

FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις****για την περίοδο από****1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2005**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.» την 25/11/05 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.fhl.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία, έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Κυριακίδης Σ. Ηλίας
Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

A. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Ισολογισμός

Οι ατομικοί και ενοποιημένοι Ισολογισμοί της λήξης της περιόδου 1.1.-30.9.2005, καθώς και οι αντίστοιχοι συγκρίσιμοι ισολογισμοί της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

<u>ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ</u> ποσά σε €	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	45.444.830,52	36.072.841,62	29.202.700,97	22.319.312,26
Αύλα στοιχεία ενεργητικού	8.994.229,14	11.230.007,01	8.994.229,14	10.200.143,91
Επενδύσεις σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	3.486.578,67	4.186.229,42	23.846.613,76	23.846.613,76
Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	2.995.248,93	2.348.168,37	2.995.248,93	2.348.168,37
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	823.167,73	1.003.429,65	823.167,73	1.042.651,88
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	101.548,73	101.548,73	101.548,73	101.548,73
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	70.341,21	70.395,11	70.341,21	70.341,21
	61.915.944,93	55.012.619,91	66.033.850,47	59.928.780,12
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα	29.886.844,62	28.943.387,14	21.910.357,12	19.918.604,85
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	30.288.193,06	27.581.368,40	20.681.495,23	19.715.902,85
Λοιπές Απαιτήσεις	11.825.592,16	7.905.527,03	12.259.550,70	7.619.219,80
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	2.461.726,61	1.372.167,91	2.461.650,58	1.371.593,35
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.900.706,04	961.514,97	1.769.846,14	923.200,56
	76.363.062,49	66.763.965,45	59.082.899,77	49.548.521,41
Σύνολο ενεργητικού	138.279.007,42	121.776.585,36	125.116.750,24	109.477.301,53
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους				
Μετοχικό κεφάλαιο	29.726.400,00	29.726.400,00	29.726.400,00	29.726.400,00
Λοιπά αποθεματικά	10.173.071,68	8.058.179,32	10.173.071,68	8.058.179,32
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	4.356.882,10	2.124.329,33	5.232.426,00	2.338.004,18
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων	44.256.353,78	39.908.908,65	45.131.897,67	40.122.583,49
Δικαιώματα Μειοψηφίας	2.775.144,33	2.654.725,12	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	47.031.498,11	42.563.633,77	45.131.897,67	40.122.583,49
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.313.578,54	1.734.125,36	3.313.578,54	1.734.125,36
Υποχρεώσεις για Leasing	10.939.230,10	3.984.861,88	10.939.230,10	3.984.861,88
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	45.209.039,97	42.691.782,42	36.667.593,80	37.898.715,54
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	59.461.848,61	48.410.769,66	50.920.402,44	43.617.702,78
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	19.254.114,56	16.649.888,36	10.794.937,79	7.742.002,43
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	751.671,95	996.144,95	751.671,95	996.144,95
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	11.603.568,82	9.675.052,82	11.603.568,82	9.675.052,82
Λοιπές υποχρεώσεις	6.919,00	3.251.595,95	5.914.271,57	7.323.815,06
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	169.386,36	229.499,85	0,00	0,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	31.785.660,69	30.802.181,93	29.064.450,13	25.737.015,26
Σύνολο υποχρεώσεων	91.247.509,30	79.212.951,59	79.984.852,57	69.354.718,04
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	138.279.007,42	121.776.585,36	125.116.750,24	109.477.301,53

Αποτελέσματα

Οι καταστάσεις αποτελεσμάτων για το εξάμηνο 1.1.-30.9.2005, το τελευταίο τρίμηνο, 1.7-30.09.2005 και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης, έχουν ως εξής:

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	01.01 - 30.09.2005	01.01 - 30.09.2004	01.07 - 30.09.05	01.07 - 30.09.04
<i>Ποσά σε €</i>				
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες				
Πωλήσεις	31.096.052,99	29.404.016,44	10.246.366,14	11.253.244,58
Κόστος Πωληθέντων	17.677.116,18	14.511.038,98	5.197.335,03	6.668.457,78
Μεικτό Κέρδος	13.418.936,81	14.892.977,46	5.049.031,11	4.584.786,80
Λοιπά έσοδα	385.551,10	793.016,24	-35.718,59	-153.129,28
Έξοδα διάθεσης	4.652.712,49	3.840.071,55	2.243.710,34	1.694.876,37
Έξοδα διοίκησης	2.528.752,40	3.040.193,34	670.978,51	768.090,37
Λοιπά έξοδα	211.700,04	83.749,67	55.285,12	37.686,04
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	6.411.322,99	8.721.979,14	2.043.338,54	1.931.004,74
Χρηματοοικονομικά έσοδα	57.796,88	11,27	0,00	11,27
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.034.156,98	2.608.137,14	633.840,48	971.411,86
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων	4.434.962,89	6.113.853,27	1.409.498,06	959.604,15
Φόρος εισοδήματος	1.952.134,29	1.856.418,63	540.876,49	223.523,70
Καθαρά κέρδη περιόδου	2.482.828,59	4.257.434,64	868.621,57	736.080,45
<u>Κατανέμονται σε:</u>				
Μετόχους Εταιρίας	2.239.294,14	3.959.126,92	806.339,41	687.404,98
Δικαιώματα μειοψηφίας	243.534,46	298.307,72	62.282,17	48.675,47
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή	0,100	0,172	0,035	0,030

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	01.01 - 30.09.2005	01.01 - 30.09.2004	01.07 - 30.09.05	01.07 - 30.09.04
Ποσά σε €				
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες				
Πωλήσεις	24.524.995,75	21.618.619,33	9.433.403,73	7.648.711,71
Κόστος Πωληθέντων	14.361.129,05	11.465.582,64	5.526.697,70	4.613.160,84
Μεικτό Κέρδος	10.163.866,70	10.153.036,69	3.906.706,03	3.035.550,87
Λοιπά έσοδα	6.639,20	66.159,50	5.300,00	2.100,32
Έξοδα διάθεσης	3.950.846,95	3.457.879,40	1.574.894,80	1.430.796,39
Έξοδα διοίκησης	2.085.169,24	1.824.991,92	831.194,48	755.142,55
Λοιπά έξοδα	210.910,33	83.730,06	55.263,04	37.695,80
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	3.923.579,39	4.852.594,81	1.450.653,72	814.016,45
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2.544.309,80	2.486.512,92	31,92	11,27
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.621.333,08	2.076.041,71	493.320,31	754.800,24
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	0,00	0,00	0,00	
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	0,00	0,00	0,00	
Κέρδη προ φόρων	4.846.556,11	5.263.066,02	957.365,33	59.227,48
Φόρος εισοδήματος	1.952.134,29	1.856.418,63	628.098,26	223.523,70
Καθαρά κέρδη περιόδου	2.894.421,81	3.406.647,39	329.267,06	-164.296,22

Ταμειακές ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρίας και του Ομίλου για την περίοδο 1.1.-30.9.2005, καθώς και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	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	4.434.962,89	6.113.853,27	4.846.556,11	5.263.066,02
Πλέον/ μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	5.754.707,27	3.647.556,11	1.210.569,03	1.109.008,45
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.034.156,98	2.608.137,14	1.621.333,08	2.076.041,71
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	-943.457,48	-380.264,14	-1.991.752,27	1.576.434,71
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	-7.716.448,49	-4.071.102,91	-6.695.980,51	-8.734.220,00
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-945.037,24	2.301.666,01	1.398.918,87	3.575.783,63
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-2.034.156,98	-2.608.137,14	-1.621.333,08	-2.076.041,71
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.952.134,29	-1.856.418,63	-1.952.134,29	-1.856.418,63
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>-1.367.407,35</u>	<u>5.755.289,71</u>	<u>-3.183.823,07</u>	<u>933.654,19</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες:				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	232.886,01	198.312,00	-427.596,41	195.040,08
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-4.009.311,21	-2.444.291,78	-363.092,20	-3.261.518,18
Τόκοι εισπραχθέντες	57.796,88	11,27	57.796,88	11,27
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00	2.486.512,92	2.486.501,65
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>-3.718.628,31</u>	<u>-2.245.968,50</u>	<u>1.753.621,19</u>	<u>-579.965,18</u>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	4.445.773,55	0,00	697.394,26	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	-3.365.157,63	0,00	-583.400,96
Μεταβολή λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.579.453,19	183.905,93	1.579.453,19	183.905,93
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>6.025.226,73</u>	<u>-3.181.251,70</u>	<u>2.276.847,45</u>	<u>-399.495,03</u>
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<u>939.191,07</u>	<u>328.069,51</u>	<u>846.645,58</u>	<u>-45.806,03</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	961.514,97	7.534.315,10	923.200,56	5.212.237,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>1.900.706,04</u>	<u>7.862.384,61</u>	<u>1.769.846,14</u>	<u>5.166.431,46</u>

Μεταβολή της Καθαρής Θέσης

Ο Πίνακας μεταβολών της καθαρής θέσης έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01)	42.563.633,77	41.095.596,91	40.122.583,49	38.601.406,68
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανεμόμενα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση	-129.856,62	-111.743,21	0,00	1.366.933,80
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	2.482.828,59	4.257.434,64	2.894.421,81	3.406.647,39
Αγορές/ (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	2.114.892,37	-219.130,02	2.114.892,37	-219.130,02
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09)	47.031.498,11	45.022.158,32	45.131.897,68	43.155.857,85

B. ΓΕΝΙΚΑ

Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία

Η εταιρεία «**FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**» παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις για την περίοδο 01.01. – 30.09.2005, σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο, μαζί με τις «σημειώσεις» που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

Η εταιρεία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και έχει έδρα στη Δράμα. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην εξόρυξη, επεξεργασία, τοποθέτηση και εμπορεία μαρμάρων, καθώς και την παραγωγή και πώληση κονιαμάτων και αποτελεί όμιλο επιχειρήσεων του οποίου είναι η ανώτατη μητρική εταιρεία. Οι μετοχές της εταιρίας εισήχθησαν στην παράλληλη αγορά του Χ.Α.Α. το Δεκέμβριο του 1991.

Οι εταιρείες που συνιστούν τον όμιλο την 30.09.2005 και οι πληροφορίες που αφορούν στην ενοποίηση τους είναι οι εξής:

A/A	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΞΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ
1	FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ - ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ	100%		Μητρική Ολική ενοποίηση
2	MERMEREN KOMBINAT	88%	18.400.635,86	Ολική ενοποίηση
3	ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	97%	1.170.960,86	Κόστος κτήσης*
4	FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ	99%	297.000,00	Κόστος κτήσης*
5	ΚΟΣΜΟΜΑΡΜΑΡΑ Α.Ε	99%	66.659,28	Κόστος κτήσης*
6	ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜ-ΔΟΜΙΚ	51%	76.500,00	Κόστος κτήσης*
7	F.H.L ΙΣΠΑΝΙΑΣ	75%	43.558,33	Κόστος κτήσης*
8	COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	92%	2.205.387,89	Ολική ενοποίηση
9	BEIJING FHL CONSTRUCTION	100%	3.901.517,04	Κόστος κτήσης*
10	FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	99%	669.643,43	Κόστος κτήσης*
11	MARMI BIANCHI SRL	100%	10.000,00	Κόστος κτήσης*
Σύνολο			26.841.862,69	

* Οι παραπάνω εταιρείες δεν ενοποιήθηκαν καθώς δεν ασκούν σημαντική επίδραση στα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων, καθώς και την ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και συγκεκριμένα, οι εταιρείες «ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ. ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε.», «ΚΟΣΜΟΜΑΡΜΑΡΑ Α.Ε.», «FHL ΙΣΠΑΝΙΑΣ», «BEIJING FHL CONSTRUCTION», «FHL DO BRAZIL MARMORES LTD» και «MARMI BIANCHI SRL», βρίσκονται σε αδράνεια και οι εταιρείες «FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ Α.Ε.» και «ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜΑΡΑ - ΔΟΜΙΚΑ», λειτουργούν σαν υποκαταστήματα της μητρικής.

Ο Όμιλος, για την περίοδο που έληξε στις 30.09.2005, απασχόλησε ένα μέσο όρο 682 εργαζόμενων. Ο αντίστοιχος αριθμός για την εταιρία ήταν 226.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε Ευρώ, αφού αυτό είναι το νόμισμα στο οποίο καταγράφονται οι συναλλαγές. Όλα τα ποσά εμφανίζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (ΔΠΧΠ).

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (IAS 34) που αφορά τη σύνταξη ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 (IFRS 1), επειδή αποτελούν μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2005. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εφαρμοσθεί τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης την 30η Σεπτεμβρίου 2005.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τα ΔΛΠ και τα ΔΠΧΠ για πρώτη φορά. Όλες οι τακτοποιήσεις που αφορούν το πριν την 1.1.2004 διάστημα, μεταφέρθηκαν στην Καθαρή Θέση, στα αποτελέσματα σε νέο, και εμφανίζονται στην Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης, για την μετάβαση από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) στα ΔΛΠ.

Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους

Δεν τίθεται θέμα αλλαγών στις λογιστικές αρχές και μεθόδους με βάση τα Δ.Λ.Π.

Going Concern

Οι οικονομικές καταστάσεις που εμφανίζονται, έχουν συνταχθεί με την προϋπόθεση ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, για την εταιρία και τον Όμιλο, ενώ δεν υφίσταται καμία ένδειξη που να θέτει σε αμφισβήτηση την εφαρμογή αυτής της αρχής.

Πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ και ΔΠΧΠ

Ο Όμιλος εφάρμοσε για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ το 2005, ενώ η ημερομηνία μετάβασης είναι η 01.01.2004. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζουν τουλάχιστον μία προηγούμενη χρήση σαν συγκρίσιμη πληροφόρηση.

Συγκρίσιμη πληροφόρηση

Η διοίκηση της εταιρείας κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προέβη σε όλες τις αναγκαίες προσαρμογές στις μεθόδους λογιστικής, αποτίμησης και ενοποίησης ώστε να είναι σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004, έχουν επίσης αναμορφωθεί ώστε να καταστούν συγκρίσιμα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία της Λογιστικής Καθαρής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρίας όπως ήταν πριν και όπως είναι μετά την εφαρμογή των ΔΠΧΠ, για τις ημερομηνίες 1.1.2004 και 1.1.2005.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Μέχρι 31.12.2003	Μέχρι 31.12.2004	Μέχρι 31.12.2003	Μέχρι 31.12.2004
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης με ΔΛΠ	41.095.596,91	42.563.633,77	38.601.406,68	40.122.583,49
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης με ΕΛΠ	38.703.433,71	42.264.202,00	38.156.694,82	39.940.817,99
Μεταβολή	444.711,86	181.765,50	444.711,86	181.765,50

Που αναλύεται:

Επίδραση από sale and lease back	-3.622.565,36	-3.622.565,36	-3.622.565,36	-3.622.565,36
Επίδραση από αναπροσαρμογή παγίων	0,00	1.840.499,34	0,00	1.840.499,34
Επίδραση από αναβαλλόμενη φορολογία	-806.505,67	-1.161.310,82	-806.505,67	-1.161.310,82
Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων	6.574.424,88	6.955.156,35	6.574.424,88	6.955.156,35
Επίδραση από διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	-3.604.075,73	-3.191.559,89	-3.604.075,73	-3.191.559,89
Επίδραση από λογιστικοποίηση συμβάσεων Leasing	2.107.302,85	2.107.302,85	2.107.302,85	2.107.302,85
Επίδραση από προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	0,00	-2.484.769,00	0,00	-2.484.769,00
Επίδραση από επιχορηγήσεις παγίων	-374.172,65	-374.172,65	-374.172,65	-374.172,65
Επίδραση από μερίσματα μη εγκριθέντα και καταβληθέντα	170.303,54	1.151.164,38	170.303,54	1.151.164,38
Λοιπές επιδράσεις στην καθαρή θέση από πρώτη εφαρμογή	0,00	-1.037.979,70	0,00	-1.037.979,70

Σύνολο

	444.711,86	181.765,50	444.711,86	181.765,50
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Αναλυτικά, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ προέκυψαν τα εξής:

Α) Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Ενσώματες ακίνητοποιήσεις που αποτιμήθηκαν στο αρχικό κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λογιστική αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (αποσβέσεις βάσει οφέλιμης ζωής)	35.573.163,51	22.319.312,26
Λογιστική αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (αποσβέσεις βάσει ΠΔ 100/98)	17.714.677,53	5.791.315,88
Σύνολο προσαρμογής στη λογιστική αξία	17.858.485,98	16.527.996,38

B) Ασώματες Ακίνητοποιήσεις

Ασώματες ακίνητοποιήσεις που αποτιμήθηκαν στο αρχικό κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
Λογιστική αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (αποσβέσεις βάσει οφέλιμης ζωής)	12.512.856,58	10.968.242,05
Λογιστική αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (αποσβέσεις βάσει ΠΔ 100/98)	28.744.353,03	14.682.349,77
Σύνολο προσαρμογής στη λογιστική αξία	-16.231.496,45	-3.714.107,72

Γ) Αναβαλλόμενη Φορολογία

Αναβαλλόμενοι φόροι που αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων και ασώματων ακίνητοποιήσεων	-1.323.506,83	-1.323.506,83
Αναπροσαρμογή διαγραφέντων παγίων	901.018,93	901.018,93
Λογισμός αποσβέσεων παγίων αποκτηθέντων με Leasing	-359.051,54	-359.051,54
Λογισμός αποσβέσεων παγίων που μεταφέρονται σε άλλους λογαριασμούς	-18.902,87	-18.902,87
Σύνολο προσαρμογής στη λογιστική αξία	-800.442,31	-800.442,31

Γ. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αναπροσαρμογή της αξίας συγκεκριμένων παγίων.

Οι κύριες λογιστικές μέθοδοι που εφαρμόστηκαν αναφέρονται στις παραγράφους που ακολουθούν:

Λογιστικοποίηση εσόδων

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών, λογίζονται όταν παραδοθούν τα αγαθά και εκδοθεί το σχετικό τιμολόγιο.

Τα έσοδα από τόκους λογίζονται ανάλογα με το χρόνο, το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το συμβατικό επιτόκιο.

Τα μερίσματα από θυγατρικές και άλλες συγγενείς εταιρίες, λογίζονται σαν έσοδο όταν αποφασίζουν τη διανομή τους οι αρμόδιες Γενικές Συνελεύσεις.

Τα έσοδα από δικαιώματα (royalties) και τα έσοδα από ενοίκια λογίζονται σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των σχετικών συμβολαίων, ενώ στο τέλος της χρήσης ή της περιόδου, γίνεται οριοθέτηση σε χρονική βάση.

Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ενσωματώνουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και των νομικών προσώπων που ελέγχονται από την εταιρία (των θυγατρικών της). Έλεγχος νοείται ότι υπάρχει, όταν η εταιρία έχει την εξουσία να καθορίζει τη χρηματοδοτική και τη λειτουργική πολιτική μίας επένδυσής της, έτσι ώστε να αποκομίζει οφέλη από αυτές τις δραστηριότητες. Οι εταιρίες που ελέγχονται αλλά η ενοποίησή τους δεν θα ασκούσε ουσιώδη επίδραση στην καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της περιόδου, δεν έχουν ενοποιηθεί.

Για τις εξαγορές, τα ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μίας θυγατρικής, αποτιμούνται στις δίκαιες αξίες τους κατά την ημέρα της εξαγοράς. Κάθε επιπλέον (έλασσον) ποσό, όταν το κόστος της εξαγοράς είναι μεγαλύτερο (μικρότερο) από τη δίκαιη αξία του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού που αποκτήθηκε, λογίζεται σαν υπεραξία (αρνητική υπεραξία). Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καταχωρούνται ανάλογα με το ποσοστό της μειοψηφίας επί της δίκαιης αξίας του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού.

Για την πρώτη εφαρμογή, σαν δίκαιη αξία του καθαρού ενεργητικού για τις θυγατρικές εταιρίες, η αξία κτήσης τους όπως εμφανίζονταν στα λογιστικά βιβλία.

Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που αποκτήθηκαν ή εκποιήθηκαν στη διάρκεια της περιόδου, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων, από την ημέρα της εξαγοράς ή μέχρι την ημέρα της πώλησης αντίστοιχα.

Όπου είναι απαραίτητο, γίνονται αναμορφώσεις στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών, με σκοπό αυτές οι οικονομικές καταστάσεις, να έχουν συνταχθεί με τις ίδιες λογιστικές αρχές, που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές και τα διεταιρικά υπόλοιπα, απαλείφονται κατά τη διαδικασία της ενοποίησης.

Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Μία συνδεδεμένη επιχείρηση, είναι μία επιχείρηση στην οποία η εταιρία και ο Όμιλος μπορούν να ασκήσουν ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, με τη συμμετοχή τους στη λήψη αποφάσεων που σχετίζονται με τις πολιτικές που αυτή εφαρμόζει στα χρηματοοικονομικά και στην λειτουργία της.

Το μερίδιο της εταιρίας στα αποτελέσματα και το καθαρό ενεργητικό των συγγενών εταιριών, ενσωματώνεται στις οικονομικές καταστάσεις της με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι συμμετοχές στις συγγενείς εταιρίες, εμφανίζονται στον ισολογισμό της εταιρίας στο κόστος κτήσης τους, που αναμορφώνεται με τις διαφοροποιήσεις στα ποσοστά του ομίλου μετά την αρχική απόκτηση, τη συμμετοχή του ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρίας και τα μερίσματα που έχουν ληφθεί. Το κόστος κτήσης είναι διαχωρισμένο σε λογαριασμούς που εμφανίζουν τη δίκαιη αξία του καθαρού ενεργητικού και την υπεραξία για κάθε συμμετοχή.

Υπεραξία

Η υπεραξία (διαφορά) ενοποίησης προκύπτει σαν το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στο κόστος απόκτησης μίας συμμετοχής που ενοποιείται και στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων ή υποχρεώσεων μίας θυγατρικής, μίας συγγενούς εταιρίας ή μίας κοινοπραξίας κατά την ημέρα της ενοποίησης.

Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, δεν εμφανίζεται υπεραξία για τις συμμετοχές που είχαν αποκτηθεί μέχρι 31.12.2003, αφού σαν δίκαιη αξία θεωρήθηκε η αξία κτήσης που εμφάνιζε η εταιρία στα βιβλία της.

Η υπεραξία που προκύπτει από την ενοποίηση μίας θυγατρικής ή μίας κοινοπραξίας εμφανίζεται ξεχωριστά στον ενοποιημένο ισολογισμό.

Η υπεραξία αναγνωρίζεται σαν ενεργητικό στοιχείο και δεν αποσβένεται.

Υπεραξία έχει προκύψει πριν την 31.12.2003 από συγχωνεύσεις που έγιναν με βάση το Ν. 2166/93 και εμφανίζεται στο ενεργητικό.

Η υπεραξία ελέγχεται σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, από τη διοίκηση της εταιρίας, για πιθανή απαξίωση. Κάθε πρόβλεψη για απαξίωση της υπεραξίας μεταφέρεται στα αποτελέσματα της περιόδου που έγινε η πρόβλεψη. Προβλέψεις απαξίωσης της υπεραξίας, δεν αντιστρέφονται, εκτός από εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις που συντρέχουν ειδικοί λόγοι για την αιτιολόγηση μίας τέτοιας ενέργειας.

Κατά την πώληση της συμμετοχής σε μία θυγατρική, συγγενή ή σε κοινοπραξία, η σχετική υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος της πώλησης.

Η υπεραξία που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις και προέρχεται από προηγούμενες συγχωνεύσεις, θα ελεγχθεί ξανά σε ότι αφορά το ύψος της, με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005.

Αρνητική υπεραξία

Η αρνητική υπεραξία εμφανίζει το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στην αναλογία της εταιρίας στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων και υποχρεώσεων μίας συμμετοχής σε θυγατρική, συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία κατά την ημέρα της απόκτησης και στο κόστος της απόκτησης.

Η αρνητική υπεραξία μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα κατά την ημέρα την απόκτησης της συμμετοχής.

Σαν απόκτηση συμμετοχής νοείται και η απορρόφηση με βάση τις διατάξεις του Ν. 2166/93.

Λογιστικοποίηση και αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Εδαφικές εκτάσεις – Κτίρια εκμετάλλευσης- Εξοπλισμός (PPE)

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια που χρησιμοποιούνται για την παραγωγή, τη διάθεση αγαθών ή υπηρεσιών, ή για κάλυψη αναγκών των διοικητικών υπηρεσιών της εταιρίας, εμφανίζονται στον ισολογισμό στο κόστος τους (ή) στις αναπροσαρμοσμένες αξίες τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και κάθε πρόβλεψη υποτίμησης που έχει γίνει. Η διοίκηση διενεργεί αναπροσαρμογές της αξίας αυτών των στοιχείων σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, ώστε τα υπόλοιπα στον ισολογισμό να μην διαφέρουν ουσιωδώς από της δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Κάθε υπεραξία αναπροσαρμογής, (μείον το φόρο που αναλογεί σε αυτήν) πιστώνεται κατευθείαν σε λογαριασμό αποθεματικού αναπροσαρμογής, εκτός από τις περιπτώσεις που η υπεραξία αντιστοιχεί σε μία υπαξία που προέκυψε από προηγούμενη αναπροσαρμογή για το ίδιο πάγιο και μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα. Σε αυτήν την περίπτωση η υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, μέχρι το ποσό που αντιστοιχεί στην υπαξία που είχε μεταφερθεί στο παρελθόν. Η υπαξία που μπορεί να προκύψει από την αναπροσαρμογή ενός παγίου, μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στο βαθμό που δεν καλύπτεται από υπεραξία που είχε μεταφερθεί προηγούμενα για το ίδιο πάγιο και εμφανίζεται σαν υπόλοιπο στο λογαριασμό του αποθεματικού υπεραξίας κατά το χρόνο της αναπροσαρμογής.

Η απόσβεση λογίζεται στις αναπροσαρμοσμένες αξίες των παγίων και μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Σε περίπτωση πώλησης ενός παγίου που έχει υποστεί αναπροσαρμογή αξίας, το υπόλοιπο υπεραξίας που εμφανίζεται στο σχετικό λογαριασμό αποθεματικού και αφορά αυτό το πάγιο, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, για παραγωγικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, για ενοικίαση, για διοικητική χρήση ή για σκοπούς που ακόμα δεν έχουν προσδιοριστεί, λογίζονται στο κόστος τους, μείον κάθε πρόβλεψη απαξίωσης που αναλογεί. Σε αυτό το κόστος περιλαμβάνονται και οι σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και, για τα ενσώματα πάγια με νόμιμες άδειες και οι τόκοι της κατασκευαστικής περιόδου, σύμφωνα με τη σχετική λογιστική αρχή που έχει υιοθετήσει ο όμιλος. Αυτές οι ακινητοποιήσεις αρχίζουν να αποσβένονται όταν αρχίζουν να χρησιμοποιούνται.

Οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός εμφανίζονται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και μείον τις τυχόν σωρευμένες προβλέψεις υποτίμησής τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται με σκοπό τη μείωση του κόστους ή της αναπροσαρμοσμένης αξίας μείον την υπολειμματική αξία των ενσώματων πάγιων στοιχείων, εκτός των εδαφικών εκτάσεων και των ακινητοποιήσεων σε εκτέλεση, σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους, χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο. Τα ποσοστά απόσβεσης που χρησιμοποιούνται (και βασίζονται στην ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων) είναι τα πιο κάτω:

Κτίρια	2,5%
Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	5%
Μεταφορικά Μέσα	12,5%
Δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων	5%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	8%-20%

Ενσώματα πάγια που αφορούν χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια.

Δικαιώματα και λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα δικαιώματα που έχει η εταιρεία αφορούν μεταλλευτικά δικαιώματα και έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους, ενώ δεν ασκούν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, αποσβένονται δε σε μία 20ετία.

Ασώματα περιουσιακά στοιχεία είναι και τα έξοδα διάνοιξης λατομείων, που αποτιμούνται στο κόστος τους και αποσβένονται, ανάλογα με το χρόνο λειτουργίας του συγκεκριμένου λατομείου και πάντως όχι πέραν της 20ετίας.

Τα λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία αφορούν στην αξία των λογισμικών προγραμμάτων που χρησιμοποιεί η εταιρεία στις διάφορες διοικητικές λειτουργίες της. Τα προγράμματα αυτά απεικονίζονται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις οι οποίες υπολογίζονται στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Απαξίωση

Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ο όμιλος εξετάζει τα λογιστικά υπόλοιπα των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων μήπως υπάρχει κάποια ένδειξη απαξίωσή τους. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, υπολογίζεται η αξία ανάκτησης του παγίου και η λογιστική του αξία μειώνεται σε αυτό το ποσό. Η πρόβλεψη απαξίωσης βαρύνει άμεσα τα αποτελέσματα της περιόδου, εκτός αν το πάγιο είχε αναπροσαρμοστεί στο παρελθόν και υπάρχει σχετικό υπόλοιπο υπεραξίας αναπροσαρμογής για αυτό το πάγιο στην καθαρή θέση, οπότε με την πρόβλεψη απαξίωσης μειώνεται ανάλογα αυτή η υπεραξία. Αν η απαξίωση είναι μεγαλύτερη από την υπεραξία, η διαφορά μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Όταν μία πρόβλεψη απαξίωσης παγίου αντιστρέφεται μερικά ή ολικά, τότε η αξία του παγίου αυξάνεται κατά το ποσό της αντιστροφής, αλλά η αντιστροφή μπορεί να γίνει μόνο μέχρι το ποσό της πρόβλεψης απαξίωσης που είχε γίνει. Η αναστροφή της πρόβλεψης, μεταφέρεται σε όφελος των αποτελεσμάτων, εκτός αν το πάγιο εμφανίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία οπότε η αντιστροφή της πρόβλεψης μεταφέρεται σε αύξηση του αποθεματικού από διαφορές αναπροσαρμογής.

Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η αξία ανάκτησης ενός παγίου, ο όμιλος εκτιμά την αξία ανάκτησης της παραγωγικής μονάδας στην οποία ανήκει το συγκεκριμένο πάγιο.

Η αξία ανάκτησης είναι μεγαλύτερη από την καθαρή αξία ρευστοποίησης και από την αξία χρήσης ενός παγίου. Για την αποτίμηση της αξίας χρήσης ενός παγίου, οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται σε παρούσες αξίες, με την χρήση ενός προ φόρων επιτοκίου προεξόφλησης που καλύπτει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς για την αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το συγκεκριμένο πάγιο.

Κόστη δανεισμού

Κόστη δανεισμού (τόκοι και λοιπά έξοδα), που αφορούν άμεσα την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων του ενεργητικού, προσauζάνουν το κόστος αυτών των στοιχείων, μέχρι αυτά να είναι έτοιμα για τη χρήση που έχει προβλεφθεί για το καθένα ή να είναι έτοιμα για πώληση. Τόκοι έσοδα ή λοιπά έσοδα από την προσωρινή επένδυση του προϊόντος δανείων που έχουν ληφθεί για τον πιο πάνω σκοπό, μειώνουν αντίστοιχα τα κόστη δανεισμού που κεφαλαιοποιούνται.

Όλα τα άλλα κόστη δανεισμού (τόκοι και συναφή έξοδα) μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου που αυτά πραγματοποιούνται.

Κεφαλαιοποίηση δαπανών

Όλα τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης, καθώς και τα έξοδα μετεγκατάστασης, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

Κατασκευαστικά συμβόλαια

Η εταιρία δεν συνάπτει κατασκευαστικά συμβόλαια.

Ιδιοκτησία επένδυσης

Η ιδιοκτησία επένδυσης είναι στοιχεία του ενεργητικού που κρατούνται από την εταιρία για την αποκόμιση κερδών κεφαλαίου και ενοικίων ή μόνο ενοικίων. Αυτές οι επενδύσεις εμφανίζονται με τη δίκαιη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση αυτών των επενδύσεων σε δίκαιες αξίες, μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στην περίοδο που έγινε η αποτίμηση.

Χρηματοπιστωτικά μέσα και επενδύσεις

Τα χρηματοπιστωτικά ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, εμφανίζονται στον ισολογισμό του ομίλου όταν ο όμιλος έχει συμβατικές δεσμεύσεις ή δικαιώματα που σχετίζονται με αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Οι απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (απαιτήσεις από πελάτες και αξιόγραφα βραχυπρόθεσμης λήξης), εμφανίζονται στον ισολογισμό στην ονομαστική τους αξία, μειωμένη με τις απαραίτητες προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα, λογίζονται κατά την ημέρα που γίνεται η συναλλαγή και αρχικά καταχωρούνται στο κόστος τους, πλέον τα λοιπά κόστη που σχετίζονται με τη μεταβίβαση τους.

Μετά την απόκτησή τους, οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα για τις οποίες ο όμιλος έχει την πρόθεση για τις κρατήσει μέχρι τη λήξη τους, (επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους), εμφανίζονται στις ετήσιες ή ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους μείον τυχόν προβλέψεις υποτίμησης, για ποσά που δεν πρόκειται να εισπραχθούν, οι οποίες προβλέψεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα. Η ετήσια «απόσβεση» κάθε έκπτωσης ή έξτρα αμοιβής, επί του κόστους απόκτησης μιας επένδυσης που κρατείται μέχρι τη λήξη της, αθροίζεται με τα άλλα εισπρακτέα έσοδα από την επένδυση (π.χ. τόκους) για όλη την περίοδο από την αγορά μέχρι τη λήξη, ώστε το έσοδο που λογίζεται στα αποτελέσματα κάθε περιόδου, να αντιστοιχεί σε μία σταθερή απόδοση της επένδυσης.

Οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα, εκτός αυτών που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους, χαρακτηρίζονται σαν «διαθέσιμες για πώληση» ή «κρατούμενες για εμπορικούς σκοπούς» και αποτιμώνται σε κάθε οικονομική κατάσταση, με τις δίκαιες αξίες τους κατά την ημερομηνία της οικονομικής κατάστασης.

Οι διαφορές αποτίμησης, χρεωστικές ή πιστωτικές, των συμμετοχών και χρεογράφων που κρατούνται για εμπορικούς σκοπούς, μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Οι διαφορές αποτίμησης των συμμετοχών και χρεογράφων που είναι διαθέσιμες για πώληση, μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση μέχρι να πωληθεί η επένδυση ή να απαξιωθεί πλήρως, οπότε τα σωρευμένα κέρδη ή οι ζημιές από αποτίμηση που εμφανίζονται στην καθαρή θέση, μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και καθαρή θέση

Οι χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που σχετίζονται με την καθαρή θέση, λογίζονται σύμφωνα με την ουσία του περιεχομένου των συμβατικών ρυθμίσεων που τα διέπουν. Εκδοθέντα χρηματοπιστωτικά μέσα δανεισμού (π.χ. ομολογιακό δάνειο) που παρέχουν το δικαίωμα της μετατροπής τους σε καθαρή θέση (π.χ. μετοχές), όταν αυτό το δικαίωμα συναρτάται με αβεβαιότητες και παράγοντες που είναι πέρα από τον έλεγχο του ομίλου που τα εξέδωσε ή του κατόχου αυτών των μέσων, καταχωρούνται σαν υποχρεώσεις, εκτός αν η πιθανότητα της μη μετατροπής τους είναι πολύ μικρή.

Τραπεζικά δάνεια

Τα έντοκα τραπεζικά δάνεια και οι αλληλόχρεοι τραπεζικοί λογαριασμοί, καταχωρούνται στο συνολικό καθαρό ποσό που έχει ληφθεί μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων σύναψης της δανειακής σύμβασης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που σχετίζονται με αυτά τα δάνεια, περιλαμβανομένων των πληρωτέων ποινών για πρόωρη εξόφληση ή των εξόδων για διακανονισμό, καθώς και τα άμεσα κόστη έκδοσης του δανείου, καταχωρούνται εφόσον είναι «δουλευμένα» στη χρέωση των αποτελεσμάτων με πίστωση των δανειακών λογαριασμών και εμφανίζονται στο υπόλοιπο του δανείου της περιόδου εφόσον δεν έχουν εξοφληθεί. Για το λογισμό των τόκων χρησιμοποιείται η κατάλληλη μέθοδος υπολογισμού, ανάλογα και με το ισχύον επιτόκιο και τους άλλους συμβατικούς όρους.

Μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια

Τα μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια, θεωρούνται σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούνται από ένα συνθετικό υποχρέωσης και ένα καθαρής θέσης. Την ημέρα της έκδοσης του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, υπολογίζεται η δίκαιη αξία του συνθετικού της υποχρέωσης με τη χρήση του κατάλληλου επιτοκίου που χρησιμοποιείται για τα μη μετατρέψιμα αντίστοιχα δάνεια. Η διαφορά ανάμεσα στο συνολικό καθαρό ποσό του ομολογιακού δανείου και στη δίκαιη αξία της υποχρέωσης, που πιο πάνω αναφέρθηκε, αφορά το ενσωματωμένο δικαίωμα της μετατροπής της υποχρέωσης σε καθαρή θέση του ομίλου και εμφανίζεται σε λογαριασμό αποθεματικού στην καθαρή θέση.

Τα έξοδα έκδοσης του δανείου, μερίζονται ανάμεσα στο συνθετικό της υποχρέωσης και σε εκείνο της καθαρής θέσης, ανάλογα με τα υπολογισμένα ποσά αυτών των συνθετικών κατά το χρόνο της έκδοσης. Το τμήμα που αφορά καθαρή θέση επιβαρύνει κατευθείαν την καθαρή θέση.

Οι τόκοι που αφορούν το συνθετικό της υποχρέωσης του δανείου, υπολογίζονται με την εφαρμογή του επιτοκίου που αφορά αντίστοιχα μη μετατρέψιμα δάνεια και το ποσό του υπολογισμένου συνθετικού της υποχρέωσης του δανείου. Η διαφορά ανάμεσα σε αυτό το υπολογισμένο ποσό τόκων και στους τόκους που πραγματικά καταβάλλονται μεταφέρεται στο υπόλοιπο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου.

Υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (προμηθευτές)

Όλες οι υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (υποχρεώσεις σε προμηθευτές) εμφανίζονται στον ισολογισμό στις ονομαστικές τους αξίες.

Τίτλοι καθαρής θέσης

Οι τίτλοι της καθαρής θέσης (π.χ. μετοχές) που εκδίδονται από την εταιρία, λογίζονται στο συνολικό καθαρό ποσό που θα εισπραχθεί, μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων έκδοσης. Οι μετοχές εμφανίζονται στην ονομαστική αξία τους σε ειδικό λογαριασμό «Μετοχικού Κεφαλαίου», ενώ σε διαφορετικό λογαριασμό εμφανίζεται η «Υπέρ το άρτιο διαφορά».

Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Ο όμιλος δεν εκδίδει παράγωγα για αντισταθμίσεις.

Μισθώσεις

Οι μισθώσεις χαρακτηρίζονται σαν χρηματοδοτικές, όταν οι όροι των σχετικών συμβάσεων μεταφέρουν από άποψη ουσίας όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του αντικειμένου που ενοικιάζεται στο μισθωτή στο τέλος της περιόδου μίσθωσης, με την καταβολή από το μισθωτή στον εκμισθωτή ενός συμβολικού τιμήματος.

Ο Όμιλος σαν εκμισθωτής

Το έσοδο από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρείται στα αποτελέσματα σε μία σταθερή βάση, ανάλογα με τους όρους των σχετικών συμβάσεων. Ο Όμιλος δεν ενεργεί σαν εκμισθωτής με χρηματοδοτικές συμβάσεις.

Ο Όμιλος σαν μισθωτής

Πάγια τα οποία έχουν αποκτηθεί και χρησιμοποιούνται με χρηματοδοτική μίσθωση, λογίζονται σαν πάγια με τη μικρότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία τους και στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωμών για τη μίσθωση. Η σχετική υποχρέωση του μισθωτή, εμφανίζεται στο παθητικό σαν υποχρέωση για χρηματοδοτικές μισθώσεις. Τα μισθώματα που πληρώνονται διαχωρίζονται στο τμήμα που αφορά τόκους με το οποίο επιβαρύνονται τα χρηματοοικονομικά έξοδα και στο τμήμα που αφορά μείωση της υποχρέωσης, με τρόπο που να προκύπτει ένα σταθερό επιτόκιο για κάθε περίοδο πάνω στο υπόλοιπο της υποχρέωσης. Οι χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα κάθε περιόδου, εκτός αν επιβαρύνουν το κόστος των παγίων και κεφαλαιοποιηθούν (π.χ. σαν τόκοι κατασκευαστικής περιόδου) με βάση τις λογιστικές αρχές του ομίλου για το χειρισμό του κόστους δανεισμού.

Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Τα έξοδα για ερευνητικές δραστηριότητες λογίζονται σαν έξοδα στην περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται.

Εσωτερικά δημιουργούμενες από τον όμιλο ασώματες ακινητοποιήσεις, λογίζονται, μόνο αν πληρούνται οι πιο κάτω όροι:

- Το ενεργητικό στοιχείο που αφορά η ασώματη ακινητοποίηση μπορεί να προσδιοριστεί με σαφήνεια
- Είναι πιθανό αυτό το ενεργητικό στοιχείο να δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά κέρδη
- Το κόστος ανάπτυξης αυτού του ενεργητικού στοιχείου μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

Όλες οι ασώματες ακινητοποιήσεις που δημιουργούνται εσωτερικά από την εταιρία, αποσβένονται, ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, με την ευθεία μέθοδο.

Όταν τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, δεν δημιουργούν μία ασώματη ακινητοποίηση, σύμφωνα με όσα προαναφέρθηκαν, τότε μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

Τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης της εταιρίας αφορούν κυρίως έξοδα διάνοιξης λατομείων για τα οποία έγινε αναφορά πιο πάνω.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμούνται στη μικρότερη αξία ανάμεσα στο κόστος κτήσης τους και στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους. Το κόστος για τα αγαθά που αγοράζονται από τρίτους, προσδιορίζεται από την τιμολογιακή αξία του αγαθού πλέον κάθε άμεσο έξοδο που αφορά το αγαθό μέχρι αυτό να παραληφθεί στη συγκεκριμένη κατάσταση και στο συγκεκριμένο χώρο που αυτό βρίσκεται κατά την αποτίμηση. Το κόστος των προϊόντων αποτελείται από το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος όπου είναι δυνατός ο προσδιορισμός του και τα γενικά βιομηχανικά ή άλλα έξοδα, που χρειάστηκαν ώστε το προϊόν να φθάσει στο συγκεκριμένο χώρο και στη συγκεκριμένη κατάσταση κατά το χρόνο της αποτίμησης. Το κόστος υπολογίζεται με τη χρήση της μέσης σταθμικής μεθόδου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία απεικονίζει την εκτιμώμενη αξία πώλησης του αγαθού μείον τα εκτιμώμενα κόστη διάθεσής του.

Φόροι περιλαμβανομένων των αναβαλλόμενων φόρων

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, είναι το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος και των αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος.

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος βασίζεται στα φορολογητέα αποτελέσματα της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη όμως μπορεί να διαφέρουν από τα αποτελέσματα που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς δεν περιλαμβάνουν αφορολόγητα έσοδα ή μη εκπιπτόμενα φορολογικά έξοδα, ενώ επίσης δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα που είναι φορολογητέα ή εκπιπτόμενα σε επόμενες χρήσεις.

Ο τρέχων (πληρωτέος) φόρος εισοδήματος του ομίλου, υπολογίζεται με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, επί των φορολογητέων κερδών.

Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων, με τη χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης. Δηλαδή κατ' αρχήν για κάθε διαφορά που εμφανίζεται στον Ισολογισμό λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΠ, σε σχέση με τα ποσά που θα εμφανίζονταν με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, πρέπει να υπολογιστεί και να λογιστεί η φορολογική επίπτωση.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπεστές φορολογικά διαφορές, στο βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά το χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή συμψηφιστούν. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιήθηκαν οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος που ίσχυαν κατά το χρόνο λήξης της περιόδου κάθε οικονομικής κατάστασης που συντάχθηκε.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται στη χρέωση ή την πίστωση της κατάστασης αποτελεσμάτων, εκτός αν σχετίζονται με αντικείμενα (λογαριασμούς) που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση, οπότε σε αυτήν την περίπτωση και οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται κατευθείαν σε χρέωση ή πίστωση της καθαρής θέσης.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν μία προσωρινή (από φορολογική άποψη) διαφορά που προκύπτει από απαιτήσεις και υποχρεώσεις της ίδιας φύσης.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για κόστη εγγυήσεων, για πωλούμενα αγαθά, λογίζονται κατά την ημέρα της πώλησης του αγαθού, με βάση εκτίμηση της διοίκησης για τα έξοδα που θα απαιτηθούν από τον όμιλο, για να καλύψει την υποχρέωσή της για εγγύηση.

Προβλέψεις για κόστη αναδιοργάνωσης λογίζονται όταν ο όμιλος έχει εκπονήσει ένα πλήρες επίσημο σχέδιο αναδιοργάνωσης, το οποίο έχει κοινοποιηθεί στα μέρη που θίγονται ή επηρεάζονται από την αναδιοργάνωση ή όταν ο όμιλος, δεν έχει άλλη επιλογή εκτός από το να υλοποιήσει την αναδιοργάνωση.

Κόστη αποζημίωσης προσωπικού

Ο Όμιλος δεν επιβαρύνεται για ειδικά συνταξιοδοτικά προγράμματα για τους εργαζόμενους σε αυτόν.

Οι κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται σαν υποχρεώσεις, όπως και αυτές που αφορούν τα προσδιορισμένα προγράμματα παροχών. Ο όμιλος λογίζει σαν υποχρέωση την παρούσα αξία των μελλοντικών ροών για νομικές ή ηθικές υποχρεώσεις προς τους εργαζόμενους σε αυτήν για συνταξιοδότηση, απόλυση ή εθελούσια έξοδο. Η παρούσα αξία της κάθε σχετικής υποχρέωσης, υπολογίζεται από αναλογιστή για την ημερομηνία του κάθε ισολογισμού. Αυξήσεις ή μειώσεις σε αυτές τις κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται κατευθείαν στα αποτελέσματα κάθε χρήσης.

Οι υποχρεώσεις του ομίλου που προκύπτουν από τη νομοθεσία περί αποζημιώσεων του προσωπικού, προσδιορίζεται από αναλογιστή και λογιστικοποιείται με πίστωση σχετικού λογαριασμού πρόβλεψης.

Εξωτερικό συνάλλαγμα και αντιστάθμιση

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα λογιστικοποιούνται με βάση την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημέρα της κάθε συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού όλα τα νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση τις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων αυτής της ημερομηνίας. Τα μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε δίκαιες αξίες, εφόσον αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση την ισοτιμία της ημέρας που οριστικοποιήθηκε η αποτίμησή τους σε δίκαιες αξίες. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν μεταφέρονται στα αποτελέσματα, εκτός των συναλλαγματικών διαφορών που αφορούν μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση.

Καθορισμός των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας καθώς και τους ανοικτούς δοσοληπτικούς λογαριασμούς με τις τράπεζες (overdrafts) με χρεωστικό ή πιστωτικό υπόλοιπο.

Τα ταμειακά ισοδύναμα, αφορούν βραχυχρόνιες υψηλής ευκολίας ρευστοποίησης επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές την αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους.

Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. Έσοδα****A. Τομείς δραστηριότητας**

Τομέας ή τμήμα των δραστηριοτήτων του Ομίλου είναι κάθε διακεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα με ιδιάζοντα χαρακτηριστικά ως προ της φύση της δραστηριότητας και τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνεπάγεται (επιχειρηματικός τομέας). Ανάλογη διάκριση γίνεται με βάση το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο αναπτύσσεται η δραστηριότητα (γεωγραφικός τομέας).

Τα κριτήρια για τον καθορισμό τομέων του Ομίλου έχουν ως εξής:

Για τους Επιχειρηματικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

- Η φύση των προϊόντων ή των υπηρεσιών
- Η μορφή της παραγωγικής διαδικασίας
- Ο τύπος της αγοράς στην οποία τα προϊόντα ή υπηρεσίες πωλούνται ή παρέχονται.
- Τις κατηγορίες των πελατών στους οποίους τα προϊόντα ή υπηρεσίες πωλούνται ή παρέχονται.
- Τα κανάλια διανομής των προϊόντων και παροχής υπηρεσιών.
- Το γενικότερο πλαίσιο λειτουργίας της επιχείρησης, όπως το τραπεζικό, ασφαλιστικό, κατασκευαστικό κ.λ.π.

Για τους Γεωγραφικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

- Εγγύτητα λειτουργιών
- Ομοιότητα οικονομικών και πολιτικών συνθηκών
- Σχέσεις μεταξύ εργασιών σε διάφορους οικονομικούς χώρους
- Ειδικοί κίνδυνοι, οι οποίοι συνδέονται με τις λειτουργίες σε συγκεκριμένες περιοχές
- Ρυθμιστικοί κανόνες συναλλαγματικού ελέγχου
- Επικρατούντες συναλλαγματικοί κίνδυνοι

Για διοικητικούς σκοπούς ο όμιλος σε αυτήν τη φάση είναι οργανωμένος σε δύο βασικούς τομείς δραστηριότητας.

Οι κύριες δραστηριότητες κάθε τομέα είναι οι εξής:

Τομέας 1

Εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών.

Τομέας 2

Παραγωγή και εμπορία κονιαμάτων

Οι μεταξύ των τομέων πωλήσεις λογίζονται με βάση τις τιμές που επικρατούν στην αγορά.

Οι πληροφορίες ανά δραστηριότητα που αφορούν τους πιο πάνω τομείς, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Α/Α	Βασικοί Τομείς Δραστηριότητας	Εταιρεία	Κύκλος Εργασιών	
			30.09.2005	30.09.2004
1	Εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών	FHL ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ, MERMEREN, COSMOS	25.718.595,64	25.502.197,09
2	Παραγωγή και εμπορία κονιαμάτων	FHL ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ	5.377.457,35	3.901.819,35
Σύνολο κυκλου εργασιών ομίλου			31.096.052,99	29.404.016,44

B. Γεωγραφικοί τομείς

Οι δραστηριότητες του ομίλου είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα, στα Σκόπια και στην Κίνα.

Α/Α	Γεωγραφικοί Τομείς Δραστηριότητας	Κύκλος Εργασιών	
		30.09.2005	30.09.2004
1	Ελλάδα	24.524.995,75	21.618.619,33
2	Σκόπια	5.749.702,11	6.941.694,68
3	Κίνα	821.355,13	843.702,43
Σύνολο κυκλου εργασιών ομίλου		31.096.052,99	29.404.016,44

2. Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων για τον όμιλο και την εταιρεία, αναλύεται ως εξής:

	30.09.2005	30.09.2004
FHL H. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	14.361.129,05	11.465.582,64
MERMEREN KOMBINAT	2.309.225,46	2.218.875,67
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	1.006.761,67	540.402,39
BEIJING FHL CONSTRUCTION	0,00	286.178,28
Σύνολο κόστους πωλήσεων ομίλου	17.677.116,18	14.511.038,98

	30.09.2005	30.09.2004
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.537.918,88	1.275.418,07
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	213.024,84	151.770,20
Παροχές τρίτων	958.292,84	1.268.351,35
Φόροι - Τέλη	319.232,40	37.267,25
Διάφορα έξοδα	1.365.333,71	1.090.488,62
Αποσβέσεις	544.756,07	499.053,81
Κόστος πωληθέντων - αναλωθέντων εμπορευμάτων	9.443.273,13	7.157.508,49
Μείον: Ιδιοπαραγωγή	-20.702,81	-14.275,13
Σύνολο κόστους πωλήσεων εταιρείας	14.361.129,05	11.465.582,64

3. Έξοδα διοίκησης, διάθεσης και χρηματοοικονομικά

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης καθώς και οι χρηματοοικονομικές δαπάνες του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	30.09.2005	30.09.2004
FHL H. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	2.085.169,24	1.824.991,92
MERMEREN KOMBINAT	443.583,16	1.016.152,34
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	0,00	162.185,44
BEIJING FHL CONSTRUCTION	0,00	36.863,64
Σύνολο εξόδων διοίκησης ομίλου	2.528.752,40	3.040.193,34

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	30.09.2005	30.09.2004
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	649.343,52	538.509,85
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	89.943,82	64.080,75
Παροχές τρίτων	404.612,53	535.526,12
Φόροι - Τέλη	134.787,01	15.735,06
Διάφορα έξοδα	576.474,23	460.428,53
Αποσβέσεις	230.008,12	210.711,61
Σύνολο εξόδων διοίκησης εταιρείας	2.085.169,24	1.824.991,92

ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	30.09.2005	30.09.2004
FHL H. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	3.950.846,95	3.457.879,40
MERMEREN KOMBINAT	644.068,57	340.000,00
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	57.796,97	0,00
BEIJING FHL CONSTRUETION	0,00	42.192,15
Σύνολο εξόδων διάθεσης ομίλου	4.652.712,49	3.840.071,55

ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	30.09.2005	30.09.2004
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.230.335,09	1.020.334,44
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	170.419,87	121.416,16
Παροχές τρίτων	766.634,26	1.014.681,07
Φόροι - Τέλη	255.385,91	29.813,80
Διάφορα έξοδα	1.092.266,96	872.390,89
Αποσβέσεις	435.804,85	399.243,04
Σύνολο εξόδων διάθεσης εταιρείας	3.950.846,95	3.457.879,40

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	30.09.2005	30.09.2004
FHL H. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	1.621.333,08	2.076.041,71
MERMEREN KOMBINAT	396.038,31	477.441,41
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	16.785,59	54.252,03
BEIJING FHL CONSTRUETION	0,00	401,99
Σύνολο χρημ/κών εξόδων ομίλου	2.034.156,98	2.608.137,14

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	30.09.2005	30.09.2004
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	313.347,72	813.814,59
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	324.646,46	202.438,54
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	543,00	67,29
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	15.717,90	17.754,24
Τόκοι και έξοδα Factoring	149.439,73	146.334,80
Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	817.638,27	895.632,25
Σύνολο χρημ/κών εξόδων εταιρείας	1.621.333,08	2.076.041,71

4. Λοιπά έσοδα και έξοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6.639,20	23.180,91	6.639,20	23.179,64
Έκτακτα έσοδα και κέρδη	378.911,90	769.835,33		42.979,86
Σύνολο	385.551,10	793.016,24	6.639,20	66.159,50

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Έκτακτα έξοδα και ζημιές	211.700,04	83.749,67	210.910,33	83.730,06
Σύνολο	211.700,04	83.749,67	210.910,33	83.730,06

5. Φόροι

ΦΟΡΟΙ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αναβαλλόμενος φόρος	515.876,72	515.876,72
Φόρος Εισοδήματος	1.436.257,58	1.436.257,58
Σύνολο	1.952.134,29	1.952.134,29

Πρέπει να σημειωθεί ότι ο φόρος εισοδήματος για τη μητρική που είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, υπολογίζεται μόνο με τη λήξη της κάθε χρήσης, λαμβάνοντας υπόψη μία σειρά παράγοντες που επιδρούν αυξητικά (π.χ. λογιστικές διαφορές) ή μειωτικά (π.χ. αφορολόγητα αποθεματικά, αφορολόγητα έσοδα κ.λ.π.) στο ποσό που αρχικά υπολογίζεται με τον ισχύοντα συντελεστή. Η πρόβλεψη που έγινε για την περίοδο βασίστηκε στον ισχύοντα συντελεστή και τα αποτελέσματα της περιόδου.

7. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Σχετικά με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ομίλου και της εταιρίας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	30.09.2005
FHL H. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	29.202.700,97
MERMEREN KOMBINAT	14.379.695,69
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	1.862.433,86
Σύνολο εξόδων διάθεσης ομίλου	45.444.830,52

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤ Ο ΥΠΟΛΟΙΠΟ
Γήπεδα - Οικόπεδα	1.246.979,04		1.246.979,04
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις	10.220.111,10	674.152,21	9.545.958,89
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	20.608.218,02	4.302.392,25	16.305.825,77
Μεταφορικά μέσα	2.126.008,49	1.244.666,32	881.342,17
Έπιπλα και λοιπό εξοπλισμός	1.554.136,16	587.141,55	966.994,61
Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	255.600,50		255.600,50
Σύνολο	36.011.053,31	6.808.352,34	29.202.700,97

8. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Σχετικά με τα άυλα στοιχεία ενεργητικού του ομίλου και της εταιρίας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤ Ο ΥΠΟΛΟΙΠΟ
Υπεραξία επιχειρ/σεως (Goodwill)	8.029.136,12	1.688.829,41	6.340.306,71
Δικαιώματα (όπως π.χ. παραχωρήσεις) εκμεταλλεύσεως Ορυχείων-Μεταλλείων-Λατομείων	192.483,25	56.056,81	136.426,44
Έξοδα ερευνών ορυχείων - μεταλλείων - λατομείων	3.561.683,25	1.068.504,98	2.493.178,27
Έξοδα αναδιοργάνωσης	102.352,41	78.034,69	24.317,72
Σύνολο	11.885.655,03	2.891.425,89	8.994.229,14

9. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

Η συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες σε εταιρικό και σε ενοποιημένο επίπεδο αναλύονται στους επόμενους πίνακες:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
MERMEREN KOMBINAT	0,00	18.400.635,86
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	1.170.960,86	1.170.960,86
FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ	297.000,00	297.000,00
ΚΟΣΜΟΜΑΡΜΑΡΑ Α.Ε	66.659,28	66.659,28
ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜ-ΔΟΜΙΚ	76.500,00	76.500,00
F.H.L ΙΣΠΑΝΙΑΣ	43.558,33	43.558,33
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	0,00	2.205.387,89
BEIJING FHL CONSTRUCTION	3.901.517,04	3.901.517,04
FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	669.643,43	669.643,43
MARMI BIANCHI SRL	10.000,00	10.000,00
KOMERCIJALNA BANKA AD	245.988,66	0,00
Σύνολο	6.481.827,60	26.841.862,69

10. Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις διακρίνονται σε απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές συναλλαγές. σε λοιπές απαιτήσεις και σε λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού.

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	30.288.193,06	20.681.495,23
Λοιπές Απαιτήσεις	11.825.592,16	12.259.550,70
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	2.461.726,61	2.461.650,58
Σύνολο	54.071.040,97	69.190.398,14

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

TAMEΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	30.09.2005
FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	1.769.846,14
MERMEREN KOMBINAT	26.704,17
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	104.155,73
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων ομίλου	1.900.706,04

TAMEIAKA ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	30.09.2005
Ταμείο	8.147,00
Καταθέσεις όψεως σε €	1.682.914,39
Καταθέσεις προθεσμίας σε €	76.276,74
Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.	115,15
Καταθέσεις προθεσμίας σε Ξ.Ν.	2.392,86
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων εταιρείας	1.769.846,14

12. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Μετοχές εισαγμένες στο Χρηματιστήριο εταιριών εσωτερικού	2.318,42	2.318,42
Μετοχές μη εισαγμένες στο Χρηματιστήριο εταιριών εσωτερικού	40.050,00	40.050,00
Ομολογίες ελληνικών δανείων	586,94	586,94
Λοιπά χρεόγραφα εσωτερικού	58.593,37	58.593,37
Σύνολο	101.548,73	101.548,73

12. Προμηθευτές & συναφείς υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι συναφείς υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30.09.2005
FHL H. KYPIAKIDHS A.B.E.E.	10.794.937,79
MERMEREN KOMBINAT	7.048.903,74
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	1.410.273,03
Σύνολο	19.254.114,56

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30.09.2005
Προμηθευτές εσωτερικού	6.353.003,34
Προμηθευτές εξωτερικού	911.531,87
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	3.530.402,58
Σύνολο	10.794.937,79

13. Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30.09.2005
FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	47.606.823,90
MERMEREN KOMBINAT	8.541.446,17
Σύνολο υποχρεώσεων ομίλου	56.148.270,07

ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30.09.2005
Ομολογιακά δάνεια σε € μη μετατρέψιμα σε μετοχές	8.878.296,00
Ομολογιακά δάνεια σε € με ρήτρα Ξ.Ν. μη μετατρέψιμα σε μετοχές	1.402.590,97
Τράπεζες - λογαριασμοί μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων σε €	26.386.706,83
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από συμβόλαια Leasing	10.939.230,10
Σύνολο υποχρεώσεων εταιρείας	47.606.823,90

Δ. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>
Πολήσεις	4.405.557,71
Απατήσεις	5.914.508,16

2. Βασικά κέρδη ανά μετοχή

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	01.01 - 30.09.2005	01.01 - 30.09.2004	01.07 - 30.09.05	01.07 - 30.09.04
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	2.239.294,14	3.959.126,92	806.339,41	687.404,98
Δικαιώματα Μειοψηφίας	243.534,46	298.307,72	62.282,17	48.675,47
Αριθμός μετοχών	24.772.000	24.772.000	24.772.000	24.772.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,100	0,172	0,035	0,030

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	01.01 - 30.09.2005	01.01 - 30.09.2004	01.07 - 30.09.05	01.07 - 30.09.04
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	2.894.421,81	3.406.647,39	329.267,06	-164.296,22
Αριθμός μετοχών	24.772.000	24.772.000	24.772.000	24.772.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,117	0,138	0,013	-0,007

3. Λοιπές γνωστοποιήσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση των εταιρειών του ομίλου.

Η μητρική εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2002 - 2004, ενώ σε επίπεδο ομίλου οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για την " F.H.L. MERMEREN KOMBINAT a.d" είναι οι χρήσεις 2003 και 2004.

Επί των παγίων στοιχείων υφίστανται εμπράγματα βάρη για τον Όμιλο 1.500.000,00 Ευρώ και για την Εταιρεία 1.500.000,00 Ευρώ.

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

Στην παρούσα ενδιάμεση οικονομική κατάσταση δεν υπάρχουν εποχικά έσοδα ή ανώμαλα κόστη.

Δεν υπήρξαν περιπτώσεις λογισμού εσόδων ή δαπανών τα οποία δεν αφορούν την παρούσα περίοδο.

Στην παρούσα περίοδο δεν έγιναν εκτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, ενώ οι τελευταίες διενεργήθηκαν στις 31.12.2004.

Δεν υπάρχουν ασυνήθη κονδύλια στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου.

Δεν εκδόθηκαν, ούτε επαναγοράστηκαν, ούτε εξοφλήθηκαν ομολογίες.

Εισπράχθηκαν Μερίσματα ποσού € 2.486.014,20 από τη μητρική εταιρία στην παρούσα περίοδο από τη θυγατρική της Mermeren Kombinat.

Στην παρούσα ενδιάμεση περίοδο δεν έλαβαν χώρα μεταβολές στη διάρθρωση της επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένων ενοποιήσεων, αγορών ή πωλήσεων θυγατρικών και μακροπρόθεσμων επενδύσεων, αναδιοργανώσεων και διακοπτόμενων δραστηριοτήτων πλην όσων έχουν λάβει χώρα στις προηγούμενες δημοσιευθείσες ενδιάμεσες περιόδους της παρούσας οικονομικής περιόδου.

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες προβλέψεις στην παρούσα ενδιάμεση περίοδο εκτός των σχηματισθεισών για την «πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού».

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στις 30.09.2005 ανέρχονταν για την εταιρία σε 226 άτομα, ενώ για τον όμιλο σε 682 άτομα.

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων της εταιρίας με τις συνδεδεμένες εταιρίες στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, ανέρχονταν σε 5.914.508,16 €

Τόκοι δανείων ποσού 1.499.954,28 € που κεφαλαιοποιήθηκαν σε δάνεια δεκαετούς διάρκειας σε προηγούμενη χρήση καθώς και μισθώματα ακινήτων ποσού 1.090.057,23 € εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού και επιβαρύνουν τα αποτελέσματα ανάλογα με το χρόνο εξόφλησής τους. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο στις 30/09/05 ανέρχεται σε 2.440.016,08 €