

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

31 Μαρτίου 2005

Περιεχόμενα

Σημείωση	Σημείωση
Στοιχεία ισολογισμού	4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις
Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου	5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	6. Πληροφόρηση κατά τομέα
Κατάσταση ταμειακών ροών	7. Ενσώματα πάγια
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ :	8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία
1. Γενικές πληροφορίες	9. Αποθέματα
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	12. Μετοχικό κεφάλαιο
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	13. Αποθεματικά
2.4 Ενσώματα πάγια	14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15. Αναβαλλόμενη φορολογία
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπές μακροχρόνιες παροχές
2.7 Αποθέματα	17. Προβλέψεις
2.8 Εμπορικές απαιτήσεις	18. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης
2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19. Έξοδα ανά κατηγορία
2.10 Μετοχικό κεφάλαιο	20. Παροχές σε εργαζομένους
2.11 Δανεισμός	21. Χρηματοοικονομικό έσοδο – καθαρό
2.12 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	22. Φόρος εισοδήματος
2.13 Παροχές στο προσωπικό	23. Μέρισμα ανά μετοχή
2.14 Προβλέψεις	24. Κέρδη ανά μετοχή
2.15 Αναγνώριση εσόδων	25. Ενδεχόμενα
2.16 Μισθώσεις	26. Δεσμεύσεις
2.17 Διανομή μερισμάτων	27. Αμοιβές προσωπικού σε μετοχές
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	28. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	Σημείωση	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	7	18.752	19.307
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	546	585
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15	2.924	3.084
		<u>22.222</u>	<u>22.976</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	9	20.280	22.679
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	43.022	31.325
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	53.012	54.932
		<u>116.314</u>	<u>108.936</u>
Σύνολο ενεργητικού		<u>138.536</u>	<u>131.912</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	23.941	23.941
Αποθεματικά	13	29.807	29.807
Κέρδη εις νέον		22.730	14.900
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>76.478</u>	<u>68.648</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπές μακροχρόνιες παροχές	16	8.729	9.359
Προβλέψεις	17	2.036	2.015
		<u>10.765</u>	<u>11.374</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	36.029	40.630
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		15.264	11.260
		<u>51.293</u>	<u>51.890</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>62.058</u>	<u>63.264</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>138.536</u>	<u>131.912</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	Σημείωση	1/1 – 31/3/2005	1/1 – 31/3/2004
Πωλήσεις		64.536	62.240
Κόστος Πωληθέντων	19	(37.250)	(36.028)
Μικτό Κέρδος		27.286	26.212
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	18	0	4.359
Έξοδα διάθεσης	19	(13.429)	(11.865)
Έξοδα διοίκησης	19	(2.141)	(1.941)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		11.716	16.765
Χρηματοοικονομικά έσοδα – καθαρά	21	232	231
Κέρδη προ φόρων		11.948	16.996
Φόρος εισοδήματος	22	(4.164)	(6.346)
Κέρδη μετά απο φόρους		7.784	10.650

Κέρδη ανά μετοχή αποδιδόμενα στους μετόχους για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή) :

– Βασικά / Μειωμένα (σημείωση 24) 0,58 0,79

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004		23.941	26.322	755	51.018
Καθαρό κέρδος περιόδου				10.650	10.650
Αμοιβές προσωπικού σε μετοχές					
– Αξία υπηρεσιών	27			25	25
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004		23.941	26.322	11.430	61.693
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005		23.941	29.807	14.900	68.648
Καθαρό κέρδος περιόδου				7.784	7.784
Αμοιβές προσωπικού σε μετοχές					
– Αξία υπηρεσιών	27			46	46
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005		23.941	29.807	22.730	76.478

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	Σημείωση	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη Περιόδου προ φόρων		11.948	16.996
Προσαρμογές για:			
– Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	7	570	578
– Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	39	15
– Ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		0	158
– Αύξηση/ (μείωση) προβλέψεων		0	(24)
– Αύξηση/ (μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό		(630)	(746)
λόγω εξόδου από την υπηρεσία			
– Έσοδα τόκων	21	(257)	(253)
– Έξοδα τόκων	21	25	22
– Αμοιβές προσωπικού σε μετοχές		46	25
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης:			
– Αύξηση/ (μείωση) αποθεμάτων		2.399	1.223
– Αύξηση/ (μείωση) απαιτήσεων		(11.701)	(7.618)
– Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		(4.601)	(3.969)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(2.162)	6.407
Εισπραχθέντες τόκοι		261	253
Καταβληθέντες τόκοι		(4)	(3)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.905)	6.657
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	7	(15)	(30)
Έσοδα από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων			4
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(15)	(26)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(1.920)	6.631
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	11	54.932	48.143
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	11	53.012	54.774

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η επωνυμία της Εταιρείας είναι «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΙΣ» με έδρα τον Δήμο Πειραιά, Αθηνών – Πειραιώς 74, ΤΚ 185-47 Ν. Φάληρο Πειραιάς.

Σκοπός της Εταιρείας σύμφωνα με το Άρθρο 2 του καταστατικού της είναι: η δι'ίδιον λογαριασμόν ή δια λογαριασμόν τρίτων ή εν συνεταιρισμώ μετά τρίτων φυσικών ή νομικών προσώπων:

- α) Επιχειρήσεις παντός είδους ελαιουργικών εργασιών και η παραγωγή και διάθεσις ελαιουργικών και λοιπών εδωδύμων προϊόντων ως και συναφών πρώτων και βοηθητικών υλών, ενδιαμέσων προϊόντων, και υλικών συσκευασίας.
- β) Εισαγωγή, εξαγωγή, αντιπροσώπευσις και εμπορία παντός είδους βιομηχανικών και γεωργικών προϊόντων. Η Εταιρεία δύναται να ιδρύει ή να συμμετέχει εις πάσης φύσεως βιομηχανικά και εμπορικάς επιχειρήσεις και εις επιχειρήσεις ασφαλιστικών εργασιών και παροχής υπηρεσιών.
- γ) Παροχή υπηρεσιών σε τρίτα φυσικά ή νομικά πρόσωπα και ίδια στους τομείς λογιστικής, οικονομικών και διοικητικών υπηρεσιών, μάρκετινγκ, πωλήσεων, εφοδιασμού και διακινήσεων.

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ανήκει στον διεθνή όμιλο επιχειρήσεων “Unilever”.

Η έκδοση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την συνεδρίαση του της 29ης Ιουνίου 2005.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 34, Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και το ΔΠΧΠ 1, Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, γιατί αποτελούν μέρος της πρώτης χρήσης που θα λήξει την 31η Δεκεμβρίου 2005 κατά την οποία θα καταρτιστούν οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Κατά τη σύνταξή τους λήφθηκαν υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες και καταστάσεις όπως επίσης και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) με τις ερμηνείες τους που ετέθησαν σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου του 2005, δηλαδή την ημερομηνία που ξεκίνησε η εφαρμογή των ΔΠΧΠ για την Εταιρεία.

Η ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ είναι η 1η Ιανουαρίου 2004 ενώ η ημερομηνία πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΠ είναι η 1η Ιανουαρίου 2005. Κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία έκανε χρήση ορισμένων απαλλαγών που προβλέπονται από το ΔΠΧΠ 1, «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ», και οι οποίες παρατίθενται στη Σημείωση 5.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έως την 31η Δεκεμβρίου 2004, συντάσσονταν σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές (ΕΛΠ). Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα ώστε να συμμορφώνονται με τις λογιστικές αρχές των ΔΠΧΠ. Η συμφωνία και περιγραφή της επίδρασης της μετάβασης από τις Ελληνικές Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές στα ΔΠΧΠ στα ίδια κεφάλαια και στα αποτελέσματα παρουσιάζονται στη Σημείωση 5.

2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

2.4 Ενσώματα πάγια

Η κατηγορία των οικοπέδων και κτιρίων περιλαμβάνει κυρίως εργοστασιακές εγκαταστάσεις και αποθηκευτικούς χώρους. Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Εξαιρέση αποτελούν τα οικόπεδα τα οποία απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον την απομείωση. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας του ενσώματου παγίου ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνο εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το συγκεκριμένο πάγιο να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί με αξιόπιστο τρόπο. Τα υπόλοιπα κόστη, π.χ. κόστη επισκευών και συντηρήσεων, καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων (με την εξαίρεση των οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής ανά είδος παγίου ορίζεται ως ακολούθως:

- Κτίρια	40 έτη
- Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	14 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα	5-10 έτη

Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων αποσβένεται στο συντομότερο διάστημα μεταξύ της υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής του παγίου και της περιόδου μέχρι την επόμενη σημαντική ανακαίνιση.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση και προσαρμόζονται, εάν κριθεί απαραίτητο, σε κάθε ισολογισμό.

Όταν η λογιστική αξία των ενσώματων παγίων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν την κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα η είσπραξη της επιχορήγησης και η τήρηση όλων των προβλεπόμενων όρων από την εταιρεία.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων συμπεριλαμβάνονται αφαιρετικά στο κόστος κτήσης κατά τον υπολογισμό της λογιστικής αξίας των συγκεκριμένων παγίων. Συνεπώς η αξία των κρατικών επιχορηγήσεων αναγνωρίζεται ως έσοδο κατά την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται σε αποσβέσεις με τη μορφή μειωμένων αποσβέσεων.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Σήματα

Η λογιστική αξία των σημάτων με προσδιορισμένη ωφέλιμη ζωή, είναι ίση με το κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο για τον επιμερισμό του κόστους κτήσης των σημάτων κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

(β) Λογισμικό

Η αξία με βάση την οποία κεφαλαιοποιείται το αποκτηθέν λογισμικό, είναι ίση με το κόστος που απαιτήθηκε για την αγορά και λειτουργία του. Το κόστος αποσβένεται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του λογισμικού (και η οποία δεν ξεπερνά τα πέντε έτη).

Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Τα κόστη που σχετίζονται άμεσα με την ανάπτυξη συγκεκριμένων αναγνωρίσιμων και μοναδικών λογισμικών που ελέγχονται από την Εταιρεία αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν αναμένεται να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη πέρα του ενός έτους. Τα άμεσα κόστη περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού που απασχολήθηκαν στη διαδικασία ανάπτυξης του λογισμικού καθώς και την απαιτούμενη αναλογία γενικών εξόδων. Τα κόστη ανάπτυξης λογισμικού αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία και υπόκεινται σε αποσβέσεις κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του λογισμικού (και η οποία δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη).

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται ετησίως σε έλεγχο απομείωσης ή όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ζημιά που προκύπτει από απομείωση της αξίας περιουσιακών στοιχείων είναι το ποσό κατά το οποίο η λογιστική τους αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

2.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν μεταβλητών εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.8 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των προβλέψεων για ζημιές απομείωσης.

Οι προβλέψεις για ζημιές απομείωσης καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το προβλεπόμενο ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της πρόβλεψης της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποιήσης (διάρκειας έως 3 μηνών). Οι λογαριασμοί τραπεζικών υπεραναλήψεων εμφανίζονται ως δανεισμός στα πλαίσια των τρεχουσών υποχρεώσεων του ισολογισμού της Εταιρείας.

2.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

2.11 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια κατατάσσονται στις τρέχουσες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το άνευ όρων δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.12 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι οποίοι αναμένεται να είναι εφαρμόσιμοι όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό που *θα* υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.13 Παροχές στο προσωπικό

A. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

I. Πρόγραμμα Πρόσθετης Συνταξιοδότησης

Στην Εταιρεία λειτουργεί πρόγραμμα πρόσθετης συνταξιοδότησης το οποίο χρηματοδοτείται μέσω εισφορών που καταβάλλονται από την Εταιρεία σε νόμιμο λειτουργούντα στην Ελλάδα ασφαλιστικό οργανισμό. Το μέγεθος των εισφορών καθορίζεται με βάση τα αποτελέσματα αναλογιστικής μελέτης η οποία πραγματοποιείται περιοδικά από ανεξάρτητο διεθνή οίκο αναλογιστικών μελετών με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Το πρόγραμμα πρόσθετης συνταξιοδότησης είναι καθορισμένης παροχής, δηλαδή το ποσό της συνταξιοδοτικής παροχής που θα λάβει ο εργαζόμενος όταν φθάσει στην απαιτούμενη ηλικία συνταξιοδότησης είναι καθορισμένο και συνήθως εξαρτάται από έναν ή περισσότερους παράγοντες, όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και οι αποδοχές.

Η υποχρέωση της Εταιρείας που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα πρόσθετης συνταξιοδότησης είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η παρούσα αξία της δέσμευσης της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται με βάση τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές χρησιμοποιώντας επιτόκια εταιρικών ομολογιών υψηλής αξιολόγησης ή κρατικών χρεογράφων με διάρκεια ζωής ανάλογη της σχετικής υποχρέωσης που έχει αναλάβει η Εταιρεία. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα καθώς και αλλαγές στις υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης καταχωρούνται άμεσα στα ίδια κεφάλαια. Το κόστος υπηρεσιών κατανέμεται με συστηματικό τρόπο στη διάρκεια των ετών που οι εργαζόμενοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους ενώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στην περίοδο στην οποία προκύπτουν. Κόστη που προκύπτουν από μεμονωμένα γεγονότα, όπως διακανονισμούς και περικοπές, αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα. Το κόστος υπηρεσίας προηγούμενων ετών αναγνωρίζεται ως έξοδο στη διάρκεια της μέσης περιόδου κατά την οποία κατοχυρώνεται το δικαίωμα στην παροχή, χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο. Εάν τη στιγμή που η Εταιρεία υιοθετήσει ένα νέο πρόγραμμα ή μεταβάλλει τους όρους ενός υπάρχοντος προγράμματος, η παροχή είναι ήδη κατοχυρωμένη, τότε το κόστος υπηρεσίας προηγούμενων ετών αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Η αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προσαρμόζεται κάθε έτος και καταχωρείται σε εύλογη αξία στον ισολογισμό.

II. Αποζημίωση λόγω αποχώρησης σύμφωνα με το Ν. 2112/20

Οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να καταβάλλουν μία εφάπαξ αποζημίωση στους εργαζομένους κατά την αποχώρησή τους λόγω συνταξιοδότησης. Η υποχρέωση που προκύπτει για την Εταιρεία υπολογίζεται ως η παρούσα αξία της δέσμευσης για τη συγκεκριμένη καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται σε περιοδική βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της δέσμευσης της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται με βάση τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές χρησιμοποιώντας επιτόκια εταιρικών ομολογιών υψηλής αξιολόγησης ή κρατικών χρεογράφων με διάρκεια ζωής ανάλογη της σχετικής υποχρέωσης που έχει αναλάβει η Εταιρεία. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα καθώς και αλλαγές στις υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης καταχωρούνται άμεσα στο ίδια κεφάλαια. Το κόστος υπηρεσιών κατανέμεται με συστηματικό τρόπο στη διάρκεια των ετών που οι εργαζόμενοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους ενώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στην περίοδο στην οποία προκύπτουν. Κόστη που προκύπτουν από μεμονωμένα γεγονότα, όπως διακανονισμούς και περικοπές, αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα. Το κόστος υπηρεσίας προηγούμενων ετών αναγνωρίζεται ως έξοδο στη διάρκεια της μέσης περιόδου κατά την οποία κατοχυρώνεται το δικαίωμα στην παροχή, χρησιμοποιώντας τη σταθερή

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

μέθοδο. Εάν μεταβληθούν οι όροι που διέπουν την παροχή και η τελευταία είναι ήδη κατοχυρωμένη, τότε το κόστος υπηρεσίας προηγούμενων ετών αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα.

III. Πρόγραμμα ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η Εταιρεία παρέχει ιατροφαρμακευτική περίθαλψη στους συνταξιούχους που πληρούν τις προϋπόθεσης που προβλέπει το πρόγραμμα ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης. Το πρόγραμμα καλύπτει όσους εργαζόμενους έχουν προσληφθεί έως 31/12/2001. Το αναμενόμενο κόστος της παροχής συσσωρεύεται κατά τη διάρκεια των ετών της εργασιακής σχέσης χρησιμοποιώντας τον ίδιο λογιστικό χειρισμό με τα προγράμματα καθορισμένης παροχής. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα καθώς και αλλαγές στις υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης καταχωρούνται άμεσα στο ίδια κεφάλαια.

B. Παροχές πρόωρου τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές πρόωρου τερματισμού της απασχόλησης αποτελούνται από μη συμβατικές παροχές που χορηγούνται από την Εταιρεία με σκοπό να ενθαρρύνουν την εθελουσία έξοδο των εργαζομένων ή την αποχώρησή τους πριν την ημερομηνία κανονικής συνταξιοδότησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει την υποχρέωση για τις συγκεκριμένες παροχές όταν ευαπόδιστα δεσμεύεται. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού υπολογίζονται σε παρούσες αξίες.

Γ. Λοιπές μακροπρόθεσμες παροχές

Η Εταιρεία προσφέρει συγκεκριμένη παροχή στους εργαζόμενους που συμπληρώνουν ορισμένο διάστημα συνεχούς απασχόλησης σ' αυτήν. Το αναμενόμενο κόστος της παροχής συσσωρεύεται στη διάρκεια της περιόδου απασχόλησης, χρησιμοποιώντας μία απλοποιημένη μέθοδο προεξόφλησης ταμειακών ροών. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα.

Δ. Ασφαλιστικές παροχές

Η Εταιρεία παρέχει σ' όλους τους εργαζόμενους, μέσω ομαδικού ασφαλιστηρίου, ασφαλιστική κάλυψη ζωής, προσωπικών ατυχημάτων και ευρείας ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης.

Ε. Αμοιβές προσωπικού σε μετοχές

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΠ 2 από την 1η Ιανουαρίου 2005 αποτυπώνοντας το οικονομικό κόστος της παροχής μετοχών και δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Unilever NV και της Unilever PLC στους εργαζόμενους με χρέωση στα αποτελέσματα η οποία ισούται με την εύλογη αξία της χορηγούμενης παροχής και με αντίστοιχη αύξηση στα ίδια κεφάλαια. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας της παροχής στο πρόγραμμα προσφοράς δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών πραγματοποιείται με βάση το μοντέλο υπολογισμού Black & Scholes, ενώ στην περίπτωση του προγράμματος παροχής μετοχών η εύλογη αξία είναι η χρηματιστηριακή αξία της μετοχής κατά την ημερομηνία της προσφοράς της παροχής, όπως εκείνη διαμορφώνεται στις αντίστοιχες χρηματιστηριακές αγορές. Η χρέωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια της περιόδου ωρίμανσης της παροχής στον εργαζόμενο. Προσαρμογές στις υπάρχουσες εκτιμήσεις χρεώνονται στα αποτελέσματα της περιόδου με αντίστοιχη επίδραση στα ίδια κεφάλαια.

ΣΤ. Χρηματικές παροχές

Η Εταιρεία πέραν του ονομαστικού μισθού, καταβάλλει επιπρόσθετες παροχές εξαρτώμενες από την επίτευξη των στόχων που θέτει η Εταιρεία.

2.14 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή ηθική δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανόν ότι θα προκύψει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές. Όταν υπάρχει ένα σύνολο παρόμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και εάν η πιθανότητα εκροής ενός στοιχείου που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

Οι προβλέψεις που καταχωρούνται υπολογίζονται στην παρούσα αξία της καλύτερης δυνατής εκτίμησης που έχει η Διοίκηση για τη δαπάνη που θα απαιτηθεί κατά το διακανονισμό της υποχρέωσης στην ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει την τρέχουσα εκτίμηση της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος και προσαρμογές που απαιτούνται για τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

2.15 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια, λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας. Τα έσοδα από τόκους που προέρχονται από απομειωμένα δάνεια αναγνωρίζονται παράλληλα με την εξόφληση της απαίτησης.

2.16 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και ωφέλειες της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη υποχρέωση. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά τον τόκο αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται σταθερό περιοδικό επιτόκιο στην υπολειπόμενη υποχρέωση για κάθε περίοδο. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μισθωσής τους.

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ωφέλειες της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.17 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων διεκπεραιώνεται από το τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων της Εταιρείας με βάση πολιτικές που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει τις εταιρικές αρχές για τη γενική διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς και τις πολιτικές για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας.

Τα χρηματοοικονομικά εργαλεία της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από τραπεζικές καταθέσεις, εμπορικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, μερίσματα πληρωτέα και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μισθώσεις.

Το τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων της Εταιρείας δεν προβαίνει σε συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή σε συναλλαγές οι οποίες δεν σχετίζονται με την εμπορική δραστηριότητα της Εταιρείας.

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Κίνδυνος επιτοκίου

Τα έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο του επιτοκίου παρακολουθείται από τη Διοίκηση της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία λειτουργεί κυρίως σε Ευρωπαϊκές αγορές. Εκτίθεται σε περιορισμένο βαθμό απέναντι σε συναλλαγματικό κίνδυνο προερχόμενο από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές εκτελούμενες σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας. Για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου η Εταιρεία συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος εφόσον κριθεί απαραίτητο.

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει θέσει πολιτικές οι οποίες εξασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών πραγματοποιούνται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων.

Οι εμπορικές απαιτήσεις προέρχονται από μία μεγάλη και ευρεία βάση πελατών. Η Εταιρεία παρακολουθεί την οικονομική κατάσταση των χρεωστών συνεχώς και προσαρμόζει την πιστωτική πολιτική της αναλόγως. Κατάλληλες προβλέψεις αναγνωρίζονται για ζημιές προερχόμενες από απομείωση απαιτήσεων λόγω συγκεκριμένων πιστωτικών κινδύνων.

(δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας διασφαλίζεται με τη διατήρηση επαρκών χρηματικών διαθεσίμων και την ύπαρξη δυνατότητας χρηματοδότησης σε περίπτωση ανάγκης. Η εταιρική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στη σωστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και των ταμειακών ροών.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε άλλες παραμέτρους όπως προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τις κρατούσες τη συγκεκριμένη στιγμή συνθήκες.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιαστικές αλλαγές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων είναι ο φόρος εισοδήματος.

Η Εταιρεία υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος όπως προβλέπεται από την ελληνική φορολογική νομοθεσία. Ο φόρος εισοδήματος που περιλαμβάνεται στις καταστάσεις αποτελεσμάτων εκτιμάται με βάση τη ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση του 2000. Η Εταιρεία προβαίνει σε αναγνώριση πιθανών υποχρεώσεων από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους βασιζόμενη στην εμπειρία προηγούμενων ελέγχων. Διαφορές με το τελικό αποτέλεσμα των ελέγχων θα επηρεάσουν τα αποτελέσματα της περιόδου οριστικοποίησής τους.

5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

5.1 Βάση μετάβασης στα ΔΠΧΠ

5.1.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1

Οι συγκεκριμένες λογιστικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί όπως περιγράφεται στην παράγραφο 2.1.

Κατά τη σύνταξη των συγκεκριμένων λογιστικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, η Εταιρεία έχει προβεί στο σύνολο των υποχρεωτικών απαλλαγών καθώς και σε ορισμένες προαιρετικές απαλλαγές στα πλαίσια της αναδρομικής εφαρμογής των ΔΠΧΠ.

5.1.2 Απαλλαγές από απαιτήσεις άλλων ΔΠΧΠ – επιλεγμένες από την Εταιρεία

(α) Απαλλαγή αναφορικά με τις επιχειρηματικές συνενώσεις

Επιχειρηματικές συνενώσεις οι οποίες έλαβαν χώρα πριν από την ημερομηνία μετάβασης δεν επαναπροσαρμόστηκαν. Υπεραξία προερχόμενη από εταιρικές συνενώσεις δεν επαναπροσαρμόστηκε επίσης, εφόσον το σύνολο της υπεραξίας είχε αποσβεστεί πλήρως κατά την ημερομηνία μετάβασης. Συνεπώς, η συγκεκριμένη απαλλαγή δεν έχει καμία επίδραση κατά την 1η Ιανουαρίου 2004.

(β) Απαλλαγή αναφορικά με την εύλογη αξία ως εκτιμώμενο κόστος

Η Εταιρεία δεν έχει αποτιμήσει κανένα στοιχείο παγίου σε εύλογη αξία κατά την 1η Ιανουαρίου 2004. Η συγκεκριμένη απαλλαγή δεν είναι εφαρμόσιμη.

(γ) Απαλλαγή αναφορικά με χορηγούμενες παροχές στο προσωπικό

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να αναγνωρίσει το σύνολο των συσσωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών κατά την 1η Ιανουαρίου 2004.

(δ) Απαλλαγή αναφορικά με συσσωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής

Η Εταιρεία δεν έχει αλλοδαπές θυγατρικές. Συνεπώς, η συγκεκριμένη απαλλαγή δεν είναι εφαρμόσιμη.

(ε) Απαλλαγή αναφορικά με σύνθετα χρηματοοικονομικά εργαλεία

Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει σύνθετα χρηματοοικονομικά εργαλεία. Συνεπώς, η απαλλαγή δεν είναι εφαρμόσιμη.

(στ) Απαλλαγή αναφορικά με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις θυγατρικών εταιρειών, συνδεδεμένων εταιρειών και κοινοπραξιών.

Η απαλλαγή δεν είναι εφαρμόσιμη εφόσον η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε τέτοιου είδους επενδύσεις.

(ζ) Απαλλαγή αναφορικά με την επαναπροσαρμογή συγκριτικών στοιχείων στα πλαίσια των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) 32 και 39.

Η απαλλαγή έχει εφαρμοστεί και η Εταιρεία έχει τηρήσει τους ανάλογους κανονισμούς σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές. Το ΔΛΠ 32 (αναθεωρημένο) καθώς και το ΔΛΠ 39 (αναθεωρημένο) έχουν εφαρμοστεί από την 1η Ιανουαρίου 2005 στις ανάλογες περιπτώσεις.

(η) Απαλλαγή προσδιορισμού χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Η συγκεκριμένη απαλλαγή θα εφαρμοστεί από την 1η Ιανουαρίου 2005 στις ανάλογες περιπτώσεις.

(θ) Απαλλαγή αναφορικά με παροχές σε μετοχές

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να εφαρμόσει τη συγκεκριμένη απαλλαγή. Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 2 από την 1η Ιανουαρίου 2004 για τις μετοχές καθώς και τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών που χορηγήθηκαν μετά την 7η Νοεμβρίου 2002 αλλά μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2005 δεν έχει ολοκληρωθεί η περίοδος ωρίμανσης.

(ι) Απαλλαγή αναφορικά με ασφαλιστικά συμβόλαια

Η Εταιρεία δεν εκδίδει ασφαλιστικά συμβόλαια. Συνεπώς, η συγκεκριμένη απαλλαγή δεν είναι εφαρμόσιμη.

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

(ια) Απαλλαγή αναφορικά με υποχρεώσεις που προκύπτουν από την απόσυρση ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

Η συγκεκριμένη απαλλαγή δεν είναι εφαρμόσιμη εφόσον η Εταιρεία δεν έχει τέτοιου είδους υποχρεώσεις.

(ιβ) Αποτίμηση σε εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την αρχική αναγνώριση

Η συγκεκριμένη απαλλαγή δεν είναι εφαρμόσιμη καθώς η Εταιρεία δεν έχει ανάλογα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

5.1.3 Απαλλαγές από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή άλλων ΔΠΧΠ που ακολούθησε η Εταιρεία

(α) Απαλλαγή από την επαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που είχαν διαγραφεί πριν από την 1η Ιανουαρίου 2004 δεν επαναγνωρίζονται εφαρμόζοντας τα ΔΠΧΠ. Αυτή η απαλλαγή δεν έχει καμία επίδραση στις συγκεκριμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εφόσον δεν υπήρχαν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που είχαν προηγουμένως διαγραφεί κατά τις Ελληνικές Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές και δεν πληρούσαν τις προϋποθέσεις διαγραφής σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

(β) Απαλλαγή αναφορικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου

Η συγκεκριμένη απαλλαγή δεν είναι εφαρμόσιμη εφόσον η Εταιρεία δεν προβαίνει σε λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου.

(γ) Απαλλαγή αναφορικά με εκτιμήσεις

Εκτιμήσεις με βάση τα ΔΠΧΠ κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 οφείλουν να είναι συνεπείς με εκτιμήσεις της συγκεκριμένης ημερομηνίας με βάση τις Ελληνικές Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές, εκτός και εάν υπάρχουν αποδεικτικά στοιχεία που συνομολογούν ότι οι τελευταίες ήταν λανθασμένες.

(δ) Απαλλαγή που αφορά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και διακοπή δραστηριότητας

Το ΔΠΧΠ 5 είναι εφαρμόσιμο από την 1η Ιανουαρίου 2005. Η Εταιρεία δεν είχε περιουσιακά στοιχεία που να πληρούν τα κριτήρια ως διαθέσιμα προς πώληση κατά την αναφερόμενη περίοδο.

5.2. Συμφωνία μεταξύ των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και των Ελληνικών Γενικά Αποδεκτών Λογιστικών Αρχών(ΕΛΠ)

Οι ακόλουθες περιπτώσεις συμφωνίας μεταξύ των ΔΠΧΠ και των ΕΛΠ παρέχουν μία ποσοτικοποίηση της επίδρασης από τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ.

Η πρώτη περίπτωση συμφωνίας (σημείωση 5.2.1) παραθέτει μία γενική εικόνα της επίδρασης στα ίδια κεφάλαια προερχόμενης από τη μετάβαση κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, κατά την 31η Μαρτίου 2004 καθώς και κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004. Η δεύτερη περίπτωση (σημείωση 5.2.2) παρέχει μία εικόνα της επίδρασης στα καθαρά αποτελέσματα από τη μετάβαση κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004.

Οι ακόλουθες τρεις περιπτώσεις συμφωνίας παρέχουν τις λεπτομέρειες της επίδρασης από την μετάβαση:

- στο μέγεθος των ιδίων κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 (σημείωση 5.2.3),
- στο μέγεθος των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Μαρτίου 2004 (σημείωση 5.2.4),
- στο μέγεθος των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 (σημείωση 5.2.5),
- στο μέγεθος των καθαρών αποτελεσμάτων κατά την 31η Μαρτίου 2004 (σημείωση 5.2.6).
- στο μέγεθος των καθαρών αποτελεσμάτων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 (σημείωση 5.2.7).

Σημείωση 5.2.1. Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων μεταξύ Ελληνικών Γενικά Αποδεκτών Λογιστικών Αρχών(ΕΛΠ) και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

(ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	1 Ιανουαρίου 2004	31 Μαρτίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2004
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με ΕΛΠ	56.173	66.321	63.292
Επίδραση χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής των παγίων και προσαρμογή της αξίας κτήσης στο ιστορικό κόστος.	2.334	1.911	(1.988)
Επίδραση απομείωσης στα ενσώματα πάγια και στα άυλα περιουσιακά στοιχεία	(539)	(512)	(435)
Αντιλογισμός ενσώματων παγίων και ασώματων ακινητοποιήσεων που δεν αναγνωρίζονται από τα ΔΠΧΠ.	(115)	(108)	(139)
Προσαρμογή προβλέψεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.	(918)	(459)	(214)
Αναγνώριση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπές μακροχρόνιες παροχές	(16.944)	(16.132)	(9.038)
Αναγνώριση φορολογικών υποχρεώσεων/απαιτήσεων	(543)	(942)	11
Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια σε ενσώματα πάγια και σε άυλα περιουσιακά στοιχεία	(640)	(596)	(465)
Μετάθεση αναγνώρισης διανομής στον χρόνο έγκρισης της από την Γενική Συνέλευση	12.210	12.210	17.624
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με ΔΠΧΠ	51.018	61.693	68.648

Σημείωση 5.2.2 Συμφωνία Αποτελεσμάτων Χρήσης μεταξύ μεταξύ Ελληνικών Γενικά Αποδεκτών Λογιστικών Αρχών(ΕΛΠ) και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

Για τη χρήση που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2004

(ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

Κέρδη μετά από φόρους σύμφωνα με ΕΛΠ	20.914
Προσαρμογές:	
Αναγνώριση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπές μακροχρόνιες παροχές	7.746
Επίδραση χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής των παγίων και προσαρμογή της αξίας κτήσης στο ιστορικό κόστος.	(258)
Προσαρμογή προβλέψεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	631
Αμοιβές προσωπικού σε μετοχές	(157)
Αναγνώριση φορολογικών υποχρεώσεων/απαιτήσεων	586
Κέρδη μετά από φόρους σύμφωνα με ΔΠΧΠ	29.462

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

Σημείωση 5.2.3 Συμφωνία Ισολογισμού της 1ης Ιανουαρίου 2004 μεταξύ μεταξύ Ελληνικών Γενικά Αποδεκτών Λογιστικών Αρχών(ΕΛΠ) και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)
(ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΛΠ	1 Ιανουαρίου 2004 Επίπτωση μετάβασης	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	18.011	1.380	19.391
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	803	(340)	463
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	1.648	1.648
	18.814	2.688	21.502
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	18.500	(372)	18.128
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	36.332	(6.488)	29.844
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	48.143	-	48.143
	102.975	(6.860)	96.115
Σύνολο ενεργητικού	121.789	(4.172)	117.617
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	23.941	-	23.941
Αποθεματικά	32.115	(5.793)	26.322
Κέρδη εις νέον	117	638	755
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	56.173	(5.155)	51.018
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπές μακροχρόνιες παροχές	95	16.944	17.039
Προβλέψεις	2.756	(847)	1.909
	2.851	16.097	18.948
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	47.941	(10.047)	37.894
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	14.824	(5.067)	9.757
	62.765	(15.114)	47.651
Σύνολο υποχρεώσεων	65.616	983	66.599
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	121.789	(4.172)	117.617

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

Σημείωση 5.2.4 Συμφωνία Ισολογισμού της 31ης Μαρτίου 2004 μεταξύ Ελληνικών Γενικά Αποδεκτών Λογιστικών Αρχών(ΕΛΠ) και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)
(ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΛΠ	31 Μαρτίου 2004 Επίπτωση μετάβασης	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	17.869	812	18.681
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	565	(117)	448
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	1.498	1.498
	<u>18.434</u>	<u>2.193</u>	<u>20.627</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	17.775	(870)	16.905
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	42.368	(4.906)	37.462
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	54.774	-	54.774
	<u>114.917</u>	<u>(5.776)</u>	<u>109.141</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>133.351</u>	<u>(3.583)</u>	<u>129.768</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	23.941	-	23.941
Αποθεματικά	32.071	(5.749)	26.322
Κέρδη εις νέον	10.309	1.121	11.430
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>66.321</u>	<u>(4.628)</u>	<u>61.693</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπές μακροχρόνιες παροχές	161	16.132	16.293
Προβλέψεις	2.390	(486)	1.904
	<u>2.551</u>	<u>15.646</u>	<u>18.197</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	43.708	(9.783)	33.925
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	20.771	(4.818)	15.953
	<u>64.479</u>	<u>(14.601)</u>	<u>49.878</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>67.030</u>	<u>1.045</u>	<u>68.075</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	<u>133.351</u>	<u>(3.583)</u>	<u>129.768</u>

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

Σημείωση 5.2.5 Συμφωνία Ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2004 Ελληνικών Γενικά Αποδεκτών Λογιστικών Αρχών(ΕΛΠ) και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

(ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΛΠ	31 Δεκεμβρίου 2004 Επίπτωση μετάβασης	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	22.259	(2.952)	19.307
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	661	(76)	585
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	3.084	3.084
	<u>22.920</u>	<u>56</u>	<u>22.976</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	22.140	539	22.679
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	39.507	(8.182)	31.325
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	54.932	-	54.932
	<u>116.579</u>	<u>(7.643)</u>	<u>108.936</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>139.499</u>	<u>(7.587)</u>	<u>131.912</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	23.941	-	23.941
Αποθεματικά	39.312	(9.505)	29.807
Κέρδη εις νέον	39	14.861	14.900
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>63.292</u>	<u>5.356</u>	<u>68.648</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπές μακροχρόνιες παροχές	321	9.038	9.359
Προβλέψεις	2.509	(494)	2.015
	<u>2.830</u>	<u>8.544</u>	<u>11.374</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	57.186	(16.556)	40.630
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	16.191	(4.931)	11.260
	<u>73.377</u>	<u>(21.487)</u>	<u>51.890</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>76.207</u>	<u>(12.943)</u>	<u>63.264</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	<u>139.499</u>	<u>(7.587)</u>	<u>131.912</u>

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

Σημείωση 5.2.6 Συμφωνία Αποτελεσμάτων Χρήσης της 31 Μαρτίου 2004 μεταξύ Ελληνικών Γενικά Αποδεκτών Λογιστικών Αρχών(ΕΛΠ) και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

(ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΛΠ	Επίπτωση μετάβασης	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	62.280	(40)	62.240
Κόστος Πωληθέντων	(35.787)	(241)	(36.028)
Μικτό κέρδος	26.493	(281)	26.212
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	71	4.288	4.359
Έξοδα διάθεσης	(11.588)	(277)	(11.865)
Έξοδα διοίκησης	(3.328)	1.387	(1.941)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	11.648	5.117	16.765
Χρηματοοικονομικά έσοδα –καθαρά	253	(22)	231
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	4.238	(4.238)	-
Κέρδη προ φόρων	16.139	857	16.996
Φόρος εισοδήματος	(5.947)	(399)	(6.346)
Κέρδη μετά από φόρους	10.192	458	10.650

Σημείωση 5.2.7 Συμφωνία Αποτελεσμάτων Χρήσης της 31 Δεκεμβρίου 2004 μεταξύ Ελληνικών Γενικά Αποδεκτών Λογιστικών Αρχών(ΕΛΠ) και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

(ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΛΠ	Επίπτωση μετάβασης	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	220.393	(1.378)	219.015
Κόστος Πωληθέντων	(123.668)	(1.195)	(124.863)
Μικτό κέρδος	96.725	(2.573)	94.152
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	729	3.630	4.359
Έξοδα διάθεσης	(46.886)	573	(46.313)
Έξοδα διοίκησης	(11.762)	2.604	(9.158)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	38.806	4.234	43.040
Χρηματοοικονομικά έσοδα –καθαρά	1.295	(383)	912
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(3.631)	3.631	0
Κέρδη προ φόρων	36.470	7.482	43.952
Φόρος εισοδήματος	(15.556)	1.066	(14.490)
Κέρδη μετά από φόρους	20.914	8.548	29.462

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

6. Πληροφόρηση κατά τομέα

Κατά την 31η Μαρτίου 2005, η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε δυο κύριους τομείς:

(1) Μαργαρίνες, Έλαια και Μαγειρικά λίπη και (2) Προϊόντα Τομάτας και Αφεψήματα. Οι λοιπές δραστηριότητες της Εταιρείας κυρίως περιλαμβάνουν έσοδα από παροχή υπηρεσιών.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για την περίοδο έως 31 Μαρτίου 2005 είναι ως εξής:

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)	Μαργαρίνες, Έλαια και Μαγειρικά λίπη	Προϊόντα Τομάτας και Αφεψήματα	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις	50.528	11.352	2.656	64.536
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης				0
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	9.484	1.717	515	11.716
Χρηματοοικονομικά έσοδα –καθαρά				232
Κέρδη προ φόρων				11.948
Φόρος εισοδήματος				(4.164)
Κέρδη μετά από φόρους				7.784

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για την περίοδο έως 31 Μαρτίου 2004 είναι ως εξής:

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)	Μαργαρίνες, Έλαια και Μαγειρικά λίπη	Προϊόντα Τομάτας και Αφεψήματα	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις	47.519	11.905	2.816	62.240
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης *		4.359		4.359
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	9.095	7.113	557	16.765
Χρηματοοικονομικά έσοδα –καθαρά				231
Κέρδη προ φόρων				16.996
Φόρος εισοδήματος				(6.346)
Κέρδη μετά από φόρους				10.650

*τα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης περιλαμβάνουν το πόσο που εισέπραξε η εταιρεία από την μητρική ως αποζημίωση λόγω της διακοπής από 1/1/2004 της εμπορικής συνεργασίας που αφορούσε το έτοιμο κρύο τσάι Lipton.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των τομέων κατά την 31 Μαρτίου 2005 έχουν ως εξής:

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)	Μαργαρίνες, Έλαια και Μαγειρικά λίπη	Προϊόντα Τομάτας και Αφεψήματα	Λοιπά	Μη κατανεμημένο	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	93.107	26.967	15.538	2.924	138.536
Σύνολο Υποχρεώσεων	34.525	7.198	5.071	15.264	62.058

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των τομέων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 έχουν ως εξής:

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)	Μαργαρίνες, Έλαια και Μαγειρικά λίπη	Προϊόντα Τομάτας και Αφεψήματα	Λοιπά	Μη κατανεμημένο	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	90.231	28.060	10.537	3.084	131.912
Σύνολο Υποχρεώσεων	36.675	7.272	8.057	11.260	63.264

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

7. Ενσώματα πάγια

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	Οικόπεδα & κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004				
Κόστος	10.609	25.385	5.719	41.713
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(2.114)	(16.437)	(3.771)	(22.322)
Αναπόσβεστη αξία	8.495	8.948	1.948	19.391
Υπόλοιπο αναπόσβεστης αξίας 1 Ιανουαρίου 2004				
Προσθήκες	5	14	11	30
Πωλήσεις/ διαγραφές	-	-	(162)	(162)
Αποσβέσεις περιόδου	(60)	(388)	(130)	(578)
Υπόλοιπο αναπόσβεστης αξίας 31 Μαρτίου 2004	8.440	8.574	1.667	18.681
Κατα την 31 Μαρτίου 2004				
Κόστος	10.614	25.399	5.529	41.542
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(2.174)	(16.825)	(3.862)	(22.861)
Αναπόσβεστη αξία	8.440	8.574	1.667	18.681
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005				
Κόστος	10.708	27.381	5.749	43.838
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(2.353)	(17.952)	(4.226)	(24.531)
Αναπόσβεστη αξία	8.355	9.429	1.523	19.307
Υπόλοιπο αναπόσβεστης αξίας 1 Ιανουαρίου 2005				
Προσθήκες	0	2	13	15
Αποσβέσεις περιόδου	(60)	(392)	(118)	(570)
Υπόλοιπο αναπόσβεστης αξίας 31 Μαρτίου 2005	8.295	9.039	1.418	18.752
Κατα την 31 Μαρτίου 2005				
Κόστος	10.709	27.383	5.762	43.854
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(2.413)	(18.344)	(4.345)	(25.102)
Αναπόσβεστη αξία	8.296	9.039	1.417	18.752

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

Η δαπάνη απόσβεσης στα αποτελέσματα περιόδου αναλύονται ως εξής:	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης
1/1 –31/3/2005	509	33	28
1/1 –31/3/2004	506	34	38

Τα μισθώματα που καταβάλλονται κυρίως για τη μίσθωση μηχανημάτων, εξοπλισμού, γραφείων και μεταφορικών μέσων, ανέρχονται στο ποσό των 609 χιλ € (2004: € 643 σε χιλ) και συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης (σημείωση 26).

8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(ποσα εκφρασμενα σε χιλ. €)

	Λογισμικό
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	
Κόστος	2.490
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(2.027)
Αναπόσβεστη αξία	<u>463</u>
Υπόλοιπο αναπόσβεστης αξίας 1 Ιανουαρίου 2004	463
Πωλήσεις/ διαγραφές	0
Αποσβέσεις περιόδου	(15)
Υπόλοιπο αναπόσβεστης αξίας 31 Μαρτίου 2004	448
Κατα την 31 Μαρτίου 2004	
Κόστος	2.076
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(1.628)
Αναπόσβεστη αξία	<u>448</u>
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	
Κόστος	2.270
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(1.685)
Αναπόσβεστη αξία	<u>585</u>
Υπόλοιπο αναπόσβεστης αξίας 1 Ιανουαρίου 2005	585
Αποσβέσεις περιόδου	(39)
Υπόλοιπο αναπόσβεστης αξίας 31 Μαρτίου 2005	<u>546</u>
Κατα την 31 Μαρτίου 2005	
Κόστος	2.270
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(1.724)
Αναπόσβεστη αξία	<u>546</u>

(ποσα εκφρασμενα σε χιλ. €)

Η δαπάνη απόσβεσης στα αποτελέσματα περιόδου αναλύονται ως εξής:	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης
1/1 – 31/3/2005	25	8	6
1/1 – 31/3/2004	9	3	3

9. Αποθέματα

(ποσα εκφρασμενα σε χιλ. €)

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Α' ύλες και αναλώσιμα υλικά	7.484	5.318
Ημιτελή προϊόντα	1.472	1.631
Τελικά προϊόντα	11.324	15.730
	<u>20.280</u>	<u>22.679</u>

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Απαιτήσεις	42.582	30.497
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(766)	(768)
Καθαρές απαιτήσεις	41.816	29.729
Προκαταβολές	38	184
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημείωση 28)	1.168	1.412
	43.022	31.325

Η λογιστική αξία των απαιτήσεων είναι σχεδόν ίση με την εύλογη αξία τους.

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η εταιρεία δραστηριοποιείται μέσω μεγάλου αριθμού πελατών.

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Διαθέσιμα στο ταμείο	10	49
Διαθέσιμα σε τράπεζες	2.537	67
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	50.465	54.816
	53.012	54.932

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις περιλαμβάνουν χρεόγραφα REPOS και προθεσμιακές καταθέσεις.

Το πραγματικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων τραπεζικών καταθέσεων 2,04% (2004: 2,01%)

12. Μετοχικό κεφάλαιο

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	αριθμός κοινών μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο Σε € 000's
Την 1 Ιανουαρίου 2004	13.526.100	23.941
Την 31 Μαρτίου 2004	13.526.100	23.941
Την 31 Δεκεμβρίου 2004	13.526.100	23.941
Την 31 Μαρτίου 2005	13.526.100	23.941

Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών που έχουν εκδοθεί είναι 13.526.100 (Δεκέμβριος 2004 : 13.526.100 κοινές μετοχές) με ονομαστική αξία € 1.77 ανά μετοχή (Δεκέμβριος 2004: €1.77 ανά μετοχή). Το μετοχικό κεφάλαιο έχει πλήρως καταβληθεί.

Μέρισμα

Το μέρισμα του € 1,30 ανά μετοχή για τη χρήση 2004 που προτάθηκε απο το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και εγκρίθηκε κατα την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 30ης Μαΐου 2005, δεν εμφανίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις.

13. Αποθεματικά

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	Τακτικό Αποθεματικό	Ειδικά Αποθεματικά	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
Την 1 Ιανουαρίου 2004	7.382	3.100	15.840	26.322
Την 31 Μαρτίου 2004	7.382	3.100	15.840	26.322
Την 31 Δεκεμβρίου 2004	7.982	3.100	18.725	29.807
Την 31 Μαρτίου 2005	7.982	3.100	18.725	29.807

14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προμηθευτές	19.047	20.400
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 28)	11.207	16.502
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	165	1.238
Δεδουλευμένα έξοδα	5.610	2.490
	36.029	40.630

15. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή.

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

1 Ιανουαρίου 2004	1.648
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(150)
31 Μαρτίου 2004	1.498
1 Ιανουαρίου 2005	3.084
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(160)
31 Μαρτίου 2005	2.924

16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία
(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

Υποχρεώσεις ισολογισμού για:	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
α. Πρόγραμμα Πρόσθετης Συνταξιοδότησης	4.301	4.979
β. Αποζημίωση συνταξιοδότησης (N 2112/20)	4.094	4.018
γ. Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την συνταξιοδότηση	110	107
δ. Λοιπες μακροπροθεσμες παροχες	224	255
Σύνολο	8.729	9.359

Χρεώσεις στα αποτελέσματα	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
α. Πρόγραμμα Πρόσθετης Συνταξιοδότησης	233	326
β. Αποζημίωση συνταξιοδότησης (N 2112/20)	100	96
γ. Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την συνταξιοδότηση	2	2
δ. Λοιπες μακροπροθεσμες παροχες	6	15
Σύνολο	341	439

α. Πρόγραμμα Πρόσθετης Συνταξιοδότησης

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	24.566	24.310
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	(20.265)	(19.331)
Καθαρό (πλεόνασμα)/έλλειμμα	4.301	4.979
Υποχρέωση στον ισολογισμό	4.301	4.979

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	131	133
Χρηματοοικονομικό κόστος	316	308
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	(214)	(115)
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους (Σημ. 20)	233	326

Η αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αντιπροσωπεύει τη καλύτερη εκτίμηση της μακροχρόνιας απόδοσης των επενδύσεων ανάλογα με την περίοδο που τα περιουσιακά στοιχεία θα είναι επενδεδυμένα.

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον ισολογισμό έχει ως εξής:

	Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	23.705	(10.643)
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	441	0
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	0	(115)
Πληρωθείσες εισφορές	0	(1.111)
Πληρωθείσες παροχές	(174)	165
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	23.972	(11.704)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	24.310	(19.331)
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	447	0
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	0	(214)
Πληρωθείσες εισφορές	0	(911)
Πληρωθείσες παροχές	(191)	191
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	24.566	(20.265)

Οι βασικές κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος είναι οι εξής : Ομολογα Δημοσίου 98%, Μετρητά 2%

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,20%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	4,70%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	2,25%

β. Αποζημίωση λόγω αποχώρησης σύμφωνα με το Ν. 2112/20

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	4.094	4.018
Υποχρέωση στον ισολογισμό	4.094	4.018

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	48	48
Χρηματοοικονομικό κόστος	52	48
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους (Σημ. 20)	100	96

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον ισολογισμό έχει ως εξής:

	Παρούσα αξία υποχρεώσεων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	3.655
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	96
Πληρωθείσες παροχές	(38)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	3.713
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	4.018
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	100
Πληρωθείσες παροχές	(24)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	4.094

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,20%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4%

17. Προβλέψεις

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

1 Ιανουαρίου 2004	1.909
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις για την περίοδο	(24)
Προσαύξηση προεξοφλητικού τόκου	19
31 Μαρτίου 2004	1.904
31 Δεκεμβρίου 2004	2.015
Προσαύξηση προεξοφλητικού τόκου	21
31 Μαρτίου 2005	2.036

Τα ποσά των προβλέψεων αφορούν

- α) αξιώσεις τρίτων που έχουν ασκηθεί ή ενδέχεται να ασκηθούν ενώπιον δικαστηρίων ύψους 737 χιλ €
- β) εκτιμώμενη υποχρέωση απο την ένταξη στο σχέδιο πόλεως ακινήτου της Εταιρείας ύψους 1.299 χιλ €

18. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

(ποσα εκφρασμενα σε χιλ. €)

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Αποζημίωση λόγω διακοπής συνεργασίας που αφορούσε το κρύο τσάι.		4.359
	0	4.359

19. Έξοδα ανά κατηγορία

(ποσα εκφρασμενα σε χιλ. €)

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων (σημ.7 & 8)	609	593
Παροχές σε εργαζομένους (Note 20)	5.347	5.220
Διαφορά κόστους τελικών και ημιτελών αποθεμάτων	11.578	10.511
Χρησιμοποιηθέντα υλικά (α' ύλες και αναλώσιμα υλικά)	19.809	19.066
Μεταφορικά και Αποθήκευση	2.510	2.319
Κόστος διαφήμισης και προωθήσεων	6.593	5.301
Royalties & Δαπάνες διοικητικής υποστήριξης	3.409	2.863
Λοιπά έξοδα	2.965	3.961
	<u>52.820</u>	<u>49.834</u>
Ταξινομημένα σε:		
– Κόστος Πωληθέντων	37.250	36.028
– Έξοδα διάθεσης	13.429	11.865
– Έξοδα διοίκησης	2.141	1.941
	<u>52.820</u>	<u>49.834</u>

20. Παροχές σε εργαζομένους

(ποσα εκφρασμενα σε χιλ. €)

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Μισθοί , ημερομίσθια και λοιπές παροχές	4.079	3.907
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	881	849
Αμοιβές προσωπικού σε μετοχές	46	25
Παροχές σε εργαζομένους μετά την συνταξιοδότηση	335	424
Λοιπές μακροπρόθεσμες παροχές	6	15
	<u>5.347</u>	<u>5.220</u>

21. Χρηματοοικονομικό έσοδο – καθαρό

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Έξοδα τόκων		
– προσαύξηση προεξοφλητικού τόκου	(21)	(19)
– άλλα έξοδα	(4)	(3)
	<u>(25)</u>	<u>(22)</u>
Έσοδα τόκων		
- Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	257	253
	<u>257</u>	<u>253</u>
Χρηματοοικονομικό έσοδο – καθαρό	<u>232</u>	<u>231</u>

22. Φόρος εισοδήματος

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Φόρος περιόδου	4.004	6.196
Αναβαλλόμενος φόρος	160	150
Σύνολο	<u>4.164</u>	<u>6.346</u>

23. Μέρισμα ανά μετοχή

Τα μερίσματα που καταβλήθηκαν κατά την χρήση 2004 ανήλθαν στο ποσό των € 12.173.490,00 (€0.90 ανά μετοχή). Το μέρισμα του € 1,30 ανά μετοχή (συνολικού ποσού €17.583.930,00) για τη χρήση 2004 που προτάθηκε απο το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και εγκρίθηκε κατα την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 30ης Μαΐου 2005, δεν εμφανίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις.

24. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών ονομαστικών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου. Δεν αγοράστηκαν μετοχές από την Εταιρεία και επομένως ο σταθμισμένος μέσος όρος κοινών ονομαστικών μετοχών ισούται με τον αριθμό των κοινών μετοχών.

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους (ποσα σε χιλ. €)	7.784	10.650
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών (σε χιλ.)	13.526	13.526
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,58	0,79

25. Ενδεχόμενα

Η Εταιρεία έχει παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, ποσού € 419 χιλ. (2004: € 310 χιλ.) σε τρίτους. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις.

26. Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί αλλά δεν έχουν εκτελεσθεί κατά την 31η Μαρτίου 2005.

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων – της Εταιρείας λειτουργούσας ως μισθώτριας

Η Εταιρεία μισθώνει κυρίως μηχανήματα, εξοπλισμό, γραφεία και μεταφορικά μέσα με λειτουργικές μισθώσεις που μπορεί να αποδεσμευτεί σύμφωνα με τους όρους των επιμέρους συμβάσεων ή με το νόμο.

Η Εταιρεία μπορεί να αποδεσμευτεί από τις λειτουργικές μισθώσεις των γραφείων με έγγραφη καταγγελία προς τους εκμισθωτές, τα αποτελέσματα της οποίας επέρχονται μετά παρέλευση 6 μηνών από της επιδόσεως της καταγγελίας και υπό τον όρο καταβολής ως αποζημίωση 4 μηνιαίων μισθωμάτων.

Σε μία περίπτωση, η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμη λειτουργική σύμβαση, τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα της οποίας έχουν ως εξής:

(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Έως 1 έτος	118	118
Από 1-5 έτη	296	325
Περισσότερα από 5 έτη	-	-
	414	443

Οι δαπάνες μισθώσεων που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου γνωστοποιούνται στην σημείωση 7.

27. Αμοιβές προσωπικού σε μετοχές

Η μητρική εταιρεία (Unilever NV) ανταμείβει διευθυντικά στελέχη ανά τον κόσμο, σε διακριτική βάση, για την συνεισφορά τους στη μακροχρόνια ανάπτυξη του Ομίλου.

Από την 1η Ιανουαρίου 2005, η εταιρεία εφαρμόζοντας το ΔΠΧΠ 2, έχει απεικονίσει στις οικονομικές της καταστάσεις το κόστος αμοιβής προσωπικού σε μετοχές της Unilever NV και της Unilever PLC χρεώνοντας τα αποτελέσματα περιόδου με την εύλογη αξία του δικαιώματος και με αντίστοιχη αύξηση στα ίδια κεφάλαια. Τα ποσά σε χιλ. € που εμπεριέχονται στα ίδια κεφάλαια είναι:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αμοιβή προσωπικού σε μετοχές	274	228

Τα ποσά σε χιλ. € που εμπεριέχονται στα αποτελέσματα περιόδου είναι :

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Αμοιβή προσωπικού σε μετοχές	46	25

28. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία ανήκει στον διεθνή όμιλο επιχειρήσεων Unilever. Η Unilever συμμετέχει με ποσοστό 67% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μέσω των εξής νομικών προσώπων:

Lipoma B.V. ποσοστό 45.65%

Unilever Hellas AEBE ποσοστό 21.35%.

Το υπόλοιπο ποσοστό 33% του μετοχικού κεφαλαίου είναι διεσπαρμένο σε τρίτους.

Η μητρική εταιρεία είναι η Unilever N.V. η οποία κατέχει το 100% της Lipoma B.V.

Η Εταιρεία έχει συναλλαγές με εταιρείες που ανήκουν στον όμιλο επιχειρήσεων Unilever εντός και εκτός Ελλάδος ως ακολούθως:

α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών (ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

Επωνυμία	31 Μαρτίου 2005		31 Μαρτίου 2004	
	υπηρεσίες	αγαθά	υπηρεσίες	αγαθά
UNILEVER HELLAS AEBE	302	0	312	-3
KNORR BESTFOODS HELLAS ABEE	1.811	536	1.876	528
LIPTON SOFT DRINKS IRELAND LTD	25	0	0	0
UNILEVER BESTFOODS NEDERLAND BV	14	0	0	0
UNILEVER N.V.	39	0	4.387	0
UNILEVER UKCR LTD	0	0	2	0
UNILEVER BESTFOODS NA	0	0	0	2
UNILEVER BULGARIA FOOD				21
Σύνολο	2.191	536	6.577	548

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών (ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

Επωνυμία	31 Μαρτίου 2005		31 Μαρτίου 2004	
	υπηρεσίες	αγαθά	υπηρεσίες	αγαθά
UNILEVER HELLAS AEBE	0	0	1	0
KNORR BESTFOODS HELLAS ABEE	605	0	779	54
UNILEVER BESTFOODS UK LTD	0	1.759	0	1.625
UNILEVER BELGIUM SA	0	282	0	1.211
UNILEVER BESTFOODS NEDERLAND BV	8	374	2	75
ZEEPZIEDERIJ DE HAMER BV	1	0	0	0
UNILEVER N.V.	3.458	0	2.893	0
UNILEVER UKCR LTD	-3	0	0	0
UNILEVER ITALIA SPA	12	200	0	0
UNILEVER BESTFOODS FRANCE SA	0	54	0	195
UNILEVER BELGIUM	0	0	4	0
UNILEVER BESTFOODS DEUTSCHLAND GMBH	0	-3	0	25
UNILEVER FOODS ESPANA S.A.	0	35	0	84
UNILEVER BESTFOODS ITALIA SRL	0	0	0	402
UNILEVER RAW MATERIALS AG	28	2.020	25	2.588
LIPTON SOFT DRINKS IRELAND LTD	0	0	0	-4
UNILEVER BESTFOODS AB	5	0	0	0
UNILEVER CR SPOL SRO	0	105	9	59
UNILEVER POLSKA SPOLKA AKCYJNA	0	6	0	0
UNILEVER GULF FREE ZONE ESTABLISHMENT	31	100	0	0
Σύνολο	4.145	4.932	3.713	6.314

γ) Παροχές προς τη Διοίκηση
(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €)

Σύνολο παροχών	1/1 – 31/3/2005 562	1/1 – 31/3/2004 488
----------------	------------------------	------------------------

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΑΣ

δ) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που προέρχονται από πωλήσεις-αγορές αγαθών/υπηρεσιών
(ποσα εκφρασμένα σε χιλ. €) **31 Μαρτίου 2005** **31 Δεκεμβρίου 2004**

Επωνυμία	Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη
UNILEVER HELLAS AEBE	250	0	572	4
KNORR BESTFOODS HELLAS ABEE	795	4.075	737	6.479
UNILEVER BESTFOODS UK LTD	0	942	0	2.211
UNILEVER FOODS BELGIUM	0	230	0	288
UNILEVER BESTFOODS NEDERLAND BV	14	373	6	67
UNILEVER VLAARDINGEN	0	33	0	82
UNILEVER N.V.	39	2.707	0	3.678
FRALIB	0	0	0	1
UNILEVER GULF FREE ZONE ESTABLISHMENT	0	126	0	160
UNILEVER BESTFOODS FRANCE SA	1	22	1	85
UNILEVER RAW MATERIALS AG	0	2.375	0	2.936
UNILEVER BELGIUM SA	0	0	0	5
UNILEVER BESTFOODS DEUTSCHLAND GMBH	3	0	0	52
UNILEVER BESTFOODS ITALIA SRL	0	0	0	251
UNILEVER FOODS ESPANA S.A.	0	39	2	117
UNILEVER POLSKA SPOLKA AKCYJNA	0	0	2	19
UNILEVER CR SPOL SRO	0	73	0	60
UNILEVER UKCR LTD	0	0	0	3
LEVER FABERGE	0	0	0	4
UNILENER ARABIA LTD	16	0	16	0
UNILEVER BULGARIA FOOD	0	0	14	0
UNILEVER NETHERLAND PEOPLELINK	0	0	28	0
UNILEVER BESTFOODS EUROPE	0	0	9	0
UNILEVER BESTFOODS NA	18	0	18	0
UNILEVER BESTFOODS BRASIL LTD	7	0	7	0
LIPTON SOFT DRINKS IRELAND LTD	25	0	0	0
UNILEVER ITALIA SPA	0	212	0	0
Σύνολο	1.168	11.207	1.412	16.502

ε) Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη.

Δεν χορηγήθηκαν ή ελήφθησαν δάνεια σε/από συνδεδεμένα μέρη.

ζ) Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη.