



S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής
του Ομίλου

Ευθύμιος Ορ. Βιδάλης

Σωτήρης Δ. Χατζίκος

S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

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

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

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

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

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γιάννης Γ. Μυστακίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16511

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

 **ERNST & YOUNG**

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

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

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΟΛΕΥΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

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

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

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

1. Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ

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

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

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

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

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

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

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

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

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

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

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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

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

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

- (i) Η Εταιρεία επέλεξε να μην εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» αναδρομικά, για συνενώσεις επιχειρήσεων οι οποίες προέκυψαν πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1 Ιανουαρίου 2004). Κατά συνέπεια και σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» σχετικά με τις προγενέστερες συνενώσεις επιχειρήσεων η Εταιρεία:
- διατήρησε την ίδια ταξινόμηση με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέτασσε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ»),
 - αναγνώρισε το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ που είχε αποκτηθεί ή αναληφθεί σε συνενώσεις επιχειρήσεων εκτός:
 - συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν είχαν αναγνωριστεί σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και,
 - στοιχείων ενεργητικού περιλαμβανομένης υπεραξίας επιχείρησης και στοιχείων παθητικού τα οποία δεν είχαν αναγνωριστεί στον ισολογισμό σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και τα οποία, επιπλέον, δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ στον ατομικό ισολογισμό της εξαγορασθείσας.

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

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

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

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

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

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

- Ο ανωτέρω έλεγχος πραγματοποιήθηκε αφού πρώτα η υπεραξία κατανεμήθηκε σε μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, βασίστηκε δε στις υφιστάμενες συνθήκες κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψε ζημία απομείωσης της υπεραξίας που προϋπήρχε κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- (ii) Επέλεξε να αποτιμήσει τα επενδυτικά ακίνητά της σε εύλογες αξίες οι οποίες και αποτέλεσαν το τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η υπεραξία που προέκυψε καταχωρήθηκε στα κέρδη εις νέο της 1 Ιανουαρίου 2004. Περαιτέρω και αναφορικά με τα λοιπά, μη μεταλλευτικά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία η Εταιρεία θεώρησε το αναπόσβεστο κόστος που υφίστατο κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 είχε προκύψει μέσω των αναπροσαρμογών του Ν 2065/92 ως τεκμαρτό κόστος σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1.
 - (iii) Σε σχέση με την πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού για αποχώρηση από την υπηρεσία, το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Για τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν εντός του 2004 και μεταγενέστερα, εφαρμόστηκε η μέθοδος του περιθωρίου («Corridor Approach»). Η εξαίρεση αυτή εφαρμόστηκε για όλα τα σχετικά προγράμματα που υπήρχαν κατά την ημερομηνία της μετάβασης.
 - (iv) Επέλεξε να εφαρμόσει τις διατάξεις του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Μεταγενέστερη Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005, και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και παράλληλα διατήρησε την ίδια ταξινόμηση για τα στοιχεία που εμπίπτουν στο πρότυπο αυτό με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέτασσε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ») στις συγκριτικές οικονομικές της καταστάσεις.
 - (v) Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης με βάση τα ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα κατά την ημερομηνία αυτή (μετά από τις εγγραφές προσαρμογής που καταχωρήθηκαν προκειμένου να απεικονίσουν οποιαδήποτε αλλαγή στις λογιστικές αρχές), εκτός από τις περιπτώσεις κατά τις οποίες υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν λανθασμένες.
- (δ) **Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων:** Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 22 Μαρτίου 2006. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.
- (ε) **Χρήση Εκτιμήσεων:** Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί όπως η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων καταστάσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Αναφορικά με τις σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης στη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων βλέπε σημείωση 5.

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

Τα ποσοστά που χρησιμοποιούνται είναι τα ακόλουθα:

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

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

(ι) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:

(i) Μη Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

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

(ii) Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

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

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια

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

(iii) Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

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

(iv) Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις:

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

(v) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος):

(i) Τρέχων φόρος εισοδήματος:

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

(ii) Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος:

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

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχεια)

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

4. ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ

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

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

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

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

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

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

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

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

5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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

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

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και σχετική αβεβαιότητα:

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

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

6. ΠΩΛΗΣΕΙΣ

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

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

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

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

7. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

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

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

8. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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

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

9. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

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

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

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

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

10. ΛΟΙΠΑ (ΕΣΟΔΑ) / ΕΞΟΔΑ

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

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

11. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

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

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

12. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

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

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

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

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

13. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

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

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

14. ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

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

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

Οι ανωτέρω αμοιβές προσωπικού αναλύονται ως εξής:

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

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

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

15. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

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

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

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

15. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

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

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

16. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

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

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

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

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

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

16. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ (συνέχεια)

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

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

17. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

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

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

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

18. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

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

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

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

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

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

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

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

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

18. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ (συνέχεια)

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

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

19. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20. ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

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

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

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

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

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

20. ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

20. ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ (συνέχεια)

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

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

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

21. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

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

22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

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

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

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

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

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

23. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

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

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

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

24. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

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

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

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

25. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

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

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

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

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

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

26. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

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

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

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

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

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

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

26. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Τα δικαιώματα δεν είναι διαπραγματεύσιμα ούτε και μεταβιβάσιμα.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Εύρος τιμών για όλα τα προγράμματα

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

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

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

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

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

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

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

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

29. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

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

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

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

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

30. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

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

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

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

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

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

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

30. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

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

31. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ

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

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

32. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

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

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

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

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

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

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

32. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

33. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

33. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (συνέχεια)

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

34. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

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

35. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

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

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

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

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

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

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

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

36. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

37. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

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

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

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

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

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

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

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

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

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

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

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

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

39. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

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

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

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

40. ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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