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση της αξίας περιουσιακών στοιχείων» σε ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας του. Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(δ) Έξοδα Έρευνας και Αναζήτησης Νέων Κοιτασμάτων: Τα έξοδα έρευνας και αναζήτησης νέων κοιτασμάτων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

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

(i) Εδαφικές Εκτάσεις Εξόρυξης Ορυκτών - Μεταλλευμάτων: Οι εδαφικές εκτάσεις εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων περιλαμβάνουν το κόστος κτήσης των εδαφικών εκτάσεων οι οποίες αποκτήθηκαν με σκοπό τη διενέργεια εξορυκτικής δραστηριότητας. Η απόσβεση της αξίας κτήσης των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου, εντός του μικρότερου διαστήματος μεταξύ μίας περιόδου είκοσι ετών και της ωφέλιμης ζωής του οικείου κοιτάσματος (εκτιμώμενη περίοδος εμπορικής απολήψιμης λειτουργίας του ορυχείου - μεταλλείου). Η απόσβεση-έξοδο των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων περιλαμβάνεται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών - μεταλλευμάτων το οποίο επιμερίζεται κατ' αναλογία μεταξύ πωληθέντων και μενόντων αποθεμάτων.

(ii) Δαπάνες Λειτουργικής Ανάπτυξης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών - Μεταλλευμάτων: Η αξία κτήσης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων για κοιτάσματα τα οποία την 1 Ιανουαρίου 2004 ήταν ήδη σε καθεστώς εμπορικής λειτουργίας προσαυξάνεται με τις δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξής τους, οι οποίες αφορούν κυρίως σε εργασίες αποκάλυψης και απομάκρυνσης στείρων εδαφών που πραγματοποιούνται κατά τη φάση της εμπορικής λειτουργίας ενός ορυχείου - μεταλλείου. Η κεφαλαιοποίηση και απόσβεση των δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων υπολογίζεται με τη μέθοδο του συντελεστή αποκάλυψης. Η απόσβεση έξοδο των κεφαλαιοποιηθεισών δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων περιλαμβάνονται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών - μεταλλευμάτων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(iii) *Δαπάνες Αποκατάστασης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών - Μεταλλευμάτων:* Η αξία κτήσης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων προσαυξάνεται με την παρούσα αξία των δια νόμου απαιτούμενων δαπανών αποκατάστασης οι οποίες θα πραγματοποιηθούν μελλοντικά για την, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού, προσβολή των εν λόγω εδαφικών εκτάσεων. Το σχετικό ποσό προσαυξάνει την αξία των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων με ισόποση δημιουργία πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος. Η κεφαλαιοποίηση και η απόσβεση των δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων λογιστικοποιούνται σε επίπεδο κοιτάσματος, υπολογίζονται δε σε επίπεδο περιοχής εδαφικής προσβολής (όχλησης). Η απόσβεση των κεφαλαιοποιηθέντων δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων ξεκινά από τη στιγμή που τα κοιτάσματα αυτά περιέρχονται στη φάση της εμπορικής τους λειτουργίας, λογίζεται δε βάσει της μεθόδου του ποσοστού απόληψης του εμπορικά απολήψιμου κοιτάσματος. Η απόσβεση έξοδο των κεφαλαιοποιηθεισών δαπανών αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών - μεταλλευμάτων περιλαμβάνονται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών - μεταλλευμάτων.

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

(στ) *Λοιπά Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία:* Τα λοιπά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (γήπεδα - οικόπεδα, κτίρια, μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα και έπιπλα - σκεύη) αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος (τεκμαρτό κόστος βάσει των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» Σημείωση 2(γ)) μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου, βελτιώνουν την παραγωγική του δυναμικότητα, ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Η αξία κτήσεώς και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται από τους λογαριασμούς κατά την πώληση ή απόσυρσή του ή όταν δεν αναμένονται πλέον άλλα μελλοντικά οικονομικά οφέλη από την συνέχιση της εκμετάλλευσής του. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την απομάκρυνση του παγίου (λόγω πώλησης, εγκατάλειψης ή καταστροφής) περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως κατά την οποία το εν λόγω πάγιο απομακρύνθηκε.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι αντανakλούν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των εν λόγω παγίων, περιλαμβάνονται δε στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα ποσοστά που χρησιμοποιούνται είναι τα ακόλουθα:

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(ζ) Επενδυτικά Ακίνητα: Τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες κατά την 1 Ιανουαρίου 2004, οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν σαν τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 - Σημείωση 2(γ). Η αποτίμηση αυτή πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές εγνωσμένου κύρους, η δε αρχική υπεραξία αποτίμησης που προέκυψε κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα εις νέο σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ». Κατά συνέπεια τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος (με βάση μία από τις επιτρεπόμενες μεθόδους του ΔΛΠ 40 «Επενδυτικά ακίνητα») μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή των ακινήτων, την παραγωγική τους δυναμικότητα, ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας τους.

Η αξία κτήσεως και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός επενδυτικού ακινήτου διαγράφονται από τους λογαριασμούς κατά την πώλησή του. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την πώληση ενός ακινήτου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης εντός της οποίας πωλήθηκε. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου εντός μίας περιόδου 30 έως 50 ετών, περιλαμβάνονται δε στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(η) Υπεραξία: Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται ανωτέρω στη Σημείωση 2(γ) η υπεραξία που προέκυψε από συνενώσεις εταιρειών πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, λογιστικοποιήθηκε με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Η υπεραξία από εξαγορές που προέκυψαν μετά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Στη συνέχεια η υπεραξία αποτιμάται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Η υπεραξία δεν αποσβένεται αλλά υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση ή συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδηλώνουν ότι η αξία της μπορεί να έχει απομειωθεί. Κατά την ημερομηνία εξαγοράς (ή κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης του σχετικού επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς), η υπεραξία που αποκτάται, κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από την συνένωση αυτή. Η απομείωση προσδιορίζεται με εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών, οι οποίες σχετίζονται με την υπεραξία.

Αν η λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένης και της αναλογούσας υπεραξίας, υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό της, τότε αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης. Αν τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει κατανεμηθεί υπεραξία, πωληθεί, τότε η υπεραξία που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα πρέπει να συμπεριληφθεί στην λογιστική αξία του τμήματος αυτού προκειμένου να προσδιορισθεί το κέρδος ή η ζημία. Η αξία της υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα προσδιορίζεται βάσει των σχετικών αξιών του τμήματος που πωλήθηκε και του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που παραμένει.

Η υπεραξία που έχει προκύψει από εξαγορές ή συνενώσεις εταιρειών, έχει επιμερισθεί και παρακολουθείται σε επίπεδο Ομίλου στις βασικές μονάδες παραγωγής ταμειακών ροών (cash generating units) οι οποίες έχουν προσδιορισθεί σε σχέση με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων». Ο Όμιλος, προκειμένου να προσδιορίσει αν υφίσταται θέμα απομείωσης της υπεραξίας, διενήργησε τους σχετικούς ελέγχους απομείωσης επί των μονάδων παραγωγής ταμειακών ροών στις οποίες έχει επιμερισθεί η υπεραξία, σε επίπεδο Ομίλου, και με βάση τους διενεργηθέντες ελέγχους δεν προέκυψε θέμα απομείωσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(θ) Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις: Πρόκειται περί επιχειρήσεων στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, ωστόσο δεν είναι θυγατρικές ή κοινοπραξίες του. Οι συμμετοχές της S&B σε συγγενείς επιχειρήσεις απεικονίζονται σύμφωνα με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με την μέθοδο τη καθαρής θέσης οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις παρουσιάζονται στον ισολογισμό στο κόστος κτήσεως πλέον των μεταβολών στο ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην καθαρή τους θέση μετά την αρχική ημερομηνία κτήσεως, μείον τις προβλέψεις για απομείωση της αξίας των συμμετοχών αυτών. Η κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνει διακριτά το ποσοστό του Ομίλου στα αποτελέσματα των συγγενών επιχειρήσεων, ενώ ποσά που καταχωρούνται από τις συγγενείς επιχειρήσεις απ' ευθείας στην καθαρή τους θέση, αναγνωρίζονται απ' ευθείας και στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

(ι) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:

(i) Μη Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Με εξαίρεση την υπεραξία και τα ασώματα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη διάρκεια ζωής τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Η ζημία απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη, μεταξύ της καθαρής αξίας πώλησης και της αξίας χρήσεως του εν λόγω παγίου. Καθαρή αξία πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ρών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται σε εκείνο επίπεδο για το οποίο δύναται να προσδιοριστούν ανεξάρτητες ταμειακές ροές.

(ii) Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως (συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες στον απλό ισολογισμό), περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις) και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Η ανακτήσιμη αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες προσδιορίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η ανακτήσιμη/εισπράξιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(κ) **Αποθέματα:** Τα αποθέματα περιλαμβάνουν εμπορεύματα, προϊόντα έτοιμα και ημιτελή, πρώτες και βοηθητικές ύλες, υλικά και είδη συσκευασίας και υλικά - ανταλλακτικά. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει την αξία κτήσης προσαυξημένη με κάθε είδους δαπάνη η οποία απαιτείται προκειμένου να φτάσουν στην παρούσα κατάσταση και θέση τους, προσδιορίζεται δε βάσει της μεθόδου του ετήσιου σταθμικού μέσου όρου, εκτός από τα εμπορεύματα των εμπορικών δραστηριοτήτων το κόστος των οποίων προσδιορίζεται βάσει της μεθόδου του εξατομικευμένου κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοιμών και ημιετοιμών προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία του Ομίλου, μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία του Ομίλου. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

(λ) **Λογαριασμοί απαιτήσεων:** Οι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα, ενώ οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων (υπόλοιπα που εκφεύγουν των κανονικών όρων πίστωσης) αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει κριτήρια για τη παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη με παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών. Για όποιες περιπτώσεις κρίνεται απαραίτητο ο Όμιλος ζητά εξασφαλίσεις από τους πελάτες του. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική του Ομίλου να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

(μ) **Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:** Τα (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- Απαιτήσεις και δάνεια,
- Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία, πλέον σε ορισμένες περιπτώσεις των άμεσων δαπανών απόκτησης/συναλλαγής.

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται μετά την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται, επανεξετάζεται και πιθανόν αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίησή τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων του Ομίλου), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iii) Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν διακρατούμενα έως την λήξη, όταν ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες διακρατούνται για αόριστο ή με προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iv) Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις:

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημίες καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης. Κατά την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

Βάσει των προηγούμενων ΕΛΠ (τα οποία εφαρμόζονταν από τον Όμιλο έως την 31 Δεκεμβρίου 2004) οι λοιπές επενδύσεις (εκτός των συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, οι οποίες θα ενέπιπταν σε αυτήν την κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων), δεν απαιτούνταν να κατηγοριοποιηθούν στις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, συνεπώς παρουσιάζονται στον συγκριτικό ισολογισμό του 2004 ως «λοιπές συμμετοχές» ή «χρεόγραφα», η δε αποτίμησή τους γινόταν στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και τρέχουσας αξίας, με την τρέχουσα αξία να ορίζεται ως ακολούθως:

- Για τις εισηγμένες εταιρείες, η μέση χρηματιστηριακή τιμή κατά την διάρκεια του τελευταίου μήνα κάθε χρήσης, και
- Για τις μη εισηγμένες εταιρείες, η αναλογία της εσωτερικής λογιστικής αξίας που ανταποκρίνεται στο ποσοστό συμμετοχής της Ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(ν) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και Μέσα Αντιστάθμισης Κινδύνων: Ο Όμιλος κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως συμβόλαια προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος, συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων και άλλα παράγωγα για αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των εν λόγω παραγώγων προσδιορίζεται κυρίως με βάση την αγοραία αξία και επιβεβαιώνεται από τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα.

Το αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης των παραγώγων που ικανοποιούν τις προϋποθέσεις για αντισταθμιστική λογιστική αναγνωρίζεται και καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια εάν πρόκειται για αντιστάθμιση ταμειακών ροών (cash flow hedges) ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος κατοχυρώνεται στα αποτελέσματα χρήσης. Εάν πρόκειται για αποτελεσματική αντιστάθμιση εύλογης αξίας (fair value hedges) τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Όπου οι προβλεπόμενες αντισταθμιστές μελλοντικές συναλλαγές ή υποχρεώσεις οδηγούν στην αναγνώριση μιας απαίτησης ή μιας υποχρέωσης, τα κέρδη και οι ζημίες που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια (cash flow hedges) ενσωματώνονται στην αρχική αποτίμηση του κόστους των απαιτήσεων ή των υποχρεώσεων αυτών. Διαφορετικά, ποσά που εμφανίζονται στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως και χαρακτηρίζονται σαν έσοδο ή έξοδο εντός της χρήσης κατά την οποία οι προβλεπόμενες αντισταθμισμένες συναλλαγές επηρεάζουν την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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

Με βάση τα προηγούμενα ΕΛΠ, τα οποία είχαν χρησιμοποιηθεί για την λογιστικοποίηση συναφών προϊόντων έως και την 31 Δεκεμβρίου 2004, τα παράγωγα δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό μέχρι την ημερομηνία εκκαθάρισης/κλεισίματός τους κατά την οποία ημερομηνία τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

(ο) Δάνεια Τραπεζών και Ομολογιακά: Τα δάνεια και οι τραπεζικές πιστώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανάκλα την εύλογή τους αξία, μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης τους. Μετά την αρχική καταχώρηση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου των πραγματικών επιτοκίων. Τα κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως είτε μέσω της διαδικασίας απόσβεσης είτε κατά την από-αναγνώριση των σχετικών υποχρεώσεων.

(η) Κόστη Δανεισμού: Τα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(ρ) Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις-Υποχρεώσεις: Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, των οποίων η εκκαθάριση είναι πιθανή μέσω εκροής πόρων και το ποσό της εκάστοτε υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης του κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την εκκαθάριση της υποχρέωσης. Σχετικά με τις προβλέψεις που αναμένεται να εκκαθαριστούν μακροπρόθεσμα, οπότε η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, τα σχετικά ποσά υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με ένα προ-φόρων προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο θα πρέπει να αντανakλά και τους συγκεκριμένους κινδύνους που συνδέονται με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

(σ) Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού: Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται στην παρούσα αξία των μελλοντικών συνταξιοδοτικών παροχών που θεωρούνται δουλεωμένες κατά το τέλος της χρήσης βάσει των υπαλλήλων οι οποίοι έχουν, κατά την διάρκεια της χρήσης, θεμελιώσει δικαίωμα επ' αυτών των παροχών. Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται βάσει οικονομικών και αναλογιστικών παραδοχών και προσδιορίζονται με την αναλογιστική μέθοδο των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method) (προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας αναλογιστικής εκτίμησης). Το καθαρό κόστος αποζημίωσης της χρήσης περιλαμβάνεται στο κόστος μισθοδοσίας στην συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών των οποίων το δικαίωμα απολαβής θεμελιώθηκε μέσα στην χρήση, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, τυχόν κόστος προϋπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που αναγνωρίστηκαν στην χρήση και οποιοδήποτε επιπλέον καταβληθέν κόστος. Το κόστος προϋπηρεσίας προσδιορίζεται με βάση την ευθεία μέθοδο κατά την μέση διάρκεια της περιόδου μέχρι τη θεμελίωση του δικαιώματος απόληψης των υπεσχημένων παροχών. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται βάσει της μεθόδου του περιθωρίου (corridor approach) κατά την μέση υπολειπόμενη περίοδο απασχόλησης των ενεργών υπαλλήλων και περιλαμβάνονται στο καθαρό κόστος αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης της χρήσης, στην περίπτωση που κατά την αρχή της χρήσης, υπερβαίνει το 10% των εκτιμώμενων μελλοντικών υποχρεώσεων για παροχές. Οι υποχρεώσεις για παροχές αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται.

(τ) Πρόβλεψη Αποκατάστασης Περιβάλλοντος: Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος για την κάλυψη μελλοντικών αποκαταστάσεων εδαφικών εκτάσεων οι οποίες έχουν προσβληθεί ως αποτέλεσμα της μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού μεταλλευτικής δραστηριότητας και απορρέουν από την εκάστοτε περιβαλλοντική νομοθεσία των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται. Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος αντανakλούν την παρούσα αξία της κατά την ημερομηνία του ισολογισμού υποχρέωσης αποκατάστασης. Οι προβλέψεις αποκατάστασης περιβάλλοντος υπολογίζονται βάσει της μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού προσβληθείσας επιφάνειας εδαφικής έκτασης και του μέσου κόστους αποκατάστασης ανά μετρική μονάδα εδάφους, σε επίπεδο περιοχής εδαφικής όχλησης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την εκκαθάριση της υποχρέωσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(υ) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος):

(i) Τρέχων φόρος εισοδήματος:

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών ισολογισμών κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα ή άλλα φορολογικά πλαίσια εντός των οποίων λειτουργούν οι θυγατρικές εξωτερικού. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε ενοποιούμενης εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

(ii) Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος:

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές:

- Εκτός εάν η υποχρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση υπεραξίας ή την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή παθητικού σε μία συναλλαγή, η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά την στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και
- Αναφορικά με τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και συμμετοχές σε κοινοπραξίες εκτός από την περίπτωση όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές απαιτήσεις και φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών απαιτήσεων και των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

- Εκτός της περίπτωσης όπου η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε μια συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση εταιρειών και τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και
- Αναφορικά με τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναγνωρίζεται απαίτηση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ την χρήση που η απαίτηση θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(φ) Κρατικές Επιχορηγήσεις: Οι επιχορηγήσεις αφορούν την επιδότηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και αναγνωρίζονται στην εύλογη τους αξία όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι λήψης της θα τηρηθούν. Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων, αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων αποσβέσεων. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα καταχωρούνται αφαιρετικά αυτών των εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για την συστηματική συσχέτιση τους με τα επιχορηγούμενα έξοδα.

(χ) Λειτουργικές Μισθώσεις: Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές μισθωμάτων για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα συστηματικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

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

(ω) Κέρδη Ανά Μετοχή: Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αποδίδονται στους μετόχους της Μητρικής Εταιρείας με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον όμιλο ως ίδιες μετοχές. Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους του Ομίλου (προσαρμοσμένο με την επίδραση της μετατροπής δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε μετοχές) με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο με την επίδραση των δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε μετοχές).

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

(αα) Αναγνώριση Έσοδων: Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα από την πώληση εμπορευμάτων και ετοιμών προϊόντων μετά την αφαίρεση τυχόν εκπτώσεων και προμηθειών αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης, των υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ως προς το σύνολο των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν και η είσπραξή της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται ως έσοδο της χρήσης στην οποία αναλογούν και τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν το δικαίωμα απόληψής τους έχει εγκριθεί από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που τα διανέμουν.

(αβ) Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών Από Το Προσωπικό: Ο Όμιλος έχει σε ισχύ προγράμματα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε διοικητικά στελέχη του Ομίλου Εταιρειών Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. μέσω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Το κόστος των εν λόγω συναλλαγών ορίζεται ως η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία έγκρισης των προγραμμάτων από τη Διοίκηση. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω κατάλληλων μοντέλων αποτίμησης. Το κόστος των προγραμμάτων δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών αναγνωρίζεται σαν δαπάνη στα αποτελέσματα με αντίστοιχη πίστωση σε ιδιαίτερο αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια κατά τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία ικανοποιούνται σταδιακά οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των σχετικών δικαιωμάτων. Για δικαιώματα τα οποία τελικά δεν κατοχυρώνονται δεν αναγνωρίζεται σχετική δαπάνη εκτός από δικαιώματα των οποίων η κατοχύρωση εξαρτάται από την ικανοποίηση συγκεκριμένων εξωτερικών παραμέτρων αγοράς. Αυτά τα δικαιώματα τεκμαίρεται ότι κατοχυρώνονται όταν όλες οι προϋποθέσεις απόδοσης έχουν ικανοποιηθεί, ανεξάρτητα από την εκπλήρωση των εξωτερικών παραμέτρων αγοράς.

Σε περίπτωση ακύρωσης κάποιων προγραμμάτων αυτά λογιστικοποιούνται σαν να είχαν κατοχυρωθεί κατά την ημερομηνία της ακύρωσης και τα μη εισέτι αναγνωρισμένα σχετικά έξοδα αναγνωρίζονται αμέσως στα αποτελέσματα εις νέο. Σε περίπτωση που ένα πρόγραμμα που ακυρώνεται αντικαθίσταται από νέο πρόγραμμα αντιμετωπίζεται σαν τροποποίηση του ακυρωθέντος προγράμματος. Ο Όμιλος κάνοντας χρήση των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΠ 2 «Πληρωμές βασισμένες σε μετοχές», εφάρμοσε οικειοθελώς από την 1 Ιανουαρίου 2004 τις σχετικές διατάξεις του Προτύπου αυτού και αναγνώρισε το σύνολο των προγραμμάτων παροχής δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το προσωπικό της (τα οποία ήταν σε εφαρμογή την 7 Νοεμβρίου 2002) στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

(αδ) Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες: Εντός του 2005 έγινε εκδόθηκαν τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Διερμηνείες των οποίων οι εφαρμογή είναι υποχρεωτική για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2006 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Διοίκησης του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

- **ΔΛΠ 19 (τροποποίηση) Παροχές Προσωπικού (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Αυτή η τροποποίηση παρέχει στις εταιρείες την επιλογή μίας εναλλακτικής μεθόδου αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Πιθανόν να επιβάλλει νέες προϋποθέσεις αναγνώρισης για περιπτώσεις όπου υπάρχουν προγράμματα συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών (multi-employer plans) για τις οποίες δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες για την εφαρμογή της λογιστικής καθορισμένων παροχών. Επίσης, προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

- **ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για προβλεπόμενες ενδοομιλικές συναλλαγές (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η συγκεκριμένη τροποποίηση επιτρέπει τον κίνδυνο συναλλαγματικής διαφοράς από μια υψηλής πιθανότητας προβλεπόμενη ενδοομιλική συναλλαγή, να χαρακτηριστεί ως στοιχείο προς αντιστάθμιση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπό τον όρο ότι: (α) η συναλλαγή είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό της εταιρείας, η οποία συμμετέχει στη συναλλαγή και (β) ο κίνδυνος της συναλλαγματικής διαφοράς θα επηρεάσει την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτή η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.
- **ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Επιλογή Εύλογης Αξίας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η τροποποίηση αυτή αλλάζει τον ορισμό των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιορίζει τη δυνατότητα ταξινόμησης χρηματοοικονομικών μέσων σε αυτή την κατηγορία. Ο Όμιλος θεωρεί ότι η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στην κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων της, καθώς δεν έχει ταξινομήσει άλλα χρηματοοικονομικά μέσα σε τρέχουσα αξία μέσω αποτελεσμάτων, εκτός από τα στοιχεία τα οποία κρατούνται για εμπορικούς σκοπούς. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει την τροποποίηση αυτή από 1 Ιανουαρίου 2006.
- **ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (τροποποίηση) Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η τροποποίηση αυτή απαιτεί τις εκδοθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, εκτός από αυτές οι οποίες έχουν αποδεχθεί από τον Όμιλο ότι είναι ασφαλιστικά συμβόλαια, να αναγνωρισθούν αρχικά στην εύλογη αξία, και μεταγενέστερα να αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ (α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των σχετικών αμοιβών που έχουν εισπραχθεί και αναβληθεί και (β) της δαπάνης που απαιτείται να ρυθμίσει την δέσμευση κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα, ότι αυτή η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.
- **ΔΠΧΠ 6, Αναζήτηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Δεν αναμένεται να έχει επίδραση στον Όμιλο καθ' όσον οι λογιστικές αρχές που ήδη εφαρμόζει αναφορικά με τα έξοδα έρευνας και αναζήτησης δεν έρχονται σε αντίθεση με τις διατάξεις του προτύπου αυτού.
- **ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2007):** Το ΔΠΧΠ 7 εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα. Απαιτεί την γνωστοποίηση ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο προερχόμενη από χρηματοοικονομικά μέσα. Ειδικότερα, προκαθορίζει ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο αγοράς (επιβάλλει την ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το ΔΠΧΠ 7 αντικαθιστά το ΔΛΠ 30 (Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων) και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32, (Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση). Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η προσαρμογή στο ΔΛΠ 1 εισάγει γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών. Ο Όμιλος εκτίμησε την επίδραση του ΔΠΧΠ 7 και της προσαρμογής στο ΔΛΠ 1 και κατέληξε ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από την εφαρμογή τους είναι η ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς και οι γνωστοποιήσεις κεφαλαίου. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 7 και την τροποποίηση του ΔΛΠ 1 από την 1 Ιανουαρίου 2007.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

- **Διερμηνεία 3, Δικαιώματα εκπομπής αερίων:** Η Διερμηνεία αυτή δεν υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη συνέχεια αποσύρθηκε από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν επηρεάζει τις οικονομικές της καταστάσεις.
- **Διερμηνεία 4, Προσδιορισμός επιχειρηματικών συμφωνιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτική μίσθωση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η Διερμηνεία 4 απαιτεί να γίνεται προσδιορισμός του εάν μία επιχειρηματική συμφωνία είναι ή περιλαμβάνει χρηματοδοτική μίσθωση ή όχι. Συγκεκριμένα απαιτεί να γίνεται εκτίμηση των ακόλουθων δεδομένων: α) εάν η εκπλήρωση της συμφωνίας εξαρτάται από την χρήση συγκεκριμένου παγίου(ων) και β) εάν η συμφωνία δίνει στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης του παγίου και μόνο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Διερμηνεία 4 δεν αναμένεται να επηρεάσει τη λογιστική απεικόνιση των υφιστάμενων επιχειρηματικών συμφωνιών.
- **Διερμηνεία 5, Δικαιώματα από Συμμετοχές σε Ταμεία Επαναφοράς, Απόσυρσης και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2006):** Η Διερμηνεία 5 δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.
- **Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές - Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2005):** Η Διερμηνεία 6 δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.
- **Διερμηνεία 7, Εφαρμογή της προσέγγισης αναμόρφωσης του ΔΛΠ 29 - Αναφορές σε υπερπληθωριστικές οικονομίες (ισχύει από 1 Μαρτίου 2006):** Η Διερμηνεία 7 δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.
- **Διερμηνεία 8, Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2 (ισχύει από 1 Μαΐου 2006):** Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις.
- **Διερμηνεία 9, Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων (ισχύει από 1 Ιουνίου 2006):** Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις.

(αε)Επίδραση Πρώτης Εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση»:

Ο Όμιλος κάνοντας χρήση των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» εφάρμοσε το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005 και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Από την εφαρμογή του προτύπου αυτού αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 οι αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων (συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συναλλάγματος και προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος - οι οποίες με βάση τα πρότυπα που προγενέστερα εφάρμοζε ο Όμιλος λογιστικοποιούνταν κατά την εκκαθάρισή τους) και η αξία επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση (οι οποίες με βάση τα πρότυπα που προγενέστερα εφάρμοζε ο Όμιλος είχαν αναγνωριστεί ως χρεόγραφα και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις). Η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων της 1 Ιανουαρίου 2005 και παρουσιάζεται διακριτά στον συνημμένο πίνακα μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου. Σχετική επίδραση στα ίδια κεφάλαια αναφέρεται στην σημείωση 33.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

4. ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗΣ

Ο Όμιλος αποφάσισε να προβεί στη διόρθωση ορισμένων κονδυλίων τα οποία αφορούν τον Ισολογισμό μετάβασης της 1 Ιανουαρίου 2004 και τις συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2004, οι οποίες είχαν δημοσιευθεί με τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του 2005.

Οι συννημμένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούν τις πρώτες πλήρεις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Οι εν λόγω προσαρμογές έγιναν με αναδρομική διόρθωση των κονδυλίων στις χρήσεις τις οποίες αφορούν. Η σωρευτική επίδραση των προσαρμογών που ανάγονται στις χρήσεις πριν από την 1 Ιανουαρίου 2004, καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων ενάρξεως κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Κατά συνέπεια ο Ισολογισμός ενάρξεως της 1 Ιανουαρίου 2004, ο Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου 2004, καθώς και τα κέρδη της χρήσεως 2004, παρουσιάζονται αναμορφωμένα σε σχέση με αυτά που περιλαμβάνονταν στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύτηκαν για τα τρίμηνα του 2005.

Η επίδραση των ανωτέρω προσαρμογών στα ίδια κεφάλαια κατά την 31 Δεκεμβρίου και 1 Ιανουαρίου 2004 και στα αποτελέσματα της χρήσης 2004 έχει ως εξής:

	<u>Αποτ/τα εις νέο</u> <u>31 Δεκεμβρίου</u> <u>2004</u>	<u>Κέρδη</u> <u>χρήσεως 2004</u>	<u>Αποτ/τα εις νέο</u> <u>1 Ιανουαρίου</u> <u>2004</u>
Υπόλοιπα			
(όπως είχαν δημοσιευθεί κατά την 30/9/2005)	19.272.962,09	18.927.993,58	11.026.849,85
Αναθεωρήσεις:			
- Δαπάνη διάθεσης δωρεάν μετοχών	(385.288,91)	(408.646,00)	23.357,09
- Πρόσθετη πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(654.275,50)	(294.165,50)	(360.110,00)
- Διαγραφή παρακρατούμενων φόρων μη διανεμηθέντων αποθ/κών	(228.975,60)	(3.887,08)	(225.088,52)
- Πρόβλεψη για φόρο επί ενδοομιλικής συν/γής	(433.150,00)	(433.150,00)	-
- Αναβαλλόμενοι φόροι (συμπεριλαμβανομένων και επί των ανωτέρω εγγραφών)	(3.188.582,06)	(510.761,37)	(2.677.820,19)
- Αναθεώρηση υπεραξίας	(347.119,46)	-	-
- Λοιπά	(276.440,17)	(179.856,16)	-
Σύνολο αναθεωρήσεων	<u>(5.513.831,70)</u>	<u>(1.830.466,11)</u>	<u>(3.239.661,62)</u>
Αναθεωρημένα μεγέθη	13.759.130,39	17.097.527,47	7.787.188,23

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου, είτε να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές είτε σε σχέση με την μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανakλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και σχετική αβεβαιότητα:

(α) Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος: Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος για την κάλυψη μελλοντικών αποκαταστάσεων εδαφικών εκτάσεων οι οποίες έχουν προσβληθεί ως αποτέλεσμα της μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού μεταλλευτικής δραστηριότητας και απορρέουν από την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία ή από δευστευτικές πρακτικές του Ομίλου. Η πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος αντανakλά την παρούσα αξία (βάσει του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου) της κατά την ημερομηνία του ισολογισμού υποχρέωσης αποκατάστασης. Η πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος υπολογίζεται βάσει της μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού προσβληθείσας επιφάνειας εδαφικής έκτασης και του μέσου κόστους αποκατάστασης ανά μετρική μονάδα εδάφους, σε επίπεδο περιοχής εδαφικής όχλησης.

(β) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος: Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις. Περισσότερες πληροφορίες δίνονται στην σημείωση 36.

(γ) Ελεγχος απομείωσης υπεραξίας και ασώματων ακινητοποιήσεων με απεριόριστη διάρκεια ζωής:

Ο Όμιλος διενεργεί τον σχετικό έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας και των ασώματων ακινητοποιήσεων με απεριόριστη διάρκεια ζωής τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Προκειμένου να γίνει ο έλεγχος απομείωσης γίνεται προσδιορισμός της αξίας χρήσης (value in use) των μονάδων παραγωγής ταμειακών ροών στις οποίες έχει καταμετρηθεί η αξία. Ο εν λόγω προσδιορισμός της αξίας χρήσης απαιτεί να γίνει μια εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών της κάθε σημαντικής μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών και να επιλεγεί το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ροών. Περισσότερες πληροφορίες δίνονται στη σημείωση 19.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

6. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

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

Εταιρεία	Χώρα	Τομέας Δραστηριότητας	% Τελικής Συμ/χής	Έτος ίδρυσης /κτήσης
ΕΥΡΩΠΗ				
Ergotrak Bulgaria Ltd	Βουλγαρία	Εμπορική	100,00%	2002
S&B Industrial Minerals AD	Βουλγαρία	Βιομηχ. Ορυκτά	99,65%	2003
Motodynamics Ltd.	Βουλγαρία	Εμπορική	58,19%	1992
S&B Industrial Minerals S.A.R.L.	Γαλλία	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	2001
Denain Anzin Metallurgie S.A.S.	Γαλλία	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	2004
Ariseize S.A.	Γαλλία	Ετ. Συμμετοχών	100,00%	1995
S&B Industrial Minerals GmbH	Γερμανία	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	2001
S&B Holding GmbH	Γερμανία	Ετ. Συμμετοχών	100,00%	1992
Otavi Minen AG	Γερμανία	Ετ. Συμμετοχών	100,00%	2000
Orykton GmbH (**)	Γερμανία	Βιομηχ. Ορυκτά	50,00%	2005
Askana Ltd.	Γεωργία	Βιομηχ. Ορυκτά	97,70%	1998
Isocon A.E.	Ελλάδα	Βιομηχ. Ορυκτά	60,00%	1996
Ελληνικοί Βωξίται Ελικόνο - Γ.Λ.Μπάρλος Α.Β.Ε.Μ.Ε.	Ελλάδα	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	1995
Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	Εμπορική	58,19%	1993
Μοτοδίκτυο Α.Ε. (*)	Ελλάδα	Εμπορική	29,68%	2002
Μοτοδίκτυο Βορείου Ελλάδος Α.Ε. (*)	Ελλάδα	Εμπορική	29,68%	2004
Μοτοδυναμική Πρακτορεύσεις Ασφαλειών Α.Ε.	Ελλάδα	Εμπορική	58,39%	2003
Ergotrak A.E. - Εμπορική Μηχανημάτων και Βιομ/κών Ειδών Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	Εμπορική	100,00%	2000
Παρνασσός Α.Ε. Πρακτορεύσεις Ασφαλειών	Ελλάδα	Λοιπές δραστ/τες	59,00%	1981
Otavi Iberica S.L.u.	Ισπανία	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	2000
Sarda Perlite S.r.l.	Ιταλία	Βιομηχ. Ορυκτά	61,00%	2001
Sibimin Overseas Ltd.	Κύπρος	Βιομηχ. Ορυκτά	99,99%	1996
S&B Industrial Minerals Kft	Ουγγαρία	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	2001
Motodynamics S.r.l.	Ρουμανία	Εμπορική	58,19%	1994
Ergotrak Yu Ltd	Σερβία	Εμπορική	100,00%	2003
ΑΜΕΡΙΚΗ				
S&B Industrial Minerals North America Inc.	ΗΠΑ	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	1999
Stollberg Inc	ΗΠΑ	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	2004
Stollberg do Brazil Ltda	Βραζιλία	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	2004
ΑΣΙΑ				
S&B Industrial Minerals (Henan) Co. Ltd.	Κίνα	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	1996
S&B Jilin Wollastonite Co Ltd.	Κίνα	Βιομηχ. Ορυκτά	56,00%	2005
Saba Madencilik A.Ş.	Τουρκία	Βιομηχ. Ορυκτά	98,60%	1996
Pabalk Maden A.Ş.	Τουρκία	Βιομηχ. Ορυκτά	98,73%	1995
Stollberg India Pvt. Ltd	Ινδία	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	2004
ΑΦΡΙΚΗ				
Naimex S.A.R.L.	Μαρόκο	Βιομηχ. Ορυκτά	100,00%	2003

(*) Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν δύο εταιρείες στις οποίες παρόλο που ο Όμιλος κατέχει λιγότερο από το 50% των δικαιωμάτων ψήφου, ασκεί έλεγχο διότι η Μητρική Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 58,19% στη μητρική τους εταιρεία, η οποία με τη σειρά της συμμετέχει με ποσοστό 51,00% σε αυτές.

(**) Η εταιρεία Orykton GmbH ενοποιείται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

6. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Τα δικαιώματα μειοψηφίας την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 στους συνημμένους ισολογισμούς, ανά θυγατρική εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	6.423.613,32	1.562.461,08
Isocon Α.Ε.	464.867,23	256.342,91
S&B Jilin Wollastonite Co Ltd.	612.182,16	-
Παρνασσός Α.Ε. Πρακτορεύσεις Ασφαλειών	56.861,03	62.746,05
S&B Industrial Minerals AD	34.715,18	267.874,69
Sibimin Overseas Ltd.	1.118,12	1.064,14
Saba Madencilik Α.Ş.	7.327,11	4.332,15
Pabalk Maden Α.Ş.	312,00	253,25
Askana Ltd.	2.667,03	4.827,24
S&B Industrial Minerals (Henan) Co. Ltd.	(264,08)	238,54
Sarda Perlite S.r.l.	286.504,22	416.832,14
	7.889.903,32	2.576.972,19

Τα δικαιώματα μειοψηφίας για τη χρήση χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, ανά θυγατρική εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	959.983,56	477.166,76
Isocon Α.Ε.	360.524,83	100.062,16
S&B Jilin Wollastonite Co Ltd.	(136.298,53)	-
Παρνασσός Α.Ε. Πρακτορεύσεις Ασφαλειών	2.615,78	6.213,91
S&B Industrial Minerals AD	3.644,82	28.403,55
Sibimin Overseas Ltd.	53,98	58,80
Saba Madencilik Α.Ş.	1.018,98	-
Pabalk Maden Α.Ş.	(23,99)	-
Askana Ltd.	(3.371,45)	(1.469,57)
S&B Industrial Minerals (Henan) Co. Ltd.	24,32	2,85
Sarda Perlite S.r.l.	(1.128,32)	90.600,18
	1.187.043,98	701.038,64

7. ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Ο Όμιλος την 30 Ιουνίου 2004 προχώρησε στην εξαγορά του 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου του Ομίλου εταιρειών Stollberg, η έδρα του οποίου βρίσκεται στη Γερμανία και ο οποίος δραστηριοποιείται μέσω θυγατρικών εταιρειών στις ΗΠΑ, Βραζιλία, Ινδία, Γαλλία, Κίνα και Κορέα, κατά κύριο λόγο στην επεξεργασία βιομηχανικών ορυκτών για την παραγωγή εξειδικευμένων προϊόντων που χρησιμοποιούνται ως συλλιπάσματα για την υποβοήθηση της παραγωγής χάλυβα με τη διαδικασία της συνεχούς χύτευσης. Επίσης, ο Όμιλος αύξησε τη θέση του στην θυγατρική S&B Industrial Minerals AD κατά 2,48%, συναλλαγή από την οποία προέκυψε πρόσθετη υπεραξία Ευρώ 75.189,55. Η εξαγορά του Ομίλου Stollberg έγινε με καταβολή μετρητών. Από την ημερομηνία της ανωτέρω εξαγοράς (30 Ιουνίου 2004) και έως την 31 Δεκεμβρίου 2004 ο Όμιλος Stollberg ενοποιήθηκε πλήρως στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

7. ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (συνέχεια)

Αν η εξαγορά είχε λάβει χώρα κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 η συνεισφορά στις πωλήσεις θα ήταν αυξημένη κατά Ευρώ 31 εκατ. περίπου, τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων κέρδη θα ήταν αυξημένα κατά Ευρώ 2,8 εκατ. περίπου και τα καθαρά κέρδη θα ήταν αυξημένα κατά Ευρώ 1,7 εκατ. περίπου.

Η υπεραξία που προσδιορίστηκε περιλαμβάνει την τεχνογνωσία ανθρώπινου δυναμικού (ως ασώματο περιουσιακό στοιχείο) η οποία λόγω της φύσης της δεν ήταν δυνατό να διαχωριστεί και να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων του εξαγορασθέντος Ομίλου, ο επιμερισμός του τιμήματος εξαγοράς (Purchase Price Allocation) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ο συνεπακόλουθος οριστικός προσδιορισμός της σχετικής υπεραξίας ολοκληρώθηκαν εντός του Ιουνίου 2005, καθώς ο Όμιλος έκανε χρήση της δυνατότητας που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» ως προς την οριστικοποίηση των ανωτέρω μεγεθών εντός 12 μηνών από την ημερομηνία εξαγοράς. Τυχόν διαφορές που προέκυψαν καταχωρήθηκαν αναδρομικά και τροποποιήθηκαν τα συγκριτικά στοιχεία της 31 Δεκεμβρίου 2004.

Κατά τη διαδικασία του επιμερισμού τιμήματος εξαγοράς του Ομίλου Stollberg αναγνωρίστηκαν ως ασώματα περιουσιακά στοιχεία το σήμα και το πελατολόγιο του εξαγορασθέντος Ομίλου, τα οποία και αποτιμήθηκαν με βάση κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης και αναγνωρίστηκαν στο συνημμένο ενοποιημένο ισολογισμό. Το πελατολόγιο αποσβένεται ισόποσα και τμηματικά εντός περιόδου 10 ετών. Στο σήμα αποδόθηκε απεριόριστη διάρκεια ζωής λόγω του γεγονότος ότι το όνομα «Stollberg» είναι συνώνυμο με υψηλού επιπέδου προϊόντα σταθερής ποιότητας στον κλάδο συνεχούς χύτευσης χάλυβα.

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

	Εύλογες αξίες εξαγοράς	Αξίες κατά την εξαγορά
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	26.691.768,70	17.244.345,90
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	15.322.997,95	779.997,95
Υπεραξία (προϋπάρχουσα της εξαγοράς)	-	6.020.896,99
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	2.480.441,41	519.421,75
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού	941.781,19	941.781,19
Αποθέματα	5.803.795,26	5.803.795,26
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	18.059.305,59	18.059.305,59
	69.300.090,10	49.369.544,63
Προβλέψεις	2.758.732,50	2.758.732,50
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος παθητικού	10.290.023,43	686.136,57
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	319.557,00	319.557,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18.674.298,81	17.755.700,75
	32.042.611,74	21.520.126,82
Εύλογη αξία καθαρού ενεργητικού	37.257.478,36	
Συνολικό κόστος εξαγοράς	54.417.978,74	
Προκύψασα υπεραξία	17.160.500,38	
<u>Ανάλυση συνολικού κόστους εξαγοράς</u>		
Τίμημα εξαγοράς	43.772.000,00	
Άμεσα έξοδα εξαγοράς και λοιπά έξοδα	2.214.612,75	
Βραχυπρόθεσμα δάνεια που εξοφλήθηκαν κατά την εξαγορά	9.522.497,41	
Ταμειακή εκροή εξαγοράς (συμπεριλαμβ/νων εξόδων)	55.509.110,16	

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

8. ΠΩΛΗΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μπεντονίτης	128.586.619,40	119.123.761,30
Βωξίτης	49.749.324,66	46.265.000,00
Περλίτης	66.102.533,80	60.209.176,36
Λοιπά ορυκτά	26.892.731,97	31.183.162,82
Συλλιπάσματα συνεχούς χύτευσης	62.772.610,24	25.989.985,18
Πωλήσεις εμπορικών δραστηριοτήτων	84.608.459,82	89.568.812,03
Λοιπές πωλήσεις	1.122.867,97	875.433,10
	419.835.147,86	373.215.330,79

9. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναλώσεις	165.131.761,06	150.504.934,59
Ναύλοι	59.069.254,67	48.854.881,23
Αμοιβές προσωπικού	34.250.306,52	29.105.647,03
Αποσβέσεις	21.954.871,58	18.039.350,09
Παροχές τρίτων	16.784.655,73	12.878.958,51
Αμοιβές τρίτων	13.571.210,55	10.758.111,87
Φόροι – τέλη	873.344,98	759.996,96
Διάφορα έξοδα	4.871.371,68	7.990.587,31
	316.506.776,77	278.892.467,59

10. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	25.014.278,11	22.138.552,04
Παροχές τρίτων	5.569.986,84	5.644.865,16
Αμοιβές τρίτων	5.672.879,48	4.638.032,49
Αποσβέσεις	3.710.207,46	3.798.533,71
Φόροι – τέλη	1.110.636,24	1.166.302,25
Διάφορα έξοδα	5.942.479,94	4.428.822,67
	47.020.468,07	41.815.108,32

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

11. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	15.093.180,78	12.984.745,81
Αμοιβές τρίτων	1.444.862,40	1.367.033,72
Παροχές τρίτων	2.966.605,56	3.016.194,48
Αποσβέσεις	1.383.050,98	898.100,69
Διάφορα έξοδα	7.787.942,43	7.350.283,74
	<u>28.675.642,15</u>	<u>25.616.358,44</u>

12. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Συμμετοχή προμηθευτών σε προωθητικές ενέργειες	894.595,14	585.936,69
Εισπραττόμενα έσοδα αποστολής αγαθών	153.158,93	305.415,67
Έσοδα από ενοίκια	418.902,87	763.363,93
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	567.239,29	1.675.450,93
Έσοδα επιχορηγήσεων εξόδων	345.404,16	531.898,08
Έσοδα από προμήθειες	514.002,08	24.378,90
Έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	539.518,18	-
Κέρδη από εκποίηση παγίων	170.102,65	388.889,97
Λοιπά	3.454.439,61	1.106.243,93
	<u>7.057.362,91</u>	<u>5.381.578,10</u>

13. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Πιστωτικοί τόκοι	582.209,16	488.391,25
Καθαρά κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	1.809.074,27	1.090.828,80
Λοιπά	105.902,49	518.070,09
	<u>2.497.185,92</u>	<u>2.097.290,14</u>

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

14. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεωστικοί τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	4.682.092,00	2.063.554,73
Χρεωστικοί τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	2.586.758,47	4.510.839,98
Προμήθειες και τραπεζικά έξοδα	760.907,56	686.886,82
	8.029.758,03	7.261.281,53

15. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

Η απόσβεση έξοδο για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων		
- Ενσώματων	24.091.019,94	20.993.002,00
- Ασώματων	2.937.177,82	1.871.793,85
- Επενδυτικών ακινήτων	412.924,65	427.296,59
Σύνολο αποσβέσεων παγίων περιουσιακών στοιχείων	27.441.122,41	23.292.092,44
Μείον κεφαλαιοποίηση αποσβέσεων (ιδιοπαραγωγή παγίων)	(392.992,39)	(556.107,95)
Αποσβέσεις που βάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης	27.048.130,02	22.735.984,49

16. ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Οι αμοιβές προσωπικού για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αμοιβές προσωπικού	76.222.312,30	66.691.699,31
Μείον κεφαλαιοποίηση αμοιβών προσωπικού	(1.864.546,89)	(2.462.754,42)
Αμοιβές προσωπικού που βάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης	74.357.765,41	64.228.944,89

Οι ανωτέρω αμοιβές αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τακτικές και έκτακτες αποδοχές	58.967.036,01	50.940.700,44
Εργοδοτικές εισφορές	10.644.846,42	9.188.833,25
Λοιπές παροχές προσωπικού	4.348.236,02	3.749.930,67
Αποζημιώσεις προσωπικού πλέον των προβλεπομένων	397.646,96	349.480,53
	74.357.765,41	64.228.944,89

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

17. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

	Ορυχεία - Μεταλλεία και Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και σκεύη	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία Κτήσης							
31 Δεκεμβρίου 2003	46.317.074,81	56.883.620,20	98.641.506,59	12.735.524,03	16.037.223,16	7.014.936,38	237.629.885,17
Προσθήκες	12.847.391,34	2.453.912,89	7.332.410,09	1.976.330,19	1.043.368,20	3.199.979,78	28.853.392,49
Μειώσεις	(131.500,55)	(257.153,71)	(767.346,07)	(809.694,75)	(1.329.441,01)	-	(3.295.136,09)
Εξαγορά ομίλου	2.047.850,32	14.326.148,92	8.950.350,27	9.473,58	1.083.682,24	274.263,35	26.691.768,68
Συν. διαφορές	(21.126,70)	(366.584,89)	(372.786,70)	(5.011,42)	(42.860,68)	(326.020,06)	(1.134.390,45)
Μεταφορές	(154.218,71)	3.046.853,48	2.698.348,29	(480,46)	312.311,88	(5.982.806,59)	(79.992,11)
31 Δεκεμβρίου 2004	60.905.470,51	76.086.796,89	116.482.482,47	13.906.141,17	17.104.283,79	4.180.352,86	288.665.527,69
Προσθήκες	7.986.933,86	1.211.228,24	3.771.700,93	705.949,22	1.851.317,29	3.481.471,97	19.008.601,51
Μειώσεις	-	-	(200.098,20)	(350.156,89)	(192.381,50)	-	(742.636,59)
Συν. διαφορές	37.081,78	2.315.115,93	2.031.639,14	132.872,42	272.404,62	66.707,34	4.855.821,23
Μεταφορές	722.705,58	1.622.210,16	4.194.338,75	139.873,73	162.203,70	(6.276.478,65)	564.853,27
31 Δεκεμβρίου 2005	69.652.191,73	81.235.351,22	126.280.063,09	14.534.679,65	19.197.827,90	1.452.053,52	312.352.167,11
Σωρ/νες Αποσβέσεις							
31 Δεκεμβρίου 2003	10.699.005,28	20.721.795,92	55.709.732,09	7.407.772,20	12.923.949,70	-	107.462.255,19
Απόσβεση	8.025.595,98	2.723.200,04	7.814.579,84	1.280.947,17	1.367.249,98	-	21.211.573,01
Μειώσεις	(342,01)	(45.444,00)	(247.258,51)	(187.208,20)	(1.037.171,40)	-	(1.517.424,12)
Εξαγορά ομίλου	-	-	-	-	-	-	-
Συν. διαφορές	(507,69)	(53.595,11)	(153.673,90)	(1.686,98)	(22.169,75)	-	(231.633,43)
31 Δεκεμβρίου 2004	18.723.751,56	23.345.956,85	63.123.379,52	8.499.824,19	13.231.858,53	-	126.924.770,65
Απόσβεση	9.735.723,32	2.997.525,70	8.592.526,50	882.888,67	1.882.355,75	-	24.091.019,94
Μειώσεις	-	-	(44.876,42)	(53.530,56)	(162.228,59)	-	(260.635,57)
Συν. διαφορές	7.801,91	278.072,02	551.594,99	45.486,13	105.356,92	-	988.311,97
31 Δεκεμβρίου 2005	28.467.276,79	26.621.554,57	72.222.624,59	9.374.668,43	15.057.342,61	-	151.743.466,99
Αναπόσβεστη Αξία							
31 Δεκεμβρίου 2003	35.618.069,53	36.161.824,28	42.931.774,50	5.327.751,83	3.113.273,46	7.014.936,38	130.167.629,98
31 Δεκεμβρίου 2004	42.181.718,95	52.740.840,04	53.359.102,95	5.406.316,98	3.872.425,26	4.180.352,86	161.740.757,04
31 Δεκεμβρίου 2005	41.184.914,94	54.613.796,65	54.057.438,50	5.160.011,22	4.140.485,29	1.452.053,52	160.608.700,12

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

18. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

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

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
<u>Αξία Κτήσης</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	14.922.418,32	16.026.935,54	30.949.353,86
Προσθήκες	-	14.762,00	14.762,00
Μειώσεις	-	(444.444,44)	(444.444,44)
31 Δεκεμβρίου 2004	14.922.418,32	15.597.253,10	30.519.671,42
Προσθήκες	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2005	14.922.418,32	15.597.253,10	30.519.671,42
<u>Σωρευμένες Αποσβέσεις</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	-	5.582.691,05	5.582.691,05
Απόσβεση	-	427.296,59	427.296,59
Μειώσεις	-	(59.517,61)	(59.517,61)
31 Δεκεμβρίου 2004	-	5.950.470,03	5.950.470,03
Απόσβεση	-	412.924,65	412.924,65
31 Δεκεμβρίου 2005	-	6.363.394,68	6.363.394,68
<u>Αναπόσβεστη Αξία</u>			
31 Δεκεμβρίου 2003	14.922.418,32	10.444.244,49	25.366.662,81
31 Δεκεμβρίου 2004	14.922.418,32	9.646.783,07	24.569.201,39
31 Δεκεμβρίου 2005	14.922.418,32	9.233.858,42	24.156.276,74

Χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτό κόστος: Εντός του 2004 η Εταιρεία ανέθεσε σε εταιρείες ανεξάρτητων εκτιμητών να διενεργήσουν εκτίμηση της αξίας των επενδυτικών ακινήτων κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ). Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν σε κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με τη φύση και τη χρήση των εκτιμηθέντων παγίων στοιχείων. Οι βασικές μέθοδοι εκτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν είναι η μέθοδος της αγοραίας αξίας για τα γήπεδα και οικόπεδα και η προσέγγιση της αγοραίας αξίας και / ή μέθοδος του μελλοντικού εσόδου για τα αστικά κτίρια. Επιπροσθέτως, οι εκτιμητές προσδιόρισαν τις οικονομικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των στοιχείων των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής, οι οποίες παρατίθενται στη σημείωση 3. Οι αποσβέσεις στην συνημμένη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων καθορίστηκαν μετά την αφαίρεση από την ωφέλιμη οικονομική ζωή κάθε παγίου, των ετών που παρήλθαν από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής ως την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

Η Εταιρεία χρησιμοποίησε στον ισολογισμό πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΠ τις εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται παραπάνω, ως τεκμαρτό κόστος βάσει της εξαίρεσης που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 1. Οι συνολικές αναπροσαρμογές που προέκυψαν σε σχέση με τα λογιστικά υπόλοιπα βάσει των προηγούμενων ΕΛΠ ανήλθαν σε Ευρώ 12.258.240,94 (Ευρώ 9.657.833,58 για τα γήπεδα - οικόπεδα και Ευρώ 2.600.407,36 για τα κτίρια). Η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 24,6 εκατ. περίπου και προσδιορίστηκε με βάση τα δεδομένα που αναφέρονται ανωτέρω.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

19. ΥΠΕΡΑΞΙΑ

Η υπεραξία που παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ανά μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών ως εξής:

	<u>Μπεντονίτης</u>	<u>Περλίτης</u>	<u>Συλλιπάσματα</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	46.936.689,10	9.816.295,17	-	56.752.984,27
Προσθήκες	-	-	17.160.500,38	17.160.500,38
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	(475.618,12)	(475.618,12)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	46.936.689,10	9.816.295,17	16.684.882,26	73.437.866,53
Προσθήκες	75.189,95	-	-	75.189,95
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	609.716,85	609.716,85
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	47.011.879,05	9.816.295,17	17.294.599,11	74.122.773,33

Ετήσιος έλεγχος απομείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής: Ο ετήσιος έλεγχος απομείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής (υπεραξίες που προέκυψαν κατά την εξαγορά επιχειρήσεων στο παρελθόν καθώς και σήματα που αναγνωρίστηκαν κατά τις εξαγορές αυτές) πραγματοποιήθηκε έχοντας επιμερίσει τα στοιχεία αυτά στις εξής μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (Κέντρα Επιχειρηματικής Δραστηριότητας - ΚΕΔ):

- ΚΕΔ Μπεντονίτη
- ΚΕΔ Περλίτη
- ΚΕΔ Συλλιπασμάτων Συνεχούς Χύτευσης («Συλλιπάσματα»)

Το υπόλοιπο των σημάτων την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθε σε Ευρώ 5.826 χιλ. και αναφέρεται στο σύνολό του στο ΚΕΔ Συλλιπασμάτων.

Το ανακτήσιμο ποσό των ανωτέρω τριών μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίστηκε βάσει της μεθόδου της αξίας εν χρήσει, υπολογίστηκε δε χρησιμοποιώντας προβλέψεις ταμειακών ροών που βασίστηκαν στα εγκεκριμένα, από τη Διοίκηση, πενταετή επιχειρηματικά σχέδιά τους.

Το επιτόκιο προεξόφλησης που εφαρμόστηκε για το 2005 και το 2004 ανέρχεται σε 8,37% και 8,77% (προ φόρων), αντίστοιχα για όλα τα ΚΕΔ. Για την προβολή των ταμειακών ροών για το διάστημα πέραν της πενταετίας χρησιμοποιήθηκε δείκτης ανάπτυξης (growth rate) 2% και 2% για τα ΚΕΔ Μπεντονίτη και ΚΕΔ Περλίτη, αντίστοιχα, για το 2005 και το 2004, αντίστοιχα. Για την προβολή των ταμειακών ροών για το διάστημα πέραν της πενταετίας για το ΚΕΔ Συλλιπασμάτων χρησιμοποιήθηκε δείκτης ανάπτυξης (growth rate) 1% για το 2005 και το 2004. Ο ελάχιστος μέσος δείκτης ανάπτυξης για τον κλάδο των Βιομηχανικών Ορυκτών είναι 2%, παρόλα αυτά η Διοίκηση αναμένει χαμηλότερα επίπεδα ανάπτυξης για τα Συλλιπάσματα εξ' αιτίας της μακροπρόθεσμης σταθερότητας που παρουσιάζει ο κλάδος χάλυβα (τα Συλλιπάσματα επηρεάζονται σε σημαντικό βαθμό από τις εξελίξεις του κλάδου χάλυβα). Με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν προέκυψαν ζημιές απομείωσης αναφορικά με τις ανωτέρω υπεραξίες.

Βασικές υποθέσεις που λήφθηκαν υπόψη για τον υπολογισμό της αξίας εν χρήσει των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004: Οι σημαντικότερες υποθέσεις που λήφθηκαν υπόψη από τη Διοίκηση του Ομίλου κατά τον υπολογισμό των προβλέψεων των ταμειακών ροών στα πλαίσια διενέργειας του ετήσιου ελέγχου για την απομείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής ήταν οι εξής (συνοπτική περιγραφή):

- **Απόδοση ελαχίστου κινδύνου (risk-free return):** Ως απόδοση ελαχίστου κινδύνου (risk-free return) κατά τον υπολογισμό του κόστους κεφαλαίου χρησιμοποιήθηκε η απόδοση των δεκαετών ομολόγων ελληνικού δηmosίου κατά το τέλος του 2005.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

19. ΥΠΕΡΑΞΙΑ (συνέχεια)

- **Προϋπολογιστικά περιθώρια κέρδους:** Τα προϋπολογιστικά περιθώρια λειτουργικού κέρδους και EBITDA υπολογίστηκαν βάσει των μέσων πραγματοποιηθέντων (πραγματικών) περιθωρίων της τελευταίας πενταετίας, προσαρμοσμένων προκειμένου να συμπεριλαμβάνουν και αναμενόμενες βελτιώσεις λειτουργικής αποτελεσματικότητας.
- **Δείκτης αύξησης κόστους πρώτων υλών (raw materials price inflation):** Οι δείκτες αύξησης του κόστους πρώτων υλών βασίστηκαν στις προβλέψεις για τους δείκτες αυτούς στην Ελλάδα, την Ευρώπη (γενικά) και τις ΗΠΑ, περιοχές απ' όπου προμηθεύονται οι πρώτες ύλες.

Οι αξίες των βασικών υποθέσεων που χρησιμοποιήθηκαν είναι συνεπείς με ανεξάρτητες εξωτερικές πηγές πληροφόρησης.

20. ΛΟΙΠΑ ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

	Λογισμικό	Άδειες – Παραχωρήσεις	Σήμα	Πελατολόγιο	Σύνολο
Αξία Κτήσης					
31 Δεκεμβρίου 2003	5.052.872,52	1.345.733,89	-	-	6.398.606,41
Προσθήκες	151.099,91	822.586,36	-	-	973.686,27
Μειώσεις	(17.726,88)	-	-	-	(17.726,88)
Εξαγορά Ομίλου	12.344,88	767.653,79	5.826.000,00	8.717.000,00	15.322.998,67
Συν/κές διαφορές	-	(99.211,13)	-	-	(99.211,13)
Μεταφορές	79.992,11	-	-	-	79.992,11
31 Δεκεμβρίου 2004	5.278.582,54	2.836.762,91	5.826.000,00	8.717.000,00	22.658.345,45
Προσθήκες	546.749,01	1.819.688,41	-	-	2.366.437,42
Μειώσεις	(32.234,37)	-	-	-	(32.234,37)
Συν/κές διαφορές	13.450,27	181.052,73	-	-	194.503,00
Μεταφορές	105.760,55	(670.613,82)	-	-	(564.853,27)
31 Δεκεμβρίου 2005	5.912.308,00	4.166.890,23	5.826.000,00	8.717.000,00	24.622.198,23
Σωρευμένες Αποσβέσεις					
31 Δεκεμβρίου 2003	1.931.509,13	945.963,61	-	-	2.877.472,74
Απόσβεση	742.032,06	475.340,78	-	435.850,00	1.653.222,84
Μειώσεις	(10.157,41)	-	-	-	(10.157,41)
Εξαγορά Ομίλου	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2004	2.663.383,78	1.421.304,39	-	435.850,00	4.520.538,17
Απόσβεση	1.004.921,29	1.060.556,53	-	871.700,00	2.937.177,82
Μειώσεις	(15.606,10)	-	-	-	(15.606,10)
Συν/κές διαφορές	40.841,30	102.520,88	-	-	143.362,18
31 Δεκεμβρίου 2005	3.693.540,27	2.584.381,80	-	1.307.550,00	7.585.472,07
Αναπόσβεστη Αξία					
31 Δεκεμβρίου 2003	3.121.363,39	399.770,28	-	-	3.521.133,67
31 Δεκεμβρίου 2004	2.615.198,76	1.415.458,52	5.826.000,00	8.281.150,00	18.137.807,28
31 Δεκεμβρίου 2005	2.218.767,73	1.582.508,43	5.826.000,00	7.409.450,00	17.036.726,16

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

21. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	-	1.302.112,82
Laviosa Promasa S.A.	552.953,96	491.358,77
Laviosa Chimica Mineraria S.p.A.	6.020.703,70	5.704.705,61
Bentec S.p.A.	450.345,31	437.967,56
Xinyang- Athenian Mining Co	351.789,23	354.761,74
SLS Baustoffe GmbH	214.007,95	229.496,11
Harmin (Liaoning) Mining Co Ltd.	1.709.154,77	-
Stollberg & Samil Co. Ltd.	3.341.763,67	2.580.122,41
	12.640.718,59	11.100.525,02

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

Εταιρεία	Χώρα	Τομέας δραστηριότητας	% Τελικής Συμ/χής	Έτος ίδρυσης / κτήσης
Laviosa Promasa S.A.	Ισπανία	Βιομηχανικά Ορυκτά	29,52%	1997
Laviosa Chimica Mineraria S.p.A.	Ιταλία	Βιομηχανικά Ορυκτά	35,00%	1997
Bentec S.p.A.	Ιταλία	Βιομηχανικά Ορυκτά	49,95%	1999
Xinyang- Athenian Mining Co Ltd. (XAMCO)	Κίνα	Βιομηχανικά Ορυκτά	25,00%	1996
SLS Baustoffe GmbH	Γερμανία	Βιομηχανικά Ορυκτά	49,80%	1995
Harmin (Liaoning) Mining Co Ltd.	Κίνα	Βιομηχανικά Ορυκτά	33,33%	2005
Stollberg & Samil Co. Ltd.	Κορέα	Βιομηχανικά Ορυκτά	50,00%	2004

Την 15 Δεκεμβρίου 2005, η S&B προχώρησε στην πώληση του συνόλου της συμμετοχής της (ποσοστού 45%) στην συγγενή εταιρεία A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε. έναντι τιμήματος ύψους Ευρώ 7.785.000,00. Από την συναλλαγή αυτή προέκυψε κέρδος ύψους Ευρώ 6.554.916,37, το οποίο καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως. Αναφορικά με τη Stollberg & Samil Co. Ltd. στην οποία ο Όμιλος συμμετέχει με ποσοστό 50%, αναφέρεται ότι κατόπιν σχετικής συμφωνίας των μετόχων η Διοίκηση της εν λόγω εταιρείας έχει εκχωρηθεί και ασκείται από τον έτερο μέτοχο.

Εντός της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 τα μερίσματα από συγγενείς επιχειρήσεις ανήλθαν σε Ευρώ 681.877,05, ποσό το οποίο είχε εισπραχθεί κατά την ανωτέρω ημερομηνία. Το ανωτέρω κονδύλι καταχωρήθηκε σε μείωση της αξίας των συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

21. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

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

	31 Δεκεμβρίου 2005		
Συγγενής επιχείρηση	Ενεργητικό	Παθητικό	Ίδια κεφάλαια
Laviosa Promasa S.A.	7.217,56	4.480,17	2.737,39
Laviosa Chimica Mineraria S.p.A.	47.132,22	30.605,06	16.527,16
Bentec S.p.A.	5.258,98	3.300,90	1.958,08
Xinyang - Athenian Mining Co	1.754,84	34,08	1.720,76
SLS Baustoffe GmbH	558,18	128,45	429,73
Harmin (Liaoning) Mining Co Ltd.	6.981,91	-	6.981,91
Stollberg & Samil Co. Ltd.	10.507,22	3.834,35	6.672,87
	79.410,91	42.383,01	37.027,90

	31 Δεκεμβρίου 2004		
Συγγενής επιχείρηση	Ενεργητικό	Παθητικό	Ίδια κεφάλαια
A.B.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	24.501,58	21.608,00	2.893,58
Laviosa Promasa S.A.	7.271,59	4.827,01	2.444,58
Laviosa Chimica Mineraria S.p.A.	44.801,17	28.502,00	16.299,17
Bentec S.p.A.	4.807,22	2.903,00	1.904,22
Xinyang - Athenian Mining Co	5.964,20	4.545,02	1.419,18
SLS Baustoffe GmbH	551,82	90,98	460,84
Stollberg & Samil Co. Ltd.	8.695,24	3.535,00	5.160,24
	96.592,82	66.011,01	30.581,81

Τα έσοδα των ανωτέρω συγγενών επιχειρήσεων ανήλθαν σε Ευρώ 65.917 χιλιάδες και Ευρώ 61.854 χιλιάδες για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, αντίστοιχα. Η αναλογία των κερδών από συγγενείς επιχειρήσεις αποτιμώμενες με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης ανήλθε σε Ευρώ 1.670.425,81 και Ευρώ 666.405,88. Σημειώνεται ότι δεν έχουν παρασχεθεί εγγυήσεις υπέρ συγγενών επιχειρήσεων.

22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μπεντονίτης	23.063.954,50	24.485.920,55
Περλίτης	7.492.821,68	8.290.223,63
Βωξίτης	9.299.549,39	9.692.896,79
Λοιπά ορυκτά	7.902.264,19	7.110.863,10
Συλλιπάσματα συνεχούς χύτευσης	6.180.910,55	5.561.900,71
Εμπορεύματα	25.289.746,15	11.468.670,22
Αναλώσιμα υλικά και ανταλλακτικά	6.828.080,39	2.404.452,71
	86.057.326,85	69.014.927,71
Μείον: πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα	(1.564.902,47)	(1.574.809,00)
	84.492.424,38	67.440.118,71

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ (συνέχεια)

Η πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αρχικό υπόλοιπο	1.574.809,00	1.195.860,00
Πρόσθετη πρόβλεψη	659.751,29	378.949,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(727.244,90)	-
Συναλλαγματική διαφορά	57.587,08	-
Τελικό υπόλοιπο	1.564.902,47	1.574.809,00

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

23. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ανοιχτά υπόλοιπα πελατών	60.477.459,65	47.654.838,50
Επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα	12.353.875,04	13.611.888,49
	72.831.334,69	61.266.726,99
Μείον: πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(3.954.046,14)	(4.409.952,00)
	68.877.288,55	56.856.774,99

Η πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες σχηματίζεται επί συγκεκριμένων υπολοίπων πελατών τα οποία η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί επισφαλή ως προς την είσπραξή τους. Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αρχικό υπόλοιπο	4.409.952,00	3.661.321,00
Πρόσθετη πρόβλεψη	58.769,12	748.631,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(551.635,09)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	36.960,11	-
Τελικό υπόλοιπο	3.954.046,14	4.409.952,00

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

24. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεωστικός ΦΠΑ	11.025.404,13	7.459.816,13
Προκαταβολές και πιστώσεις	3.603.223,46	5.513.453,90
Έσοδα επομένων χρήσεων	1.482.866,35	1.997.521,00
Απαίτηση από ασφαλιστικές εταιρείες	-	407.990,00
Προπληρωθέντα έξοδα	824.844,16	-
Λοιπά	2.439.359,16	2.955.901,18
	<u>19.375.697,26</u>	<u>18.334.682,21</u>

25. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο	375.036,92	532.862,45
Καταθέσεις όψεως	14.257.824,90	7.813.660,58
Καταθέσεις προθεσμίας	28.274.073,09	1.121.324,14
	<u>42.906.934,91</u>	<u>9.467.847,17</u>

Η σύνθεση των διαθεσίμων ανά νόμισμα είναι η εξής (όλες οι αξίες είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ):

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
- Ευρώ	35.341.197,45	7.205.116,61
- Λοιπά νομίσματα	7.565.737,46	2.262.730,56
	<u>42.906.934,91</u>	<u>9.467.847,17</u>

Τα έσοδα τόκων από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας λογιστικοποιούνται στη χρήση που αφορούν και ανέρχονται σε Ευρώ 570.434,53 και Ευρώ 481.616,46, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, αντίστοιχα.

26. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας, την 30 Δεκεμβρίου 2004, αποφάσισε να προχωρήσει στην έκδοση 2.940 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία, οι οποίες αποκτήθηκαν από στελέχη του Ομίλου στα πλαίσια εγκεκριμένου από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό μέσω άσκησης δικαιώματος προαίρεσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

26. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

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

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

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

Όλες οι ανωτέρω μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Μητρικής Εταιρείας πραγματοποιήθηκαν την 11 Ιουλίου 2005.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας, την 12 Δεκεμβρίου 2005, αποφάσισε να προχωρήσει στην έκδοση 156.940 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία, οι οποίες αποκτήθηκαν από στελέχη του Ομίλου στα πλαίσια εγκεκριμένου από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό μέσω άσκησης δικαιώματος προαίρεσης. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτή πραγματοποιήθηκε την 21 Δεκεμβρίου 2005.

Ως εκ τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Μητρικής Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 30.381.770,00 αποτελούμενο από 30.381.770,00 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία.

Η Μητρική Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2004 είχε στην κατοχή της 690.820 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης Ευρώ 4.768.558,40, οι οποίες παρουσιάζονταν αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων στον ισολογισμό. Την 16 Μαΐου 2005 η Μητρική Εταιρεία προχώρησε στην πώληση των μετοχών αυτών, συναλλαγή από την οποία προέκυψε ζημία συνολικού ποσού Ευρώ 899.966,40, η οποία καταχωρήθηκε απ' ευθείας στα αποτελέσματα εις νέο στα ίδια κεφάλαια.

Ο μέσος σταθμικός όρος μετοχών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 είχε ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αριθμός μετοχών της Εταιρείας τέλους χρήσης	30.381.770	30.154.130
Επίδραση στο σταθμισμένο αριθμό μετοχών από:		
Δικαιώματα αγοράς μετοχών εξασκηθέντα	(145.761)	(2.731)
Διάθεση δωρεάν μετοχών σε στελέχη	(22.469)	-
Μείον: ίδιες μετοχές	(257.401)	(690.820)
Βασικός μέσος σταθμικός όρος μετοχών στη χρήση	29.956.139	29.460.579
Δικαιώματα αγοράς μετοχών που δύνανται να εξασκηθούν	44.491	5.401
Απομειωμένος μέσος σταθμικός όρος μετοχών στη χρήση	30.000.630	29.465.980

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

26. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Μετοχές που διατέθηκαν σε διοικητικά στελέχη άνευ ανταλλάγματος

Την 5 Μαΐου 2005, Το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας αποφάσισε και η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Μητρικής Εταιρείας της 22 Ιουνίου 2005 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 70.700,00 (70.700 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 ανά μετοχή) με κεφαλαιοποίηση μη διανεμηθέντων κερδών προκειμένου οι μετοχές αυτές να διατεθούν σε διοικητικά στελέχη της, άνευ ανταλλάγματος ως μέρος των εκτάκτων αμοιβών παραγωγικότητάς τους (ισοδύναμο ποσό Ευρώ 408.646,00). Καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρασχέθηκαν από τα στελέχη αυτά προς την Μητρική Εταιρεία εντός του 2004, το ισοδύναμο σε Ευρώ καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004. Κατά την παραλαβή των μετοχών αυτών από τα στελέχη, την 20 Ιουλίου 2005, η σχετική πρόβλεψη μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα εις νέο.

27. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΙ ΣΕ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Προγράμματα διάθεσης μετοχών της Μητρικής Εταιρείας στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε διοικητικά στελέχη μέσω άσκησης δικαιώματος προαίρεσης

Η Μητρική Εταιρεία διαθέτει μετοχές μέσω άσκησης δικαιώματος προαίρεσης («δικαιώματα») στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της και σε ορισμένα στελέχη του Ομίλου Εταιρειών S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. Ο αριθμός των δικαιωμάτων που διατίθενται ανά φυσικό πρόσωπο αποφασίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας και εντός των ορίων που παρέχονται από τα προγράμματα διάθεσης των μετοχών («προγράμματα»). Όλα τα προγράμματα που είναι σε ισχύ έχουν κοινούς όρους, οι κυριότεροι εκ των οποίων είναι οι ακόλουθοι:

- Προκειμένου ένα φυσικό πρόσωπο να είναι σε θέση να λάβει δικαιώματα απαιτείται να έχει συμπληρώσει ένα έτος υπηρεσίας στον Όμιλο.
- Η τιμή εξάσκησης ισούται με τη μέση τιμή των είκοσι τελευταίων ημερών διαπραγμάτευσης πριν από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Μητρικής Εταιρείας, μείον 10%, ως εξής:

	<u>Τιμή εξάσκησης</u>
Έτος διάθεσης:	
- 2001	€ 10,52
- 2002	€ 6,19
- 2003	€ 6,11
- 2004	€ 5,48
- 2005	€ 5,35

- Τα δικαιώματα του κάθε προγράμματος κατοχυρώνονται σε ποσοστό 10% εντός του Νοεμβρίου του έτους κατά το οποίο διατίθενται, και 30% σε κάθε ένα από τα επόμενα τρία έτη. Δεν υπάρχουν άλλες προϋποθέσεις κατοχύρωσης.
- Τα δικαιώματα που κατοχυρώνονται μπορούν να εξασκηθούν εντός των πρώτων πέντε ημερών του Δεκεμβρίου του έτους εντός του οποίου κατοχυρώνονται και μέχρι πέντε έτη από το έτος που διατίθενται.
- Τα δικαιώματα δεν είναι διαπραγματεύσιμα ούτε και μεταβιβάσιμα.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

27. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΙ ΣΕ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ (συνέχεια)

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την κίνηση των δικαιωμάτων εντός του 2005 και του 2004:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Δικαιώματα σε ισχύ στην αρχή της χρήσης	586.830	439.770
Δικαιώματα που:		
- Διατέθηκαν	150.000	150.000
- Εξασκήθηκαν	(156.940)	(2.940)
- Ακυρώθηκαν	-	-
- Έληξαν	(144.000)	-
Δικαιώματα σε ισχύ στο τέλος της χρήσης	435.890	586.830

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα δικαιώματα που κατοχυρώθηκαν εντός του 2005 και του 2004:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Κατοχυρωμένα δικαιώματα στην αρχή της χρήσης	309.690	162.630
Δικαιώματα που:		
- Κατοχυρώθηκαν	151.800	150.000
- Εξασκήθηκαν	(156.940)	(2.940)
- Ακυρώθηκαν	-	-
- Έληξαν	(144.000)	-
Κατοχυρωμένα δικαιώματα στο τέλος της χρήσης	160.550	309.690
Δικαιώματα που ενδέχεται να κατοχυρωθούν σε επόμενα έτη	275.340	277.140
Δικαιώματα σε κυκλοφορία στο τέλος της χρήσης	435.890	586.830

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τον αριθμό των δικαιωμάτων που θα κατοχυρωθούν εντός των επομένων τριών ετών:

Έτος κατοχύρωσης	Αριθμός Δικαιωμάτων
- 2006	140.340
- 2007	90.000
- 2008	45.000
	275.340

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης εκτιμήθηκε κατά την ημερομηνία διάθεσης χρησιμοποιώντας το μοντέλο Black-Scholes. Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν κατά την εκτίμηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων που διατέθηκαν κατά την τριετία 2002 - 2005:

Εύρος τιμών για όλα τα προγράμματα

Ανεμενόμενη διάρκεια ισχύος δικ/των (έτη)	4,5 – 4,6
5ετές επιτόκιο απόδοσης ελάχιστου κινδύνου	2,75 – 4,73
3ετής διακύμανση (%)	25,6 – 42,0
Απόδοση μερίσματος (%)	3,05 – 3,93

Με βάση τα ανωτέρω δεδομένα, προσδιορίστηκε εύλογη αξία εύρους 1,26 - 2,43 για κάθε δικαίωμα που διατέθηκε στα πλαίσια διαφόρων προγραμμάτων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

27. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΙ ΣΕ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ (συνέχεια)

Το έξοδο για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες αναγνωρίζεται κατά το χρόνο κατοχύρωσης του δικαιώματος. Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στις καταστάσεις αποτελεσμάτων για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 για τα δικαιώματα που κατοχυρώθηκαν ανέρχεται σε Ευρώ 236.708,00 και Ευρώ 269.597,00, αντίστοιχα. Τα ποσά αυτά μεταφέρθηκαν αντίστοιχα σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Το αποθεματικό αυτό μειώνεται κατά την εξάσκηση, την ακύρωση ή τη λήξη των δικαιωμάτων. Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την κίνηση του αποθεματικού:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αποθεματικό διάθεσης μετοχών στο προσωπικό μέσω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης		
Υπόλοιπο κατά την αρχή της χρήσης	592.354,13	327.924,91
- Εύλογη αξία δικαιωμάτων που κατοχυρώθηκαν	236.709,00	269.597,00
- Εύλογη αξία δικαιωμάτων που εξασκήθηκαν	(319.867,81)	(5.167,78)
Υπόλοιπο κατά το τέλος της χρήσης	509.195,32	592.354,13

Το μέρος του αποθεματικού που αφορά σε δικαιώματα που εξασκήθηκαν πλέον του ποσού που εισπράχθηκε κατά την εξάσκηση καταχωρούνται ως αύξηση στο μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά υπέρ το άρτιο στα ίδια κεφάλαια. Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα ποσά που καταχωρήθηκαν στο μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την εξάσκηση δικαιωμάτων εντός του 2005 και 2004:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ποσό που εισπράχθηκε κατά την εξάσκηση δικαιωμάτων	940.478,80	16.915,20
Απελευθέρωση αποθεματικού	319.867,81	5.167,78
	1.260.346,61	22.082,98
Αύξηση σε:		
- Μετοχικό κεφάλαιο	156.940,00	2.940,00
- Διαφορά υπέρ το άρτιο	1.103.406,61	19.142,98
	1.260.346,61	22.082,98

28. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ειδικά αποθεματικά	8.047.744,55	7.927.515,82
Τακτικό αποθεματικό	8.758.407,11	8.319.749,51
Διαφορά αναπροσαρμογής συμμετοχών και χρεογράφων	2.824.705,15	2.824.705,15
Έκτακτα αποθεματικά	1.764.999,17	1.766.309,32
Αφορολόγητα, ειδικά φορολογημένα και αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	62.499.535,09	55.386.129,83
	83.895.391,07	76.224.409,63

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

28. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (συνέχεια)

Η πλειοψηφία των ανωτέρω αποθεματικών προέρχεται από τη Μητρική Εταιρεία και από ελληνικές θυγατρικές του Ομίλου. Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005, το σύνολο του τακτικού αποθεματικού που σχηματίστηκε από διάφορες εταιρείες του Ομίλου ανέρχεται σε Ευρώ 775.380,33.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων (υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη για το σχηματισμό τους). Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται. Για τα αποθεματικά αυτά δεν έχουν λογιστικοποιηθεί αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις. Τα αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο αφορούν έσοδα από τόκους και πωλήσεις συμμετοχών εισηγμένων και μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο εταιρειών και τα οποία είναι μη φορολογήσιμα ή έχει γίνει παρακράτηση φόρου στην πηγή. Πέραν των τυχόν προπληρωθέντων φόρων τα αποθεματικά αυτά υπόκεινται σε φορολόγηση στην περίπτωση διανομής τους. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 το σύνολο των αποθεματικών αυτών που σχηματίστηκε από διάφορες εταιρείες του Ομίλου ανέρχεται σε Ευρώ 7.133.772,83.

29. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

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

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

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Μητρικής Εταιρείας της 22 Ιουνίου 2005 ενέκρινε την καταβολή στους μετόχους μερίσματος συνολικού ποσού Ευρώ 1.809.247,50 (Ευρώ 0,06 ανά μετοχή). Το ανωτέρω ποσό καταβλήθηκε στους μετόχους της Μητρικής Εταιρείας την 25 Ιουλίου 2005.

Στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2005 οι οποίες εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής Εταιρείας της 22 Μαρτίου 2006 έχει υπολογισθεί φόρος εισοδήματος ο οποίος αναλογεί σε μέρισμα ύψους Ευρώ 8.203.078,00 (Ευρώ 0,27 ανά μετοχή).

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

30. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 είχε ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης	13.793.437,83	13.935.635,29
- Κόστος χρηματοδότησης πρόβλεψης	852.135,57	802.068,05
- Καθαρή μεταβολή μελλοντικών εκροών εξοφλημένων ορυχείων (αποτελέσματα)	(787.970,84)	(623.016,74)
- Καθαρή μεταβολή μελλοντικών εκροών ενεργών ορυχείων (πάγια)	(253.055,59)	641.531,12
- Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (καταβολές)	(1.171.819,92)	(962.779,89)
- Κόστος πρόσθετης πρόβλεψης	314.599,37	-
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης	12.747.326,42	13.793.437,83

31. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει συγκεκριμένα προγράμματα συνταξιοδότησης στις διάφορες χώρες όπου λειτουργεί τα οποία συνοψίζονται ως εξής:

Νομοθετική Υποχρέωση Παροχών: Σύμφωνα με την κατά τόπους εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Σύμφωνα με τις πρακτικές των χωρών που δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές του Ομίλου, τα προγράμματα αποζημίωσης προσωπικού συνήθως δε χρηματοδοτούνται. Τα προγράμματα αυτά αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το ΔΛΠ 19.

Οικειοθελής Υποχρέωση Παροχών: Σύμφωνα με οικειοθελή πρακτική, ο Όμιλος παρέχει σε επιλεγμένη ομάδα εργαζομένων πρόσθετο δικαίωμα συνταξιοδότησης τα οποία αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 και προσαρμόζονται για τον ετήσιο πληθωρισμό. Το ύψος των παροχών καλύπτεται με ιδιωτικά συμφωνητικά και διαφέρει ανάλογα με τον υπολογισμό που συμπεριλαμβάνει τα χρόνια προϋπηρεσίας, ηλικία και επίπεδο μισθού για προκαθορισμένη περίοδο. Ο Όμιλος χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών: Ο Όμιλος επίσης παρέχει προγράμματα συνταξιοδότησης στα πλαίσια των οποίων καταβάλλει εισφορές σε ασφαλιστική εταιρεία και τα οποία σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο Όμιλος δεν έχει νομοθετική ή οικειοθελή υποχρέωση για περαιτέρω παροχές σε περίπτωση που η ασφαλιστική εταιρεία αδύνατη να πληρώσει τους δικαιούχους τις παροχές που σχετίζονται με την προϋπηρεσία τους.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

31. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	14.504.831,60	10.975.889,33
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν από τον Όμιλο	(1.411.571,39)	(902.554,00)
Εξαγορά Stollberg Group	-	2.672.082,27
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.761.547,86	1.798.829,00
Λοιπές κινήσεις	78.790,00	(39.415,00)
Καθαρή υποχρέωση κατά τη λήξη της χρήσης	14.933.598,07	14.504.831,60

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις του Ομίλου που απορρέουν από την υποχρέωσή της να καταβάλει αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης πραγματοποιήθηκαν από ανεξάρτητες εταιρείες διεθνώς αναγνωρισμένων αναλογιστών. Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχουν ως κάτωθι:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
<u>Πίνακας συμφωνίας της καθαρής υποχρέωσης για αποζημίωση προσωπικού</u>		
Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης έναρξης χρήσης	16.306.838,60	10.975.889,33
Κόστος υπηρεσίας	784.535,00	873.591,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	759.222,00	600.784,00
Απόσβεση μη αναγνωρισμένων αναλογιστικών ζημιών	97.845,00	-
Πληρωθείσες παροχές	(1.411.571,39)	(902.554,00)
Εξαγορά Stollberg Group	-	2.672.082,27
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	119.946,00	324.454,00
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημία	1.780.209,00	1.802.007,00
Λοιπές κινήσεις	78.789,86	(39.415,00)
Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης λήξης χρήσης	18.515.814,07	16.306.838,60
Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημιές	(3.582.216,00)	(1.802.007,00)
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	14.933.598,07	14.504.831,60
<u>Ανάλυση του ποσού που βαρύνει τα αποτελέσματα</u>		
Κόστος υπηρεσίας	784.535,00	873.591,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	759.222,00	600.784,00
Απόσβεση μη αναγνωρισμένων αναλογιστικών ζημιών	97.845,00	-
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα	1.641.602,00	1.474.375,00
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	119.946,00	324.454,00
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	1.761.548,00	1.798.829,00
<u>Βασικές υποθέσεις για τον υπολογισμό του εξόδου αποζημίωσης</u>		
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,5%	5,25%-5,50%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών στελεχών	5,5%	2,50%-7,50%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών λοιπού προσωπικού	5,5%	2,50%-5,50%
Ποσοστό πληθωρισμού	2,00%-2,50%	2,00%-2,50%
Μέση αναμενόμενη διάρκεια εργασιακής περιόδου (σε έτη)	14,7-19,6	16,7-22,2

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

32. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Κοινό ομολογιακό δάνειο N.3156/2003	75.000.000,00	-
Κοινοπρακτικό δάνειο (Ευρώ 90 εκατ.)	53.079.467,86	66.638.831,62
Κοινοπρακτικό δάνειο (Ευρώ 75 εκατ.)	75.000.000,00	-
Μακροπρόθεσμο δάνειο σε INR	2.747.567,58	3,291.721,75
	205.827.035,44	69.930.553,37
Έξοδα σύναψης δανείων	(921.900,00)	-
Μείον βραχυπρόθεσμο μέρος πληρωτέο στην επόμενη χρήση	(19.904.800,45)	(3.329.090,90)
	185.000.334,99	66.601.462,47

- **Κοινό ομολογιακό δάνειο N.3156/2003:** Η Μητρική Εταιρεία εντός του Ιουνίου 2005 προχώρησε στη σύναψη κοινού ομολογιακού δανείου του N.3156/2003 ποσού Ευρώ 75 εκατομμυρίων, διάρκειας 7 ετών, κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου) και διαιρούμενο σε 150 κοινές ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία Ευρώ 500.000,00 η κάθε μία. Ο τόκος υπολογίζεται σε εξαμηνιαία βάση. Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνει σε πέντε ετήσιες δόσεις (με την πρώτη δόση να αρχίζει 36 μήνες μετά την ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών), όπου κάθε μία από τις τέσσερις πρώτες θα εξοφλεί το 10% του δανείου (2008 - 2011) ενώ η πέμπτη θα εξοφλεί το 60% του δανείου (2012). Η Μητρική Εταιρεία έχει δικαίωμα να προβεί σε προπληρωμή της ονομαστικής αξίας των ομολογιών χωρίς ποινή ή άλλο κόστος.

Οι οικονομικές ρήτρες του δανείου αφορούν προϋποθέσεις ελάχιστης αναλογίας συνολικού δανεισμού προς κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) καθώς και κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) προς το σύνολο των τόκων (αφορούν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Εταιρειών S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.). Η δανειακή σύμβαση επίσης προβλέπει περιπτώσεις καταγγελίας για αδυναμία πληρωμών, παροχή παραπλανητικών πληροφοριακών στοιχείων, παραβίαση οικονομικών και γενικών ρητρών, μη εμπρόθεσμη καταβολή σημαντικών υποχρεώσεων της Μητρικής Εταιρείας προς τρίτους, ύπαρξη γεγονότων που θα επιφέρουν ουσιαστική μεταβολή προς το χειρότερο της οικονομικής κατάστασής της, περίπτωση πτώχευσης, κατάσχεσης των περιουσιακών στοιχείων της και μεταβολή του ελέγχου της.

- **Κοινοπρακτικό δάνειο (Ευρώ 90 εκατ.):** Τον Ιανουάριο 2002 ο Όμιλος σύναψε κοινοπρακτικό δάνειο με συνασπισμό τραπεζών μέχρι του ποσού των Ευρώ 90 εκατομμυρίων (με δυνατότητα μετατροπής και σε Δολάρια ΗΠΑ ή ελβετικά φράγκα) κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου) και διάρκειας πέντε ετών. Η σύμβαση του δανείου παρείχε τη δυνατότητα άντλησης συνολικού ποσού Ευρώ 45 εκατομμυρίων ως κοινοπρακτικού δανείου (ποσό που αντλήθηκε μόνο από την Εταιρεία) και Ευρώ 45 εκατομμυρίων ως ανανεώσιμης πίστωσης (revolving credit facility). Η αποπληρωμή του κοινοπρακτικού δανείου θα διενεργηθεί σε τέσσερις ετήσιες δόσεις των Ευρώ 2,5 εκατομμυρίων, Ευρώ 2,5 εκατομμυρίων, Ευρώ 15 εκατομμυρίων και Ευρώ 25 εκατομμυρίων, αντίστοιχα, με την πρώτη δόση να καθίσταται πληρωτέα 24 μήνες μετά την ημερομηνία σύναψης. Ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα πρόωρης αποπληρωμής του δανείου αυτού. Η αποπληρωμή της ανανεώσιμης πίστωσης θα πρέπει να διενεργηθεί έως την λήξη του δανείου (2007), ενώ, σε περίπτωση που η αποπληρωμή της διενεργηθεί σε προγενέστερη ημερομηνία τότε υπάρχει δυνατότητα επαναχρησιμοποίησης του ποσού που αποπληρώθηκε. Το σύνολο των εν λόγω δανείων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν σε US\$.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

32. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

Για την κάλυψη του κινδύνου επιτοκίων ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνία ανταλλαγής επιτοκίων ενώ, καθ' όσον οι αντλήσεις του δανείου γίνονται σε Δολάρια ΗΠΑ, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου η εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες ανταλλαγής νομισμάτων (σημείωση 33).

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

- **Κοινοπρακτικό δάνειο (Ευρώ 75 εκατ.):** Τον Ιούνιο 2005, ο Όμιλος σύναψε δάνειο με συνασπισμό τραπεζών μέχρι του ποσού των 75 εκατομμυρίων (με δυνατότητα μετατροπής σε Δολάρια ΗΠΑ) κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου) και διάρκειας επτά ετών. Η άντληση του δανείου διενεργήθηκε σε Ευρώ. Η αποπληρωμή του κοινοπρακτικού δανείου θα διενεργηθεί σε πέντε ετήσιες δόσεις όπου κάθε μία από τις τέσσερις θα εξοφλεί 10% του δανείου (2008-2011) ενώ η πέμπτη θα εξοφλεί το 60% του δανείου (2012). Ο Όμιλος έχει δικαίωμα να προβεί σε αποπληρωμή της ονομαστικής αξίας των ομολογιών χωρίς ποινή ή άλλο κόστος. Οι οικονομικές ρήτρες του δανείου αφορούν διατήρηση ελάχιστης αναλογίας καθαρού δανεισμού προς κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA), καθώς και κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) προς τόκους πληρωτέους.

Δεδομένου ότι τα ανωτέρω δάνεια δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε δευτερογενή διατραπεζική αγορά τα υπόλοιπα που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς αντικατοπτρίζουν την εύλογη αξία τους. Για τα ανωτέρω δάνεια δεν έχουν παρασχεθεί εγγυήσεις εμπράγματος φύσεως ή συναφούς τύπου εξασφαλίσεις υπέρ των δανειστριών τραπεζών. Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των μακροπρόθεσμων δανείων σε Ευρώ για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθε σε 3,32% και 3,21%, αντίστοιχα.

Πλέον όλων των ανωτέρω, ο Όμιλος έχει λάβει δάνειο από τράπεζα στην Ινδία ύψους INR 218.808.727,25 το οποίο θα αποπληρωθεί σε εννέα ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις (από τον Νοέμβριο του 2004 έως και το Νοέμβριο του 2008). Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των μακροπρόθεσμων δανείων σε INR για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθε σε 6,38%

Το σύνολο των τόκων των μακροπρόθεσμων δανείων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανέρχεται σε Ευρώ 4.682.092,00 και Ευρώ 2.063.554,73, αντίστοιχα.

Αναφορικά με τα ανωτέρω δάνεια παρατίθενται παρακάτω ο πίνακας μελλοντικών αποπληρωμών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005:

	31 Δεκεμβρίου 2005
Εντός ενός έτους	19.904.800,45
2-5 έτη	80.922.234,99
Μετά από 5 έτη	105.000.000,00
	<u>205.827.035,44</u>

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

33. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Ο Όμιλος κάνοντας χρήση των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» εφάρμοσε το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005 ως εξής:

- **Σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων («Interest rate option»)** : Η Μητρική Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων, ποσού Ευρώ 40 εκατομμυρίων (για την κάλυψη μέρους του κοινοπρακτικού της δανείου - σημείωση 32) σύμφωνα με την οποία πληρώνει σταθερό επιτόκιο 2,72% ανά τρίμηνο και εισπράττει τρίμηνο Euribor. Το παράγωγο αυτό δεν ικανοποιεί τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής. Ως εκ τούτου κάθε μεταβολή της εύλογης αξίας του καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.
- **Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος («Cross currency swaps»)**: Η Μητρική Εταιρεία έχει συνάψει τις ακόλουθες συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου από το κοινοπρακτικό δάνειο που έχει συνάψει (σημείωση 32):

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

Δεδομένου ότι τα ανωτέρω παράγωγα πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση», κάθε μεταβολή της εύλογης αξίας τους καταχωρείται σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

- **Προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος («Forward contracts»)**: Η Μητρική Εταιρεία είχε κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 οκτώ ανοιχτές θέσεις επί προθεσμιικών πωλήσεων συναλλάγματος για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου από πωλήσεις σε Δολάρια ΗΠΑ (πώληση \$ ΗΠΑ 8.000.000,00 εκατομμυρίων για αγορά Ευρώ 6.572.766,94), οι οποίες είχαν όλες διάρκεια μικρότερη του έτους και με λήξεις από τον Ιανουάριο του 2006 έως και τον Ιούλιο του 2006. Δεδομένου ότι τα παράγωγα αυτά πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση», κάθε μεταβολή της εύλογης αξίας τους καταχωρείται σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Ακολουθεί πίνακας που παρουσιάζει τη συνολική απεικόνιση των χρηματοοικονομικών προϊόντων και των μεταβολών τους:

	<u>1 Ιανουαρίου 2005</u>	<u>Μεταβολή χρήσης 2005</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2005</u>
Προϊόντα που πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής			
Προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος	507.052,45	(669.666,45)	(162.614,00)
Συμφωνίες ανταλλαγής νομισμάτων	(360.622,09)	129.003,09	(231.619,00)
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	146.430,36	(540.663,36)	(394.233,00)
Προϊόντα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής			
Συμφωνία ανταλλαγής επιτοκίων	(270.030,00)	252.030,00	(18.000,00)
Λοιπά	(57.010,40)	33.740,40	(23.270,00)
Επίδραση στα αποτ/τα εις νέο της 1 Ιανουαρίου 2005	(327.040,40)		
Επίδραση στα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης		285.770,40	
Υποχρεώσεις από χρημ/κά προϊόντα στον ισολογισμό			(435.503,00)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

33. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (συνέχεια)

Τα ανωτέρω κονδύλια αναφέρονται πριν την σχετική επίδραση της αναβαλλόμενης φορολογίας. Αφού ληφθούν υπόψη οι σχετικοί αναβαλλόμενοι φόροι η θετική επίδραση στα ίδια κεφάλαια έναρξης των αντισταθμιστικών προϊόντων ήταν Ευρώ 99.572,64 ενώ η αρνητική επίδραση των μη αντισταθμιστικών προϊόντων ήταν Ευρώ 222.387,47. Η επίδραση από την αρχική εφαρμογή του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση» την 1 Ιανουαρίου 2005 στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου καταχωρήθηκε καθαρή από τους σχετικούς αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος. Επίσης, κάθε μεταγενέστερη μεταβολή της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών προϊόντων που πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου καθαρή από τους σχετικούς αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος.

34. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προμηθευτές	38.275.041,61	28.457.377,67
Προκαταβολές πελατών	97.464,60	1.524.059,43
	38.372.506,21	29.981.437,10

35. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	6.153.580,38	126.007.574,90
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	3.475.300,15	6.960.785,26
Χρησιμοποιηθέν ποσό	9.628.880,53	132.968.360,16

Τα παραπάνω δάνεια αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Βραχυπρόθεσμα δάνεια:		
- Ευρώ	8.160.419,69	132.665.318,93
- Indian Rupee	600.803,87	303.041,23
- Real Brazil	867.656,97	-
Σύνολο	9.628.880,53	132.968.360,16

Την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ο Όμιλος είχε συνάψει συμβάσεις βραχυπρόθεσμων δανείων και αλληλόχρεων λογαριασμών κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου για τα δάνεια σε Ευρώ). Τα ανωτέρω δάνεια έχουν χορηγηθεί χωρίς να απαιτείται η λήψη εγγυήσεων ή άλλου είδους εμπράγματα ή μη εξασφαλίσεις. Το μεσοσταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων, σε Ευρώ για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθε σε 3,52% και 3,42%, αντίστοιχα, ενώ το μεσοσταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων σε INR και BRL για τη χρήση 2005 ανήλθε σε 6,91% και 20,98%, αντίστοιχα. Το συνολικό ποσό των τόκων για τα βραχυπρόθεσμα δάνεια για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθε σε Ευρώ 2.586.758,47 και Ευρώ 4.510.839,98, αντίστοιχα.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

35. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Διαθέσιμο ποσό	342.258.582,17	290.484.959,60
Μείον χρησιμοποιηθέν ποσό		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	(205.827.035,44)	(69.930.553,37)
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	(9.628.880,53)	(132.968.360,16)
Εγγυήσεις (που δεσμεύουν πιστωτικές γραμμές)	(7.325.411,06)	(2.725.587,00)
Ποσό μη χρησιμοποιηθέν	119.477.255,14	84.860.459,07

36. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τρέχων φόρος εισοδήματος	11.259.236,67	9.089.947,06
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	976.271,94	1.965.768,16
	12.235.508,61	11.055.715,22

Ο ονομαστικός συντελεστής φόρου εισοδήματος της Μητρικής Εταιρείας είναι 32% για το 2005 (35% για το 2004).

Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη έκπτωση ορισμένων δαπανών και η δυνατότητα της εταιρείας να σχηματίζει αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

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

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

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

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

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

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

Εταιρεία	Χώρα	Ανέλεγκτη περίοδος
Ergotrak Bulgaria Ltd	Βουλγαρία	2003-2005
S&B Industrial Minerals AD	Βουλγαρία	2002-2005
Motodynamics Ltd.	Βουλγαρία	2002-2005
Stollberg do Brazil Ltda	Βραζιλία	1999-2005
Ariseize S.A.	Γαλλία	1999-2005
S&B Industrial Minerals S.A.R.L.	Γαλλία	2003-2005
Denain Anzin Metallurgie S.A.S	Γαλλία	1998-2005
S&B Holding GmbH	Γερμανία	2002-2005
S&B Industrial Minerals GmbH	Γερμανία	2002-2005
Otavi Minen AG	Γερμανία	2002-2005
Orykton GmbH	Γερμανία	2005
Askana Ltd.	Γεωργία	2003-2005
S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.	Ελλάδα	2003-2005
Isocon A.E.	Ελλάδα	2003-2005
Ελληνικοί Βωξίται Ελικώνος-Γ.Λ.Μπάργλος Α.Β.Ε.Μ.Ε.	Ελλάδα	2002-2005
Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	2004-2005
Μοτοδίκτυο Α.Ε.	Ελλάδα	2002-2005
Μοτοδίκτυο Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	Ελλάδα	2004-2005
Μοτοδυναμική Πρακτορεύσεις Ασφαλειών Α.Ε.	Ελλάδα	2003-2005
Ergotrak Α.Ε.-Εμπορική Μηχ/των και Βιομηχανικών Ειδών Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	2001-2005
Παρνασσός Α.Ε. Πρακτορεύσεις Ασφαλειών Α.Ε.	Ελλάδα	2003-2005
Stollberg Inc	ΗΠΑ	1998-2005
S&B Industrial Minerals North America Inc.	ΗΠΑ	1999-2005
Stollberg India Pvt. Ltd	Ινδία	2001-2005
Otavi Iberica S.L.u.	Ισπανία	2000-2005
Sarda Perlite S.r.l.	Ιταλία	2000-2005
S&B Industrial Minerals (Henan) Co. Ltd.	Κίνα	1996-2005
S&B Jilin Wollastonite Co Ltd.	Κίνα	2005
Sibimin Overseas Ltd.	Κύπρος	1999-2005
Naimex S.A.R.L.	Μαρόκο	2003-2005
S&B Industrial Minerals Kft	Ουγγαρία	2002-2005
Motodynamics S.r.l.	Ρουμανία	2003-2005
Ergotrak Yu Ltd	Σερβία	2003-2005
Saba Madencilik A.Ş.	Τουρκία	2004-2005
Pabalk Maden A.Ş.	Τουρκία	2004-2005

Ο Όμιλος κατά πάγια τακτική λαμβάνει εγγυήσεις (υπό την μορφή είτε των εγγυητικών επιστολών είτε των εγγράφων εγγυήσεων) από τους πωλητές αναφορικά με τις φορολογικές εκκρεμότητες των εταιρειών / ομίλων που εξαγοράζει έως την ημερομηνία της εξαγοράς. Στα πλαίσια αυτά οι πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που πιθανόν να προκύψουν κατά το φορολογικό κλείσιμο των ανέλεγκτων χρήσεων / περιόδων έως τον Ιούνιο 2004 για τον Όμιλο Stollberg και έως τον Δεκέμβριο 2003 για την S&B Industrial Minerals AD θα καλυφθούν από τους προηγούμενους ιδιοκτήτες των ανωτέρω θυγατρικών.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

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

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί με ακρίβεια το ύψος των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν να επιβληθούν κατά το φορολογικό κλείσιμο των εν λόγω χρήσεων, για κάθε εταιρεία και χώρα δραστηριοποίησης. Για το λόγο αυτό, ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη έναντι πιθανών πρόσθετων επιβολών φόρων και προσαυξήσεων βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων των προηγούμενων ετών σε σχέση και με την εξέλιξη των σχετικών κονδυλίων.

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία το ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Κέρδη ΔΠΧΠ προ φόρων	37.382.393,85	28.153.242,69
Συντελεστής φόρου Μητρικής Εταιρείας	32%	35%
Φόρος εισοδήματος βάσει του ισχύοντα συντελεστή	11.962.366,03	9.853.634,94
- Διαφορά συντ/στή φορολογίας θυγατρικών από Μητρική Εταιρεία	763.167,66	532.446,17
- Αφορολόγητη έκπτωση Ν.2601/1998	(1.803.917,00)	(781.299,75)
- Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί φορολογικών ζημιών θυγατρικών προηγούμενων χρήσεων	(400.218,80)	(1.316.601,85)
- Ζημιές θυγατρικών επί των οποίων δε λογίστηκε αναβ/νος φόρος	465.933,40	365.028,83
- Μη εκπιπόμενες δαπάνες	1.248.177,32	1.654.014,15
- Επίδραση λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-	748.492,73
Σύνολο φόρου εισοδήματος	12.235.508,61	11.055.715,22
	32,8%	39,3%

Ο ονομαστικός φόρος εισοδήματος έχει υπολογιστεί βάσει των ενοποιημένων κερδών επί τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή της Μητρικής Εταιρείας.

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

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αρχικό υπόλοιπο	(6.749.656,25)	4.564.354,33
(Χρέωση)/Πίστωση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(976.271,94)	(1.965.768,34)
Αναβαλλόμενη φορολογία από εξαγορά Stollberg	-	(9.348.242,24)
Άμεση πίστωση της Καθαρής Θέσης (σημείωση 33)	246.385,19	-
Τελικό υπόλοιπο	(7.479.543,00)	(6.749.656,25)

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού	7.085.831,19	7.210.778,64
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(14.565.374,19)	(13.960.434,89)
	(7.479.543,00)	(6.749.656,25)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

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

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

	Ισολογισμός		Κατάσταση αποτελεσμάτων	
	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού				
Πρόβλεψη αποκ/σης περιβάλλοντος	3.011.062,99	2.903.544,00	(107.518,99)	1.227.348,63
Πρόβλεψη έκτακτων αμοιβών στελεχών	743.261,75	711.926,00	(31.335,75)	43.641,94
Φορολογικές ζημιές	3.378.958,77	3.367.642,94	(11.315,83)	(680.102,09)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	2.032.623,65	1.781.615,00	(251.008,65)	(281.615,00)
Χρηματοοικονομικά παράγωγα	139.360,96	-	91.429,04	-
Διεταιρικό κέρδος επί αποθεμάτων	265.518,86	581.703,19	316.184,33	(67.698,44)
Λοιπά	3.083.561,60	2.549.688,89	(518.277,71)	(49.688,89)
Σύνολο	12.654.348,58	11.896.120,02		
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος παθητικού				
Αναγνώριση ασώματων παγίων σε εύλογες αξίες	(5.294.180,00)	(5.642.860,00)	(348.680,00)	-
Φορολογικά εκπεστέα υπεραξία	(3.829.695,30)	(3.067.662,33)	762.032,96	762.033,00
Αναγνώριση ενσώματων παγίων σε εύλογες αξίες	(5.949.889,88)	(5.403.601,88)	546.288,00	-
Προσαρμογή ωφέλιμης ζωής παγίων	(4.705.290,31)	(3.576.638,06)	1.128.652,13	756.835,19
Λοιπά	(354.836,09)	(955.014,00)	(600.177,90)	255.014,00
Σύνολο	(20.133.891,58)	(18.645.776,27)		
Καθαροί αναβ/νοι φόροι παθητικού	(7.479.543,00)	(6.749.656,25)		
Καθαρή χρέωση στα αποτελέσματα			976.271,63	1.965.768,34

37. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	4.445.037,24	4.182.966,17
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	2.501.000,99	2.167.432,12
Δουλευμένα έξοδα μισθοδοσίας	3.153.797,04	2.255.263,69
Ναύλοι πληρωτέοι	681.687,84	1.184.884,37
Αμοιβές διοικητικού συμβουλίου	496.000,00	436.000,00
Κέρδη στο προσωπικό πληρωτέα	913.551,00	880.370,10
Δεδουλευμένα μισθώματα	341.329,98	509.783,13
Παράγωγα	453.503,00	-
Λοιπά	11.196.856,39	11.918.306,94
	24.182.763,48	23.535.006,52

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

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι δραστηριότητες του ομίλου επηρεάζονται από διάφορους οικονομικούς κινδύνους όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, οι κίνδυνοι που προέρχονται από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των επιτοκίων. Η συνολική διαχείριση των οικονομικών κινδύνων εστιάζεται στην μη προβλεψιμότητα των οικονομικών αγορών (financial markets) και στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιδράσεων στην οικονομική επίδοση του ομίλου. Η διαχείριση των οικονομικών κινδύνων διεξάγεται από ένα κεντροποιημένο τμήμα διαχείρισης οικονομικών κινδύνων (Corporate Treasury Department).

Το τμήμα διαχείρισης οικονομικών κινδύνων παρέχει υπηρεσίες και συντονίζει την πρόσβαση των εταιριών του Ομίλου στις χρηματαγορές. Αναγνωρίζει, ποσοτικοποιεί, διαχειρίζεται και αντισταθμίζει αν κρίνεται απαραίτητο, τους οικονομικούς κινδύνους που δημιουργούνται από τις κύριες λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου. Δεν συνάπτονται χρηματοοικονομικές συμφωνίες με σκοπό το κέρδος.

Τα κύρια χρηματοοικονομικά προϊόντα του Ομίλου, εκτός από τα παράγωγα, είναι το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα, οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τα δάνεια τραπεζών και ομολογιακά δάνεια, οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στις σημειώσεις 32 και 33 ο Όμιλος συνάπτει, επίσης, παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα όπως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και νομισμάτων, με σκοπό να διαχειριστεί τους σχετικούς νομισματικούς και επιτοκιακούς κινδύνους που απορρέουν από τη δραστηριότητα και τους τρόπους χρηματοδότησης. Η Διοίκηση εξετάζει και αναθεωρεί σε περιοδική βάση τις σχετικές πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων, οι οποίες είναι οι εξής:

- (i) **Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου:** Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα, με αυτήν, μέρη. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανακλάται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Όσον αφορά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, ο Όμιλος παρακολουθεί τις θέσεις της, την πιστωτική κατάσταση των αντισυμβαλλομένων και το ύψος των συμβολαίων που συνάπτει με κάθε έναν από αυτούς. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνάπτει συμβόλαια με μέρη που ικανοποιούν υψηλά κριτήρια, ενώ, λαμβάνοντας υπόψη το υψηλό επίπεδο της πιστωτικής αξιοπιστίας των αντισυμβαλλομένων, δεν θεωρεί ότι απαιτείται η σύναψη ενέχυρων συμβάσεων.
- (ii) **Εύλογη Αξία:** Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες πραγματικές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Οι πραγματικές αξίες των χρεογράφων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστηριακές αγορές βασίζονται στις χρηματιστηριακές τους τιμές κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Οι πραγματικές αξίες των παραγώγων βασίζονται σε αγοραία αποτίμηση. Για όλα τα παράγωγα, οι πραγματικές αξίες επιβεβαιώνονται από τα πιστωτικά ιδρύματα με τα οποία ο Όμιλος έχει συνάψει τις σχετικές συμβάσεις.
- (iii) **Κίνδυνος Ρευστότητας:** Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με την συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών του. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και αχρησιμοποίητα τραπεζικά πιστωτικά όρια. Ο Όμιλος έχει σημαντικές αχρησιμοποίητες πιστωτικές γραμμές για να καλύψει οποιαδήποτε πρόσκαιρη ανάγκη σε ρευστά διαθέσιμα.
- (iv) **Κίνδυνος επιτοκίου:** Όσον αφορά τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν κρίνονται σημαντικοί. Σε αυτό το πλαίσιο, και σε συνάρτηση με τα μακροπρόθεσμα πλάνα η εταιρεία είναι πιθανό να συνάπτει συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και άλλα παράγωγα προϊόντα επιτοκίων. Τα παράγωγα αυτά, αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005 αποτιμούνται στις πραγματικές τους αξίες και αναγνωρίζονται ως απαίτηση ή υποχρέωση στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

(ν) **Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον συναλλαγματικό κίνδυνο καθότι διενεργεί εμπορικές συναλλαγές σε διάφορα νομίσματα. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος, όπου αυτός κρίνεται σημαντικός από την διοίκηση αντισταθμίζεται κυρίως με την χρήση παράγωγων προθεσμιακών συμβολαίων. Τα παράγωγα αυτά, αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005 αποτιμούνται στις πραγματικές τους αξίες και αναγνωρίζονται ως απαίτηση ή υποχρέωση στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

39. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(α) **Εκκρεμοδικίες:** Ο Όμιλος υπό την ιδιότητα του ενάγοντος ή / και του εναγόμενου εμπλέκεται σε διάφορες εκκρεμοδικίες εν εξελίξει οι οποίες έχουν προκύψει κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, έναντι των οποίων έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ύψους Ευρώ 825 χιλιάδων περίπου στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

(β) **Εγγυήσεις:** Ο Όμιλος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 είχε χορηγήσει εγγυητικές επιστολές για μεταλλευτικές αδειοδοτήσεις και συναφείς εργασίες, οι σημαντικότερες εκ των οποίων οι σημαντικότερες ήταν αυτές της Μητρικής Εταιρείας συνολικού ύψους Ευρώ 4,8 εκατ. και Ευρώ 3,9 εκατ. περίπου, αντίστοιχα καθώς και εγγυήσεις προς τράπεζες υπέρ θυγατρικών για την παροχή χορηγήσεων προς αυτές τις θυγατρικές συνολικού ύψους Ευρώ 27 εκατ. περίπου και Ευρώ 98 εκατ. περίπου, αντίστοιχα.

(γ) **Περιβαλλοντικά Θέματα:** Ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας έχουν ασκηθεί αιτήσεις ακυρώσεως κατά του Ελληνικού Δημοσίου και της απόφασης που εγκρίνει τη μελέτη περιβαλλοντικών όρων που είχε εκπονήσει η Μητρική Εταιρεία για την εκμετάλλευση κοιτασμάτων βωξίτη σε χώρους συνολικής έκτασης 9.244 στρεμμάτων στην περιοχή της Γκιώνας Παρνασσίδος. Η ημερομηνία εκδίκασης των αιτήσεων ακυρώσεως αρχικά είχε ορισθεί για τον Οκτώβριο 2005 και κατόπιν συνεχών αναβολών ορίστηκε εκ νέου για το Μάιο 2006. Υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και του κύρους της προσβαλλόμενης πράξης η Μητρική Εταιρεία άσκησε παρέμβαση και παράλληλα εκκρεμεί αίτηση αναστολής εκτέλεσης της προσβαλλόμενης απόφασης. Με τα παρόντα δεδομένα η Μητρική Εταιρεία εκτιμά ότι η πορεία της υπόθεσης δεν αναμένεται να έχει ουσιαστική επίπτωση στην λειτουργία και την οικονομική κατάστασή της.

(δ) **Δεσμεύσεις Από Λειτουργικές Μισθώσεις:** Την 31 Δεκεμβρίου 2005 ο Όμιλος είχε ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν κυρίως την ενοικίαση κτιρίων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως το 2016. Τα έξοδα ενοικίασης που περιλαμβάνονται στην συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και ανέρχονται σε Ευρώ 4,6 εκατ. περίπου. Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης κτιρίων βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31 Δεκεμβρίου 2005 έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005 (σε εκατ. Ευρώ)
Εντός ενός έτους	3,0
2-5 έτη	10,0
Μετά από 5 έτη	16,2
	<u>29,2</u>

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

40. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Ο Όμιλος παρουσιάζει πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας για τους εξής τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας (πρωτογενής πληροφόρηση):

- **Δραστηριότητες βιομηχανικών ορυκτών:** περιλαμβάνει την εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία βιομηχανικών ορυκτών και μεταλλευμάτων. Μέσω των δραστηριοτήτων αυτών προσφέρονται φυσικές βιομηχανικές λύσεις προστιθέμενης αξίας σε ευρύ φάσμα βιομηχανικών εφαρμογών.
- **Εμπορικές δραστηριότητες:** περιλαμβάνει τις δραστηριότητες αποκλειστικής διανομής των δικύκλων και μηχανών θαλάσσης της Yamaha στην Ελλάδα, τη Ρουμανία και τη Βουλγαρία μέσω του Ομίλου Εταιρειών Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε. και την αντιπροσώπευση των προϊόντων Case, Linde και Cummins μέσω της εμπορικής εταιρείας βιομηχανικών μηχανημάτων και εξοπλισμού Ergotrak.
- **Διαχείριση ακινήτων:** περιλαμβάνει τις δραστηριότητες διαχείρισης και ανάπτυξης ακινήτων του Ομίλου που δε συμμετέχουν στις δραστηριότητες των δύο ανωτέρω τομέων δραστηριότητας.

Η δευτερεύουσα πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας αναφέρεται σε γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων και των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.

Οι τιμολογήσεις μεταξύ των τομέων δραστηριότητας πραγματοποιούνται σε όρους αγοράς. Τα έσοδα, οι δαπάνες και τα αποτελέσματα ανά τομέα περιλαμβάνουν τις συναλλαγές μεταξύ των τομέων, οι οποίες εν συνεχεία απαλείφονται κατ'ατην ενοποίησή τους. Όλοι οι τομείς δραστηριότητας εφαρμόζουν τις λογιστικές αρχές του Ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

40. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλ. Ευρώ)

	Βιομηχανικά ορυκτά		Διαχείριση ακινήτων		Εμπορικές δραστηριότητες		Απαλοιφές		Σύνολο	
	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
<u>Αποτελέσματα χρήσης</u>										
Πωλήσεις	335.226	283.646	-	-	85.074	89.892	(466)	(323)	419.835	373.215
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	30.087	26.432	171	(638)	4.435	6.760	(3)	(281)	34.690	32.273
Χρημ/κά έσοδα/ (έξοδα)	(5.243)	(5.106)	-	-	(290)	(58)	-	-	(5.533)	(5.164)
Έσοδα από συμμετοχές	1.670	1.360	6.555	(316)	-	-	-	-	8.225	1.044
Κέρδη προ φόρων	26.515	22.685	6.725	(954)	4.145	6.702	(3)	(281)	37.382	28.153
Φόρος εισοδήματος	(8.804)	(8.738)	(2.152)	334	(1.279)	(2.652)	-	-	(12.236)	(11.056)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες)	17.711	13.947	4.573	(620)	2.865	4.050	(3)	(281)	25.147	17.098
Δικαιώματα μειοψηφίας	(227)	(192)	-	-	(960)	(509)	-	-	(1.187)	(701)
Κέρδη μετά την αφαίρεση δικ/των μειοψηφίας	17.484	13.755	4.573	(620)	1.905	3.541	(3)	(281)	23.960	16.397
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ)	0,58	0,47	0,15	(0,02)	0,06	0,12	-	-	0,80	0,56
<u>Ενεργητικό</u>										
Μακρ/σμο ενεργητικό	264.838	265.573	27.821	29.874	5.362	4.905	(33)	-	297.988	300.352
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό	169.089	120.198	568	372	46.903	32.107	(907)	(578)	215.653	152.099
	433.927	385.771	28.389	30.246	52.265	37.012	(940)	(578)	513.641	452.451
<u>Υποχρεώσεις</u>										
Προβλέψεις	28.165	29.468	-	-	865	682	-	-	29.030	30.150
Μακρ/σμες υποχρεώσεις	202.920	83.854	-	-	16	84	(34)	-	202.902	83.938
Βραχ/σμες υποχρεώσεις	71.099	172.170	74	221	28.316	20.116	(903)	(571)	98.586	191.936
	302.184	285.492	74	221	29.197	20.882	(937)	(571)	330.518	306.024
<u>Λοιπές πληροφορίες</u>										
Αποσβέσεις	25.654	21.382	564	552	830	802	-	-	27.048	22.736
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	19.571	26.800	-	15	1.664	1.829	-	-	21.235	28.644

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

40. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Οι πωλήσεις του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή στην οποία απευθύνονται έχουν ως εξής (σε χιλιάδες Ευρώ):

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ευρώπη	326.570	311.809
Αμερική	76.549	50.243
Λοιπά	16.716	11.163
	419.835	373.215

Τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή στην οποία είναι εγκατεστημένα έχουν ως εξής (σε χιλιάδες Ευρώ):

	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ευρώπη	463.400	411.548
Αμερική	40.582	33.448
Λοιπά	9.659	7.455
	513.641	452.451

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

41. ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

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

	1 Ιανουαρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	109.417.001,94	20.750.628,04	130.167.629,98
Επενδυτικά ακίνητα	-	25.366.662,82	25.366.662,82
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	22.458.714,62	(18.937.580,95)	3.521.133,67
Υπεραξία	54.257.987,99	2.494.996,28	56.752.984,27
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	-	9.769.410,03	9.769.410,03
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	26.184.233,18	(16.451.115,30)	9.733.117,88
Χρεόγραφα	383.343,12	(383.343,12)	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.617.447,28	(353.217,19)	2.264.230,09
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	215.318.728,13	22.256.440,61	237.575.168,74
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	57.195.704,61	(1.195.357,35)	56.000.347,26
Εμπορικές απαιτήσεις	42.977.536,24	(1.882.418,67)	41.095.117,57
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	21.444.180,64	(1.610.530,93)	19.833.649,71
Χρεόγραφα	5.970.339,92	(5.970.339,92)	-
Διαθέσιμα	11.957.935,04	776.176,31	12.734.111,35
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	139.545.696,45	(9.882.470,56)	129.663.225,89
Σύνολο ενεργητικού	354.864.424,58	12.373.970,05	367.238.394,63
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	30.151.190,00	-	30.151.190,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	30.412.377,18	-	30.412.377,18
Ίδιες μετοχές	-	(4.768.558,40)	(4.768.558,40)
Ζημίες αποτίμησης παραγώγων	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης συμμετοχών	-	-	-
Αποθ/κό δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	-	327.924,91	327.924,51
Αποθεματικά	75.272.445,33	(2.032.419,32)	73.240.026,01
Επιχορηγήσεις παγίων	2.017.432,20	(2.017.432,20)	-
Αποτελέσματα εις νέο	1.097.066,30	6.690.121,93	7.787.188,23
Σύνολο	138.950.511,01	(1.800.363,08)	137.150.147,93
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.699.613,91	104.115,45	1.803.729,36
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	140.650.124,92	(1.696.247,63)	138.953.877,29
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	11.301.476,16	(130.057,95)	11.171.418,21
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	-	13.935.635,29	13.935.635,29
Λοιπές προβλέψεις	6.512.812,72	(5.456.996,27)	1.055.816,45
Σύνολο προβλέψεων	17.814.288,88	8.348.581,07	26.162.869,95
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	64.464.438,73	17.045,99	64.481.484,72
Αναβαλλόμενοι φόροι παθητικού	-	5.205.055,70	5.205.055,70
Επιχορηγήσεις παγίων	-	3.225.987,78	3.225.987,78
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	380.549,48	340.951,79	721.501,27
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	64.844.988,21	8.789.041,26	73.634.029,47
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	18.607.059,37	2.317.245,21	20.924.304,58
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	50.824.018,88	552.866,46	51.376.885,34
Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	33.883.442,51	125.977,15	34.009.419,66
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	8.750.679,42	(5.449.987,41)	3.300.692,01
Μερίσματα πληρωτέα	6.828.976,88	(6.775.871,17)	53.105,71
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.660.845,51	6.162.365,11	18.823.210,62
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	131.555.022,57	(3.067.404,65)	128.487.617,92
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	354.864.424,58	12.373.970,05	367.238.394,63

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

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

	31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	147.298.348,86	14.442.408,18	161.740.757,04
Επενδυτικά ακίνητα	-	24.569.201,39	24.569.201,39
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	25.742.342,08	(7.604.534,80)	18.137.807,28
Υπεραξία	84.198.486,62	(10.760.620,09)	73.437.866,53
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	-	7.210.778,64	7.210.778,64
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	17.438.249,46	(6.337.724,44)	11.100.525,02
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	-	-
Χρεόγραφα	391.234,77	(9.713,61)	381.521,16
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.721.804,61	2.051.462,92	3.773.267,53
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	276.790.466,40	23.561.258,19	300.351.724,59
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό			
Αποθέματα	72.197.868,21	(4.757.749,50)	67.440.118,71
Εμπορικές απαιτήσεις	58.952.011,25	(2.095.236,26)	56.856.774,99
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	20.758.578,03	(2.423.895,82)	18.334.682,21
Χρεόγραφα	4.308.969,69	(4.308.969,69)	-
Διαθέσιμα	8.218.656,70	1.249.190,47	9.467.847,17
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	164.436.083,88	(12.336.660,80)	152.099.423,08
Σύνολο ενεργητικού	441.226.550,28	11.224.597,39	452.451.147,67
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	30.154.130,00	-	30.154.130,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	30.426.352,38	5.167,78	30.431.520,16
Ίδιες μετοχές	-	(4.768.558,40)	(4.768.558,40)
Ζημίες αποτίμησης παραγώνων	-	(2.542.677,74)	(2.542.677,74)
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης συμμετοχών	-	-	-
Αποθ/κό δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	-	592.354,13	592.354,13
Αποθεματικά	88.090.480,30	(11.866.070,67)	76.224.409,63
Επιχορηγήσεις παγίων	1.685.599,73	(1.685.599,73)	-
Αποτελέσματα εις νέο	12.190.607,03	1.568.523,36	13.759.130,39
Σύνολο	162.547.169,44	(18.696.861,26)	143.850.308,18
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.399.858,02	177.114,17	2.576.972,19
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	164.947.027,46	(18.519.747,09)	146.427.280,37
Προβλέψεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	12.551.900,09	1.952.931,51	14.504.831,60
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	-	13.793.437,83	13.793.437,83
Λοιπές προβλέψεις	12.712.881,72	(10.861.435,80)	1.851.445,92
Σύνολο προβλέψεων	25.264.781,81	4.884.933,54	30.149.715,35
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	66.370.939,09	230.523,38	66.601.462,47
Αναβαλλόμενοι φόροι παθητικού	-	13.960.434,89	13.960.434,89
Επιχορηγήσεις παγίων	-	2.579.968,52	2.579.968,52
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	755.754,08	40.824,60	796.578,68
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	67.126.693,17	16.811.751,39	83.938.444,56
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	27.217.891,49	2.763.545,61	29.981.437,10
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	131.899.423,84	1.068.936,32	132.968.360,16
Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	3.329.090,90	-	3.329.090,90
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	8.871.812,77	(6.795.552,73)	2.076.260,04
Μερίσματα πληρωτέα	1.854.800,47	(1.809.247,80)	45.552,67
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.715.028,37	12.819.978,15	23.535.006,52
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	183.888.047,84	8.047.659,55	191.935.707,39
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	441.226.550,28	11.224.597,39	452.451.147,67

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

42. ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη συμφωνία μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων της 1 Ιανουαρίου 2004 και της 31 Δεκεμβρίου 2004 μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των ΔΠΧΠ.

	31 Δεκεμβρίου 2004	1 Ιανουαρίου 2004
Ίδια κεφάλαια βάσει ΕΛΠ, εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	162.547.169,44	138.950.500,00
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.399.858,02	1.699.613,00
Ίδια κεφάλαια βάσει ΕΛΠ	164.947.027,46	140.650.113,00
<u>Αλλαγές σε λογιστικές αρχές</u>		
- Αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος	(826.368,77)	4.059.148,81
- Προσαρμογή μη εγκεκριμένων μερισμάτων χρήσεως 2003 και 2004 (καταχωρημένα σε «Μερίσματα Πληρωτέα» σύμφωνα με τα ΕΛΠ	1.809.247,80	6.776.000,00
- Αναγνώριση ιδίων μετοχών στα ίδια κεφάλαια	(4.769.000,00)	(4.769.000,00)
- Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις και επίδραση λόγω αλλαγής των συντελεστών απόσβεσης των κρατικών επιχορηγήσεων σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των σχετικών παγίων	(2.579.968,00)	(3.225.987,78)
- Επίδραση των προσαρμογών της αξίας των παγίων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	14.240.829,69	3.935.000,00
- Απόσβεση κεφαλαιοποιημένων εξόδων σύμφωνα με τα ΕΛΠ	(3.900.000,00)	(2.427.000,00)
- Διαφορά φόρου εισοδήματος	(243.744,20)	(225.088,52)
- Υπεραξία αναπροσαρμογής επενδυτικών ακινήτων	-	12.258.000,00
- Λοιπά	(347.093,50)	-
	3.383.903,02	16.381.072,51
<u>Διορθώσεις κονδυλίων (όπως δημοσιεύθηκαν στο παρελθόν βάσει των ΕΛΠ)</u>		
- Σχηματισμός πρόβλεψης για έκτακτες αμοιβές στελεχών	(2.662.961,00)	(2.158.765,00)
- Προσαρμογή πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος	(9.993.000,00)	(10.222.000,00)
- Προσαρμογή λοιπών λογαριασμών προβλέψεων	(3.945.260,00)	(2.410.351,00)
- Διαφορές ενοποίησης από εταιρείες που ενοποιούνται για πρώτη φορά	(4.661.000,00)	(4.116.000,00)
- Διαφορά δικαιωμάτων μειοψηφίας	(177.114,00)	(104.117,00)
- Λοιπά	(464.315,11)	933.924,78
	(21.903.650,11)	(18.077.308,22)
Ίδια κεφάλαια βάσει ΔΠΧΠ	146.427.280,37	138.953.877,29

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

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

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν τη συμφωνία της κατάστασης αποτελεσμάτων μετά από φόρους του Ομίλου της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 μεταξύ των ΕΛΠ και των ΔΠΧΠ.

	31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	404.256.744,35	(31.041.413,56)	373.215.330,79
Κόστος πωλήσεων	(302.480.831,49)	23.588.363,90	(278.892.467,59)
Μεικτό κέρδος	101.775.912,86	(7.453.049,66)	94.322.863,20
Έξοδα Διοίκησης	(40.403.356,79)	(1.411.751,53)	(41.815.108,32)
Έξοδα Διάθεσης	(27.540.400,53)	1.924.042,09	(25.616.358,44)
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	1.325.184,04	(280.924,50)	1.044.259,54
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(5.652.005,18)	488.013,79	(5.163.991,39)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	4.822.704,76	558.873,34	5.381.578,10
Αποσβέσεις μη ενς/νες στο λειτουργικό κόστος	(4.860.454,37)	4.860.454,37	-
Κέρδη προ φόρων	29.467.584,79	(1.314.342,10)	28.153.242,69
Φόρος εισοδήματος	(8.859.981,07)	(2.195.734,15)	(11.055.715,22)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(850.802,50)	149.763,86	(701.038,64)
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	19.756.801,22	(3.360.312,39)	16.396.488,83
			31 Δεκεμβρίου 2004
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ΕΛΠ			19.756.801,22
<u>Αλλαγές σε λογιστικές αρχές</u>			
- Επίδραση προσαρμογής της αξίας των παγίων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους			1.879.133,00
- Αντιλογισμός απόσβεσης υπεραξίας			4.896.000,00
- Πρόβλεψη για αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου και διανομή κερδών στο προσωπικό			(1.320.000,00)
- Αναγνώριση φόρου εισοδήματος και αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος			(2.987.826,01)
- Αντιλογισμός κέρδους 1 ^{ου} εξαμήνου Stollberg προ φόρων και απόσβεσης υπεραξίας			(3.453.000,00)
- Επίδραση από εταιρείες ενοποιούμενες για πρώτη φορά			(351.000,00)
- Αναγνώριση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών από το προσωπικό			(266.518,00)
			(1.603.211,01)
<u>Διορθώσεις κονδυλίων (όπως δημοσιεύθηκαν στο παρελθόν βάσει των ΕΛΠ)</u>			
- Προσαρμογή προπαρασκευαστικών εργασιών αποκάλυψης κοιτασμάτων			808.686,00
- Προσαρμογή δαπανών αποκατάστασης περιβάλλοντος			759.181,00
- Αντιλογισμός αχρησιμοποίητης πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού			(1.032.696,18)
- Προσαρμογή πρόβλεψης έκτακτων αμοιβών στο προσωπικό			(504.205,16)
- Προσαρμογή λοιπών προβλέψεων			(1.873.453,82)
- Διαφορά δικαιωμάτων μειοψηφίας			149.763,86
- Λοιπά			(63.377,08)
			(1.757.101,38)
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ΔΠΧΠ			16.396.488,83

5. Πιστοποιητικά Ελεγκτών

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της
S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε., της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στον διενεργηθέντα έλεγχο.

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

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, τα αποτελέσματα των εργασιών της, τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της χρήσης που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γιάννης Γ. Μυστακίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16511

Ernst & Young (Hellas) A.E.
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 107)
11^ο χλμ. Εθν. Οδού Αθ.Λαμίας
144 51 Μεταμόρφωση



ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

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

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε., της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στον διενεργηθέντα έλεγχο.

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

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

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γιάννης Γ. Μυστακίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16511

Ernst & Young (Hellas) A.E.
(Α.Μ. ΣΟΕΛ 107)
11° χλμ. Εθν. Οδού Αθ.Λαμίας
144 51 Μεταμόρφωση

 **ERNST & YOUNG**

6. Συναλλαγές της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 31/12/ 2005

Ποσά σε ευρώ

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗΣ ΠΕΛΑΤΗΣ	S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.	S&B Industrial Minerals GmbH	SARDA PERLITE Srl	ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΑΙ ΕΛΙΚΩΝΟΣ Α.Ε.	ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	ERGOTRAK ΑΕ	ISOCON ΑΕ	Laviosa Promasa S.A.	S&B Industrial Minerals AD	ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ Α.Ε.	Α.Β.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	TOTAL
S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.	0,00	22.576,87	264.223,71	32.372,35	1.710,74	450.254,92	3.507,82	5.773,18	1.157.018,76	12.249,16	1.699.416,00	3.649.103,51
S&B Industrial Minerals NORTH AMERICA Inc.	7.530.780,65											
S&B Industrial Minerals S.A.R.L.	3.303.422,38											
S&B Industrial Minerals GmbH	20.140.239,41											
ΟΤΑΒΙ IBERICA S.L.u.	590.517,26											
ISOCON S.A.	6.084.581,13											
ERGOTRAK Α.Ε.	427.604,09											
ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΑΙ ΕΛΙΚΩΝΟΣ Α.Ε.	44.141,20											
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	1.097.584,46											
ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ Α.Ε	15.123,45											
Α.Β.Γ. Καλυφτάκι Α.Ε.	32.000,00											
S&B Industrial Minerals Kft	148.751,16											
SIBIMIN OVERSEAS Ltd.	37.449,43											
S&B Industrial Minerals AD	61.761,96											
Laviosa Chimica Mineraria S.p.a.	511.293,90											
Laviosa Promasa S.A.	1.729.151,48											
Bentec S.p.A	8.300,00											
	41.762.701,96											

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΕΝΟΙΚΙΑ ΧΡΗΣΗΣ 1/1- 31/12/2005	ΕΥΡΩ
ERGOTRAK A.E.	195.430,08
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	517.770,84
ISOCON S.A.	83.345,10
ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ Α.Ε.	8.316,72
ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΑΙ ΕΛΙΚΩΝΟΣ Α.Ε.	1.320,00
ΣΥΝΟΛΟ	806.182,74

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ 31/12/2005

Ποσά σε ευρώ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΧΟΥΣΑ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΧΟΥΣΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.	ISOCON S.A.	ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΑΙ ΕΛΙΚΩΝΟΣ Α.Ε.	ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	BENTONIT JSC	S&B Industrial Minerals (HENAN) CO., Ltd	ERGOTRAK Α.Ε.	S&B Industrial Minerals NORTH AMERICA Inc	Sarda Perlite S.r.l.	Laviosa Promasa S.A.	TOTAL
S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.	0,00	4.174,39	1.148.843,31	32.741,67	72.813,51	6.811,53	315.446,41	42.063,28	138.611,81	1.400,45	1.762.906,36
S&B Industrial Minerals NORTH AMERICA Inc.	397.946,51										
S&B Industrial Minerals Kft	202.751,16										
S&B Industrial Minerals S.A.R.L.	80.410,00										
S&B Industrial Minerals GmbH	4.099.218,19										
OTAVI IBERICA S.L.u.	600.590,86										
ISOCON S.A.	3.833.615,42										
ERGOTRAK Α.Ε.	248.867,18										
ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΑΙ ΕΛΙΚΩΝΟΣ Α.Ε.	52.385,53										
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	330.920,53										
S&B Industrial Minerals AD	1.276,00										
S&B Industrial Minerals (HENAN) CO., Ltd	71.282,31										
Saba Mandencilik A.s.	1.700,03										
Ariseize S.A.	49.660,79										
Laviosa Chimica Mineraria S.p.a.	234.860,90										
Laviosa Promasa S.A.	347.383,39										
SIBIMIN OVERSEAS Ltd.	9.310,05										
Askana Ltd	510.551,64										
ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ Α.Ε	8.767,68										
ΣΥΝΟΛΑ	11.081.498,17										

7. Πίνακας Αντιστοιχίας Παραπομπών

- Οικονομικών Καταστάσεων
- Περιοδικών Οικονομικών Καταστάσεων
- Συναλλαγές Υπόχρεων Προσώπων
- Ανακοινώσεις στο Χ.Α.
- Δελτία Τύπου
- Πιστοποιητικά Ορκωτών Ελεγκτών
- Εκθέσεις Δ.Σ.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΡΑΠΟΜΠΩΝ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΑΡ/ΜΠΗΣ	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑ	ΔΙΑΔΡΟΜΗ ΣΤΗΝ ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ (www.sandb.com)	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ
1.	S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2005 (συμπεριλαμβανομένου του πιστοποιητικού ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή)	http://www.sandb.com/gr/economy/etisies/sb2005.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΕΤΗΣΙΕΣ->S&B->2005
2.	ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2005 (συμπεριλαμβανομένου του πιστοποιητικού ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή)	http://www.sandb.com/gr/economy/etisies/con20051.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΕΤΗΣΙΕΣ- >ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ->2005
3.	ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΕΤΗΣΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΜΗ ΒΑΣΗ	http://www.sandb.com/gr/economy/etisies/con20052.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΕΤΗΣΙΕΣ- >ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ->2005
4.	ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	http://www.sandb.com/gr/economy/etisies/con20053.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΕΤΗΣΙΕΣ- >ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ->2005
5.	ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 3ΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2005	http://www.sandb.com/gr/economy/trim/3m2005sb_fs.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ->S&B->2005
6.	ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 3ΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2005	http://www.sandb.com/gr/economy/trim/3m2005sb.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ- >ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ->2005
7.	ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 6ΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2005	http://www.sandb.com/gr/economy/trim/6m2005a.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ- >ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ->2005
8.	S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 6ΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2005	http://www.sandb.com/gr/economy/trim/6m2005b.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ->S&B->2005
9.	ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 6ΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2005	http://www.sandb.com/gr/economy/trim/6m2005c.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ- >ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ->2005

ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΑΡ/ΜΠΗΣ	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑ	ΔΙΑΔΡΟΜΗ ΣΤΗΝ ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ (www.sandb.com)	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ
10.	ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 9ΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2005	http://www.sandb.com/gr/economy/trim/9m2005c.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ- >ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ->2005
11.	S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 9ΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2005	http://www.sandb.com/gr/economy/trim/9m2005sb.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ->S&B->2005
12.	ΟΜΙΛΟΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 9ΜΗΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2005	http://www.sandb.com/gr/economy/trim/9m2005con.pdf	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ- >ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ->2005
13.	ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ / ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΕΛΕΓΧΟΥ/ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΠΟΥ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.	http://www.sandb.com/gr/main_in.html?title_thigatrikes.gif?oik_thigatrikes.html	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-> ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ->2005
14.	ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΗΣ S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. ΚΑΤΑ ΤΟ 2005	http://www.sandb.com/gr/main_in.html?title_anakinosiXA.gif?enimepen_xaa.html	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ-> ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ-> ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ - >2005
15.	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΑΤΑ ΤΟ 2005	http://www.sandb.com/gr/main_in.html?title_anakinosiXA.gif?enimepen_xaa.html	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ-> ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ- >ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΣΤΟ ΧΑ->2005
16.	ΔΕΛΤΙΑ ΤΥΠΟΥ ΚΑΤΑ ΤΟ 2005	http://www.sandb.com/gr/main_in.html?title_deltia_tipou.gif?enim_deltia_tipou.html	ΑΡΧΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ->ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ-> ΔΕΛΤΙΑ ΤΥΠΟΥ->2005



S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.

Α. Μεταξά 15 | 145 64 Κηφισιά | Τηλ: 210-6296000 | Fax : 210-6296080 | www.sandb.com