



ΗΡΑΚΛΗΣ
ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

Μέλος του Ομίλου  **LAFARGE**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδες
Στοιχεία Ισολογισμού	3
Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου	4
Στοιχεία κατάστασης μεταβολών καθαρής θέσης	5
Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών (έμμεση μέθοδος)	6
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	7-23
Πίνακες προσαρμογών Ομίλου και Εταιρείας μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	24-26

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας από την σελίδα 3 έως και την σελίδα 26 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας την Τρίτη 15 Νοεμβρίου 2005.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

JEAN-CHARLES
BLATZ

ALBERT CORCOS

MARCEL COBUZ

ΜΕΡΚΟΥΡΙΟΣ
Ε.ΜΕΡΚΟΥΡΙΟΥ

ΑΡ.ΔΙΑΒ. Νο
02XD34455

ΑΡ.ΔΙΑΒ. Νο
01RE52755

ΑΡ.ΔΙΑΒ.Νο
05680139

ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.10629

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2005	31.12.2004
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	647,140	659,313	646,967	666,790
Αποθέματα	75,752	63,372	70,658	59,126
Απαιτήσεις από πελάτες	194,975	124,262	161,353	114,648
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	85,871	63,691	68,300	50,772
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6,728	7,578	3,622	2,608
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>1,010,466</u>	<u>918,216</u>	<u>950,900</u>	<u>893,944</u>
<u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u>				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	159,880	157,043	145,298	143,571
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές Υποχρεώσεις	37,777	24,447	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	98,142	79,468	82,994	82,352
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	295,799	260,958	228,292	225,923
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρείας (β)	714,667	657,258	722,608	668,021
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α)+(β)	<u>1,010,466</u>	<u>918,216</u>	<u>950,900</u>	<u>893,944</u>

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01- 30.09.2005	01.01- 30.09.2004	01.01- 30.09.2005	01.01- 30.09.2004
Κύκλος Εργασιών	448,040	441,013	399,727	386,599
Μικτά κέρδη	101,089	108,791	90,499	98,413
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	105,917	74,545	101,271	70,256
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	141,050	109,801	133,599	102,076
Κέρδη προ φόρων	106,399	73,156	102,189	69,563
Μείον φόροι	(20,218)	(26,638)	(18,267)	(26,222)
Κέρδη μετά από φόρους	86,181	46,518	83,922	43,341
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	1.21	0.65	1.18	0.61

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.07- 30.09.2005	01.07- 30.09.2004	01.07- 30.09.2005	01.07- 30.09.2004
Κύκλος Εργασιών	161,150	143,052	143,314	126,826
Μικτά κέρδη	25,871	16,549	23,065	16,725
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	78,377	32,156	76,242	29,747
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	90,075	43,869	87,041	40,323
Κέρδη προ φόρων	78,025	32,080	76,114	29,944
Μείον φόροι	(10,784)	(10,769)	(9,923)	(10,910)
Κέρδη μετά από φόρους	67,241	21,311	66,191	19,034
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0.95	0.30	0.93	0.27

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	657,258	589,390	668,021	600,675
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	86,181	46,518	83,922	43,341
Πώληση ιδίων μετοχών	115	0	0	0
Μερισματα	(28,433)	(28,410)	(28,433)	(28,433)
Κέρδος από πώληση ιδίων μετοχών	447	0	0	0
Ζημιές από παράγωγα διαπραγματευσίμων αγαθών	(902)	0	(902)	0
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09.2005 και 30.09.2004 αντίστοιχα)	<u>714,666</u>	<u>607,498</u>	<u>722,608</u>	<u>615,583</u>
Κέρδη/ (ζημιές) που δεν αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Κέρδος από πώληση ιδίων μετοχών	447	0	0	0
Ζημιές από παράγωγα διαπραγματευσίμων αγαθών	(902)	0	(902)	0
Σύνολο	<u>(455)</u>	<u>0</u>	<u>(902)</u>	<u>0</u>

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Έμμεση μέθοδος)

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01- 30.09.2005	01.01- 30.09.2004	01.01- 30.09.2005	01.01- 30.09.2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	106,399	73,156	102,189	69,563
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	35,133	35,256	32,328	31,820
Προβλέψεις	2,180	8,520	3,473	6,483
Συναλλαγματικές διαφορές	(1,025)	88	(893)	180
Ζημία από αποτίμηση παραγώγων	560	258	560	258
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(229)	196	112	27
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1,197	(1,711)	398	868
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
(Αύξηση)/ μείωση αποθεμάτων	(11,636)	331	(11,370)	211
(Αύξηση) απαιτήσεων	(68,086)	(27,218)	(49,888)	(2,542)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	26,561	17,763	7,496	(4,567)
Μείον:			0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1,197)	1,711	(398)	(868)
Καταβεβλημένοι φόροι	(29,314)	(34,249)	(26,410)	(32,148)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>60,543</u>	<u>74,101</u>	<u>57,597</u>	<u>69,285</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(11,727)	0	(232)	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(13,634)	(14,947)	(12,228)	(13,105)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	870	1,828	213	6
Έσοδα από πώληση ιδίων μετοχών	565	0	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	772	389	640	325
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(23,154)</u>	<u>(12,730)</u>	<u>(11,607)</u>	<u>(12,774)</u>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	13,330	0	0	0
Εξοφλήσεις δανείων	0	(31,519)	0	(28,475)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(77)	0	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(28,462)	(28,466)	(28,462)	(28,466)
Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(15,209)</u>	<u>(59,985)</u>	<u>(28,462)</u>	<u>(56,941)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	<u>22,180</u>	<u>1,386</u>	<u>17,528</u>	<u>(430)</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>63,691</u>	<u>39,398</u>	<u>50,772</u>	<u>31,769</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>85,871</u>	<u>40,784</u>	<u>68,300</u>	<u>31,339</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Λογιστική Βάση

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί για πρώτη φορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης “Δ.Π.Χ.Π.” (International Financial Reporting Standards “IFRSs”) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board “IASB”) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνείων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (International Financial Reporting Interpretations Committee “IFRIC”) και τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου και ισχύουν για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2005 και έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η παροχή πληροφόρησης που απαιτείται από το ΔΠΧΠ 1 σε ότι αφορά στην μετάβαση από τις προγενέστερες γενικά αποδεκτά λογιστικές πρακτικές στην Ελλάδα δηλ. τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου στα ΔΠΧΠ παρέχονται στην σελίδα 51 που περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις.

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

Βάση Ενοποίησης

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

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

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Βάση Ενοποίησης

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

Θυγατρικές

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

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

Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

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

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις - Συνέχεια

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

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

Υπεραξία

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

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

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

Κατά την πώληση θυγατρικής, συνδεδεμένης ή από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης για το προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει από την πώληση αυτή λαμβάνεται υπόψη και η αναπόσβεστη αξία της υπεραξίας που της αναλογεί.

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Υπεραξία - Συνέχεια

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

Αναγνώριση Εσόδων

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

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

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

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

Μισθώσεις

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

Ο Όμιλος ως Μισθωτής

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις - Συνέχεια

Οι καταβολές μισθωμάτων διαχωρίζονται σε κόστος χρηματοδότησης και στη μείωση της υποχρέωσης της μίσθωσης έτσι ώστε να επιτευχθεί μια σταθερή, περιοδική επιβάρυνση από τόκους στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το κόστος χρηματοδότησης επιβαρύνει απευθείας τα αποτελέσματα εκτός αν μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν σε περιπτώσεις παγίων όπως προβλέπονται από τα σχετικά ΔΠΧΠ.

Λειτουργικές Μισθώσεις

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

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

Πράξεις σε Ξένα Νομίσματα

Οι συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά από το Ευρώ καταχωρούνται με βάση την ισχύουσα ισοτιμία του συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα των οικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή. Τα μη-νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους και παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημερομηνίας εκείνης που καθορίστηκε η εύλογη αξία τους. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτή συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά της περιόδου, εκτός από συναλλαγματικές διαφορές σε μη-νομισματικά στοιχεία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όπου οι αλλαγές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

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

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Κρατικές Επιχορηγήσεις / Επιδοτήσεις

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

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

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

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

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

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

Φορολογία

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου εισοδήματος και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Φορολογία - Συνέχεια

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

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

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

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

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

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

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

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

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

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

Ιδιοπαραγωγή 'Αύλων Περιουσιακών Στοιχείων – Έξοδα Έρευνών και Ανάπτυξης

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

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Ιδιοπαραγωγή 'Αύλων Περιουσιακών Στοιχείων – Έξοδα Ερευνών και Ανάπτυξης - Συνέχεια

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

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

Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Ασώματων Παγίων Στοιχείων Εκτός από Υπεραξία

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

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Απομείωση αξίας ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων εκτός από υπεραξία - Συνέχεια

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

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

Αποθέματα

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

Χρηματοοικονομικά Μέσα

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

Απαιτήσεις

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Μέσα - Συνέχεια

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Οι δραστηριότητες του Ομίλου τον εκθέτουν πρωτίστως σε κίνδυνο διακυμάνσεων συναλλαγματικών ισοτιμιών και διαπραγματευσίμων αγαθών (commodities).

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

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

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

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

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

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

Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα

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

Δάνεια Τραπεζών

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Μέσα - Συνέχεια

Υποχρεώσεις

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

Προβλέψεις

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

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

Κύριες πηγές αβεβαιότητας λογιστικών εκτιμήσεων

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

3. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

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

ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΠΟΥ ΕΝΟΠΙΟΥΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΠΛΗΡΟΥΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ

Όνομα θυγατρικής	Έδρα	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Σύνολο
ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής			Μητρική
ΑΤΛΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Καλλιθέα Θεσσαλονίκης		100,00%	100,00%
ΕΒΙΕΣΚ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	87,00%	13,00%	100,00%
Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	99,99%	0,01%	100,00%
ΛΑΒΑ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΑΜΠΕΡ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	99,00%	1,00%	100,00%
Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
Α. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΠΡΩΤΟΠΟΡΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΘΑΛΑΣΣΟΠΟΡΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΣ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΙΙ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΒΟΛΟΣ Ι Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΦΑΕΘΩΝ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΙΟΚΑΣΤΗ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΝΑΥΣΙΚΑ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
ΗΡΑΚΛΗΣ ΓΚΛΟΥΡΥ Ν.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής		100,00%	100,00%
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	90,00%	10,00%	100,00%
ΕΜΜΥ ΚΤΙΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00%		100,00%
ΛΑFARGE ΒΕΤΟΝ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Μεταμόρφωση Αττικής	93,95%	6,05%	100,00%
ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΧΑΛΚΙΔΟΣ ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00%		100,00%
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ FΙNDA Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	100,00%		100,00%
ALEXANDRIA SILO INVESTMENT COMPANY S.A.	Παναμάς	100,00%		100,00%
HERMES COMPANIA NAVIERA S.A.	Παναμάς	100,00%		100,00%
PORT SAID SILO INVESTMENT COMPANY S.A.	Παναμάς		100,00%	100,00%
MARITIME COMPANY ESPERIDES S.A.	Παναμάς		100,00%	100,00%
DEPOT AND COORDINATION CO S.A	Παναμάς		100,00%	100,00%
INTERNATIONAL MEDITERRANEAN SHIPPING S.A	Λουξεμβούργο		100,00%	100,00%
INTERNATIONAL FLAG	Αίγυπτος		100,00%	100,00%

3. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ - Συνέχεια

ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΠΟΥ ΕΝΟΠΙΟΥΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Όνομα Συνδεδεμένης	Έδρα	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή
HELACEM S.A.	Ελβετία	50,00%	
ΜΗΤΡΟΠΟΛ. ΑΥΤΟΚΙΝ. ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα, Αθήνα	45,97%	
ΚΑΤΣΙΜΠΡΗΣ ΜΙΧΑΛΗΣ ΑΒΕΕ	Ελλάδα, Ηράκλειο Κρήτης		26,50%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΑΡΑΘΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα, Ηράκλειο Κρήτης		40,00%

4. ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η εταιρεία LAFARGE S.A. με έδρα της το Παρίσι, η οποία κατέχει το 52,70% του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Γ.Ε.Τ. ΗΡΑΚΛΗΣ, συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις οποίες περιλαμβάνονται οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Οι ενοποιημένες αυτές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην έδρα της Γαλλικής εταιρείας.

5. ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

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

6. ΕΞΑΓΟΡΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

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

Η εύλογη αξία των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της εταιρείας, κατά τη ημερομηνία απόκτησης της από τον Όμιλο, διερευνάται.

7. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας και του Ομίλου την 30η Σεπτεμβρίου 2005, είναι 1.945 άτομα και 2.605 άτομα αντίστοιχα.

8. ΠΑΓΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι παγιοποιήσεις του εννεαμήνου 2005 ανέρχονται σε: Εταιρείας 12.228 χιλ. Ευρώ (2004 13.105 χιλ. Ευρώ), Όμιλος 13.634 χιλ. Ευρώ (2004 14.947 χιλ. Ευρώ).

9. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Με την απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης Αρ.Πρ. Κ2-12835/13-10-2005, σε συνδυασμό με την ανακοίνωση καταχώρησης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών, Αρ.Πρ. ΕΜ-20139/20-10-2005, η εταιρεία ΕΜΜΥ - ΚΤΙΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΒΕΕ συγχωνεύθηκε δι' απορροφήσεώς της από την ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ την 20/10/2005 και διεγράφη από το Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας.

10. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας

Στις 27-05-2005 το Ελληνικό Δημόσιο επέστρεψε στην Εταιρεία το ποσόν των 44.1 εκατομμυρίων Ευρώ, βάσει των υπ' αριθμ. 2415/27-2-2004 και 2417/27-2-2004 δικαστικών αποφάσεων, αναφορικά με την αίτηση που έχει κάνει η Εταιρεία στα Διοικητικά Δικαστήρια για την επιστροφή του συνολικού ποσού των 74,5 εκατομμυρίων Ευρώ. Το ποσό αυτό είχε υποχρεωθεί να καταβάλει η Εταιρεία στο Ελληνικό Δημόσιο το 1999, μετά από απόφαση της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων σχετικά με το θέμα της κεφαλαιοποίησης χρέους από το Ελληνικό Δημόσιο.

Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, η οποία βασίσθηκε σε ανεξάρτητες νομικές γνωμοδοτήσεις, το ποσό των 44.1 εκατομμυρίων Ευρώ, εγγράφηκε σαν έκτακτο έσοδο στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας με 30.09.2005.

Κατά της εταιρείας υπάρχουν σε εκκρεμότητα αγωγές συνολικού ύψους 23.257 χιλιάδων Ευρώ, οι οποίες αντιμετωπίζονται δικαστικά και το αποτέλεσμά τους είναι αβέβαιο. Έναντι αυτών των εκκρεμοδικιών δεν έχουν σχηματισθεί αντίστοιχες προβλέψεις. Εκτιμάται ότι ο μέγιστος κίνδυνος από την τελεσιδικία αυτών των υποθέσεων ανέρχεται σε περίπου 15.081 χιλιάδες Ευρώ.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

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

Εταιρία	Ανέλεγκτες χρήσεις
Α.Γ.Ε.Τ. ΗΡΑΚΛΗΣ	2003-2004 *
ΕΒΙΕΣΚ Α.Ε.	2002-2004
Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ	2002-2004
ΛΑΒΑ Α.Ε.	2002-2004
ΑΜΠΕΡ Α.Ε.	2002-2004
ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΙΛΟ ΠΟΡΤ ΣΑΪΔ Α.Ε.	1999-2004
Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	1998-2004
Α. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	1998-2004
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε.	1996-2004
ΠΡΩΤΟΠΟΡΟΣ Ν.Ε.	1998-2004
ΘΑΛΑΣΣΟΠΟΡΟΣ Ν.Ε.	1998-2004
ΠΟΝΤΟΠΟΡΟΣ Ν.Ε.	1998-2004
ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΙΙ Ν.Ε.	1998-2004
ΒΟΛΟΣ Ι Ν.Ε.	1998-2004
ΦΑΕΘΩΝ Ν.Ε.	1998-2004
ΙΟΚΑΣΤΗ Ν.Ε.	1998-2004
ΝΑΥΣΙΚΑ Ν.Ε.	1998-2004
ΗΡΑΚΛΗΣ ΓΚΛΟΥΡΥ Ν.Ε.	1998-2004
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	2001-2004
ΕΜΜΥ ΚΤΙΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΒΕΕ	1999-2004
ΛΑFARGE ΒΕΤΟΝ ΑΒΕΕ	2002-2004
ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΧΑΛΚΙΔΟΣ ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε.	1999-2004
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ FΙNDA Α.Ε.	1993-2004
ALEXANDRIA SILO INVESTMENT COMPANY S.A.	**
HERMES COMPANIA NAVIERA S.A.	**
PORT SAID SILO INVESTMENT COMPANY S.A.	**
MARITIME COMPANY ESPERIDES S.A.	**
DEPOT AND COORDINATION CO S.A	**
INTERNATIONAL MEDITERRANEAN SHIPPING S.A	**
INTERNATIONAL FLAG	**

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

** Υπόκειται σε ειδικό φορολογικό καθεστώς

Εκπομπές ρύπων

Από την 1 Ιανουαρίου 2005 η Εταιρεία έχει ενημερωθεί ως προς την κατανομή που της αναλογεί σχετικά με το Εθνικό Σχέδιο Κατανομής Εκπομπών CO₂. Το Εθνικό Σχέδιο τελεί υπό έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή καθώς επίσης και η οριστικοποίηση του λογιστικού χειρισμού από το IASB και το EFRAG. Επομένως η Εταιρεία δεν λογιστικοποίησε τις επιπτώσεις αυτού του Εθνικού Σχεδίου στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις. Πάντως με βάση τις υφιστάμενες πληροφορίες, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα χρειαστεί να εξαγοράσει δικαιώματα εκπομπής ρύπων στα πλαίσια του παραπάνω Εθνικού Σχεδίου.

11. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΗ ΜΕΡΗ

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

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

ΟΜΙΛΟΣ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Μητρική εταιρεία Lafarge S.A.	598	1,705	540	2
Συνδεδεμένες εταιρίες Ομίλου Lafarge	69,967	804	8,029	1,676
Σύνολο	70,565	2,509	8,569	1,678

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις θυγατρικές της, που είναι συνδεδεμένα πρόσωπα, πριν απαλειφθούν κατά την ενοποίηση και με την μητρική Εταιρεία LAFARGE S.A. αναλύονται κατωτέρω:

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Εταιρίες Ομίλου Ηρακλή	22,775	38,907	17,710	6,984
Μητρική εταιρεία Lafarge S.A.	598	1,695	540	0
Συνδεδεμένες εταιρίες Ομίλου Lafarge	69,062	774	7,797	1,647
Σύνολο	92,435	41,376	26,047	8,631

Όλες οι συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών γίνονται σε τιμές και με όρους αγοράς.

Πίνακες προσαρμογών Ομίλου και Εταιρείας μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Πρακτικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2005 & 01/01/2004 ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1/2005	1/1/2004	1/1/2005	1/1/2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (Με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Πρακτικές).	319,194	250,471	336,211	268,801
A. Ενσωμάτωση των διαφορών λόγω αλλαγής Λογιστικών Προτύπων				
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης τους από την Γ.Σ.	28,410	28,410	28,433	28,433
Διάθεση κερδών στο προσωπικό	1,180	1,180	1,180	1,180
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους.	402,178	449,531	396,874	444,679
Προσαρμογή λογιστικής αξίας μενόντων αποθεμάτων λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής στον υπολογισμό των αποσβέσεων.	800	0	800	0
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	(612)	(958)	(594)	(932)
Ενοποίηση συγγενών εταιριών με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης	(193)	(193)	0	0
Προσαρμογή προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδείας	(574)	(632)	0	(25)
Προσαρμογή ονομαστικής αξίας προκαταβεβλημένων ενοικίων σε παρούσα αξία	(2,717)	(3,111)	(2,717)	(3,111)
Προσαρμογή προβλέψεων για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	(5,473)	(5,473)	(4,402)	(4,402)
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από την Καθαρή Θέση στις λοιπές υποχρεώσεις	(725)	(1,179)	(725)	(893)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(63,392)	(108,434)	(69,543)	(116,223)
Παρουσίαση των ιδίων μετοχών στην Καθαρή Θέση	(115)	(115)	0	0
Διαγραφή αποθεματικού αχρησιμοποίητων δαπανών εξαγωγών	2,042	2,516	1,824	2,097
Αναγνώριση χρηματοπιστωτικών παραγώγων	(32)	0	(32)	0
Λοιπά	537	496	(534)	(399)
B. Αναθεώρηση Εκτιμήσεων				
Αναθεώρηση παραδοχών για τον υπολογισμό προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(7,669)	(7,538)	(7,085)	(6,861)
Πρόβλεψη για επισφαλή απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδας για την ανάκτηση ποινικών ρητρών σχετικά με παραβάσεις συναλλαγματικών κανονισμών	(5,828)	(5,828)	(5,828)	(5,828)
Πρόβλεψη για απαίτηση από τον Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων	(9,753)	(9,753)	(5,841)	(5,841)
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (Με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης).	657,258	589,390	668,021	600,675

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 30/9/2004 ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

<i>Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ</i>	ΟΜΙΛΟΣ 30/9/2004	ΕΤΑΙΡΙΑ 30/9/2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (Με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα).	335,543	351,144
A. Ενσωμάτωση των διαφορών μεταξύ Ελληνικών & Διεθνών Λογιστικών Προτύπων		
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(31,978)	(31,809)
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	439,212	432,759
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	(715)	(672)
Ενοποίηση συγγενών εταιριών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(193)	0
Προσαρμογή προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδείας	(1,162)	(150)
Προσαρμογή ονομαστικής αξίας προκαταβεβλημένων ενοικίων σε παρούσα αξία	(2,816)	(2,816)
Προσαρμογή προβλέψεων για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	(5,473)	(4,402)
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από την Καθαρή Θέση στις λοιπές υποχρεώσεις	(648)	(477)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(102,508)	(110,635)
Παρουσίαση των ιδίων μετοχών στην Καθαρή Θέση	(115)	0
Διαγραφή αποθεματικού αχρησιμοποίητων δαπανών εξαγωγών	2,245	2,027
Αναγνώριση χρηματοπιστωτικών παραγώγων	(258)	(258)
Λοιπά	(788)	(403)
B. Αναθεώρηση Εκτιμήσεων		
Αναθεώρηση παραδοχών για τον υπολογισμό προβλέψεων για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(7,267)	(7,056)
Πρόβλεψη για επισφαλή απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδας για την ανάκτηση ποινικών ρητρών σχετικά με κανόνες ξένων ισοτιμιών	(5,828)	(5,828)
Πρόβλεψη για απαίτηση από τον Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων	(9,753)	(5,841)
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (Με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα).	607,498	615,583

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1/1/2004 - 30/9/2004 ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ

	1/1/2004 - 30/09/2004	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων (Με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα).	86,185	82,759
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	(581)	(540)
Φόρος Εισοδήματος περιόδου	(31,982)	(31,268)
Επίδραση από την μεταβολή των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής.	(11,194)	(11,920)
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	244	260
Προσαρμογή μακροπροθέσμων απαιτήσεων σε τρέχουσα αξία	295	295
Πρόβλεψη για την αποζημίωση μη ληφθείσας αδείας προσωπικού	(530)	(125)
Πρόβλεψη για την αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	270	(195)
Αναγνώριση συναλλαγματικών διαφορών στα αποτελέσματα της περιόδου	(16)	(4)
Διάθεση κερδών στο προσωπικό	(1,180)	(1,180)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	5,926	5,587
Αναγνώριση χρηματοπιστωτικών παραγώγων	(258)	(258)
Λοιπά	(661)	(70)
Αποτελέσματα περιόδου (Με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα)	<u>46,518</u>	<u>43,341</u>