

FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**Αναδιατυπωμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις****για την περίοδο από****1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2006**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από τη Τακτική Γενική Συνέλευση της «FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.» την 30 Ιουνίου 2007 με αναδιατύπωση των αρχικά δημοσιευμένων καταστάσεων και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.fhl.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία, έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ.....	2	
1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	4	
2. Οικονομικές Καταστάσεις.....	6	
2.1 Ισολογισμός.....	6	
2.2 Αποτελέσματα.....	8	
2.3 Ταμειακές ροές.....	9	
2.4 Μεταβολή της Καθαρής Θέσης.....	11	
3. Γενικά.....	13	
3.1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία.....	13	
3.2 Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (ΔΠΧΠ).....	14	
3.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι.....	17	
4. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	37	Διαγράφηκε: 36
4.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	37	Διαγράφηκε: 36
4.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού.....	39	Διαγράφηκε: 38
4.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.....	40	Διαγράφηκε: 39
4.4 Αποθέματα.....	41	Διαγράφηκε: 40
4.5 Πελάτες και λοιπές απατήσεις.....	41	Διαγράφηκε: 40
4.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	41	Διαγράφηκε: 40
4.7 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	42	Διαγράφηκε: 41
4.8 Αποθεματικά εύλογης αξίας.....	42	Διαγράφηκε: 41
4.9 Λοιπά αποθεματικά.....	43	Διαγράφηκε: 42
4.10 Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση.....	43	Διαγράφηκε: 42
4.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.....	43	Διαγράφηκε: 42
4.12 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	44	Διαγράφηκε: 43
4.13 Δανειακές υποχρεώσεις.....	44	Διαγράφηκε: 43
4.14 Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις.....	45	Διαγράφηκε: 44
4.15 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	46	Διαγράφηκε: 45
4.16 Έσοδα.....	46	Διαγράφηκε: 45
4.17 Κόστος πωληθέντων.....	46	Διαγράφηκε: 45
4.18 Λοιπά έσοδα.....	47	Διαγράφηκε: 46
4.19 Έξοδα διάθεσης.....	47	Διαγράφηκε: 46
4.20 Έξοδα διοίκησης.....	48	Διαγράφηκε: 47
4.21 Λοιπά έξοδα.....	48	Διαγράφηκε: 47
4.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα.....	48	Διαγράφηκε: 47
4.23 Χρηματοοικονομικά έξοδα.....	49	Διαγράφηκε: 47
4.24 Φόροι.....	49	Διαγράφηκε: 48
4.25 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.....	54	Διαγράφηκε: 48
5. Λοιπές Γνωστοποιήσεις.....	54	Διαγράφηκε: 53
5.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	54	Διαγράφηκε: 53
5.2 Βασικά κέρδη ανά μετοχή.....	55	Διαγράφηκε: 53
5.3 Πρόταση Διανομής Χρήσης 2006.....	55	Διαγράφηκε: 54
5.4 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.....	56	Διαγράφηκε: 54
5.5 Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.....	56	Διαγράφηκε: 55

5.6 Εμπράγματα βάρη.....	56	Διαγράφηκε: 55
5.7 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.....	56	Διαγράφηκε: 55
Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση των εταιρειών του ομίλου.	56	Διαγράφηκε: 55
5.8 Δεσμεύσεις.....	56	Διαγράφηκε: 55
5.9 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	57	Διαγράφηκε: 56
5.10 Λοιπές γνωστοποιήσεις.....	57	Διαγράφηκε: 56

1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ – ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.»

Έκθεση επί των Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ – ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.» (η Εταιρεία), καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις, προέκυψαν μετά από αναμόρφωση που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας της 30/06/2007. Η αναμόρφωση αφορούσε κονδύλια μόνο του Ενοποιημένου Ισολογισμού (άυλα στοιχεία , καθαρή θέση , αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις) και δεν επέδρασε στα αποτελέσματα του Ομίλου ή της Εταιρίας.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωση μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Γνώμη


Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιαστική άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις της μητρικής εταιρίας για τις χρήσεις 2002 - 2005 βρίσκονται υπό εξέταση από τις φορολογικές αρχές. Έως την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας έκθεσης ελέγχου δεν έχει οριστικοποιηθεί το τελικό πόρισμα. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου για τις πιο πάνω ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και για τη χρήση 2006 δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Σημειώνουμε ότι η εταιρία έχει σχηματίσει γι' αυτόν τον κίνδυνο πρόβλεψη ποσού 300 χιλ. € περίπου, με το οποίο έχουν επιβαρυνθεί τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης.

Η θυγατρική εταιρία «FHL Mermeren Combinat AD Priler» έχει οριστικοποιήσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις μέχρι και τη χρήση 2004. Στις λοιπές θυγατρικές εταιρίες υπάρχουν ανέλεγκτες χρήσεις από τη χρήση 2002 και μετά.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 3 Ιουλίου 2007
Ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής
Παπαγιαννόπουλος Κυπριανός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14261


Βασιλέως Κωνσταντίνου 44
116 35 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

2. Οικονομικές Καταστάσεις

2.1 Ισολογισμός

Οι ατομικοί και ενοποιημένοι Ισολογισμοί της λήξης της περιόδου 01.01.-31.12.2006, καθώς και οι αντίστοιχοι συγκρίσιμοι ισολογισμοί της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Σημειώσεις	Ο Όμιλος	
		31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	4.1	47.754.304	48.779.468
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4.2	13.028.081	13.217.359
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	4.3		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		1.072.286	1.571.549
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		66.659	517.652
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		96.526	94.013
		62.017.856	64.180.041
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	4.4	31.082.342	33.487.171
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	4.5	46.991.807	48.229.255
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.6	3.339.175	2.658.139
		81.413.324	84.374.565
Σύνολο ενεργητικού		143.431.180	148.554.606
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.7	29.726.400	29.726.400
Αποθεματικά κεφάλαια	4.8-9	16.445.726	16.317.946
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		-2.326.210	-3.128.901
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων		43.845.916	42.915.445
Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση	4.10	3.681.933	3.308.579
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		47.527.849	46.224.024
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.11	4.085.437	3.874.062
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.12	250.000	211.246
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.13	53.834.033	50.732.048
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		58.169.470	54.817.356
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.14	19.788.357	23.324.777
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	4.15	1.874.763	1.872.104
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	4.13	16.070.741	22.316.345
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		37.733.861	47.513.226
Σύνολο υποχρεώσεων		95.903.331	102.330.582
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		143.431.180	148.554.606

	Σημειώσεις	Η Εταιρεία	
		31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	4.1	27.961.550	28.785.953
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4.2	12.073.794	12.213.208
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	4.3	35.809.708	25.904.289
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.386.573	2.742.857
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		66.659	168.208
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		75.928	70.341
		78.374.212	69.884.856
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	4.4	19.800.000	21.501.002
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	4.5	37.028.542	33.266.195
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.6	2.871.227	2.212.433
		59.699.769	56.979.630
		138.073.981	126.864.486
Σύνολο ενεργητικού			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.7	29.726.400	29.726.400
Αποθεματικά κεφάλαια	4.8-9	26.069.354	18.552.261
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		560.231	-2.307.631
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		56.355.985	45.971.030
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.11	7.066.641	4.602.100
Υποχρεώσεις παραχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.12	250.000	211.246
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.13	42.506.523	39.569.983
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		49.823.164	44.383.329
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.14	19.200.426	18.108.512
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	4.15	661.629	1.621.247
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	4.13	12.032.777	16.780.369
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		31.894.832	36.510.128
Σύνολο υποχρεώσεων		81.717.996	80.893.457
		138.073.981	126.864.486
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων			

2.2 Αποτελέσματα

Οι καταστάσεις αποτελεσμάτων για την περίοδο 01.01.-31.12.2006, και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης περιόδου, έχουν ως εξής:

	Σημειώσεις	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Πωλήσεις	4.16	44.072.929	45.928.834	39.502.728	34.495.155
Κόστος Πωληθέντων	4.17	24.180.526	25.693.955	26.598.763	21.095.203
Μεικτό Κέρδος		19.892.403	20.234.879	12.903.965	13.399.952
Έξοδα διάθεσης	4.19	5.109.968	6.964.674	3.953.359	5.953.295
Έξοδα διοίκησης	4.20	5.604.045	5.419.725	2.774.537	3.142.017
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα		-463.152	294.822	144.453	-114.118
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		9.641.541	8.145.302	6.031.616	4.190.521
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		11.659.360	11.454.064	7.967.969	6.708.768
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα		-4.104.663	-2.515.408	358.501	1.103.857
Κέρδη προ φόρων		5.536.878	5.629.894	5.673.115	5.294.378
Φόρος	4.24	1.983.649	2.237.810	1.438.874	1.739.836
Καθαρά κέρδη περιόδου		3.553.229	3.392.084	4.234.240	3.554.542
Κατανέμονται σε:					
Μετόχους εταιρείας		3.178.806	2.937.772	4.234.240	3.554.542
Μετόχους μαθηφίας		374.423	454.311		

	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	3.178.806	2.937.772	4.234.240	3.554.542
Αριθμός μετοχών	24.772.000	24.772.000	24.772.000	24.772.000
Βασικά κέρδη ανα μετοχή	0,14	0,12	0,17	0,14

Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μαθηφίας	374.423	454.311		
Αριθμός μετοχών	24.772.000	24.772.000		
Βασικά κέρδη ανα μετοχή	0,02	0,02		

2.3 Ταμειακές ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρίας και του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-31.12.2006, καθώς και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου έχουν ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ		
Λειτουργικές δραστηριότητες	31.12.2006	31.12.2005
Κέρδη προ φόρων	5.536.878	5.629.894
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	2.017.819	2.640.700
Προβλέψεις	338.754	54.357
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	-3.971.374	1.864.009
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.750.680	3.637.030
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	2.404.829	-429.010
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	132.617	-2.841.395
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-441.741	-3.180.965
Μειον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-4.108.016	-2.936.848
Καταβληθέντοι φόροι	0	0
Σύνολο εσρών / εκρών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	6.660.447	4.437.772
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.118.629	-2.431.980
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	1.125.974	-1.609.161
Τόκοι εισπραχθέντες	0	0
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0
Σύνολο εσρών / εκρών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-992.655	-4.041.141
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και υπέρ το άρτιο	0	2.114.892
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	3.101.985	3.709.110
Εξοφλήσεις δανείων	-6.245.605	-3.833.803
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-1.843.135	-1.697.004
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0
Είσπραξη από επιχορηγήσεις παγίων	0	0
Σύνολο εσρών /εκρών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-4.986.756	293.196
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	681.036	689.825.96
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.658.139	1.968.313
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.339.175	2.658.139

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Λειτουργικές δραστηριότητες	31.12.2006	31.12.2005
Κέρδη προ φόρων	5.673.115	5.294.377
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	1.936.353	2.518.328
Προβλέψεις	338.754	54.357
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	-3.335.655	0
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.927.791	2.845.483
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.701.002	-3.005.696
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-3.182.321	-4.240.653
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.564.606	1.868.871
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-3.285.127	-2.145.301
Καταβεβλημένοι φόροι	0	0
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	5.338.517	3.189.767
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-53.000	202.919
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.014.622	-1.772.114
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	42.086	1.662.254
Τόκοι εισπραχθέντες	0	0
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-1.025.536	93.059
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και υπέρ το άρτιο	0	2.114.892
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.936.541	2.072.449
Εξοφλήσεις δανείων	-4.747.592	-5.133.803
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-1.843.135	-1.697.004
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0
Είσπραξη από επιχορηγήσεις παγίων	0	0
Σύνολο εισροών/ εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-3.654.186	-2.643.466
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου	658.795	639.360
(α)+(β)+(γ)		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.212.433	1.573.073
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.871.227	2.212.433

2.4 Μεταβολή της Καθαρής Θέσης

Ο Πίνακας μεταβολών της καθαρής θέσης έχει ως εξής

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)								
Ο ΟΜΙΛΟΣ								
Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Προβιχόμενα καταβληθέντα μερίσματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα, κατά την 1η Ιανουαρίου 2005	29.726.400		13.197.006		-2.499.097	40.424.309	2.737.791	43.162.100
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2005								0
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου								0
Καθαρά κέρδη χρήσης 2005 μετά από φόρους					2.937.772	2.937.772	454.311	3.392.083
Διανομή κερδών			162.414	990.880	-1.153.294	0		0
Μερίσματα πληρωθέντα				-990.880		.990.880		-990.880
Πώληση ιδίων μετοχών			2.114.891			2.114.891		2.114.891
Ποσά καθ' οχρησθέντα κατευθείαν στην καθαρή θέση			843.635		-2.414.282	1.570.647	116.477	-1.454.170
Μεταβολές λογιστικών μεθόδων και διορθώσεις λαθών								
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006	29.726.400		16.317.946		-3.128.901	42.915.445	3.308.579	46.224.024
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2006								0
Καθαρά κέρδη χρήσης 2006 μετά από φόρους					3.178.806	3.178.806	374.423	3.553.229
Διανομή κερδών			127.779	1.238.600	-1.366.379	0		0
Μερίσματα πληρωθέντα				-1.238.600		-1.238.600		-1.238.600
Κέρδη αναγνωρισθέντα κατ' ευθείαν στη καθαρή θέση					-1.009.735	-1.009.735	-1.069	-1.010.804
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	29.726.400	0	16.445.725	0	-2.326.209	43.845.916	3.681.933	47.527.849

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Προτεινόμενα καταβληθέντα μερίσματα	Αποτέλεσματα εις νέον	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005		29.726.400		14.871.966		-2.800.822	41.797.544
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2005							
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου							
Καθαρά κέρδη χρήσης 2005 μετά από φόρους						3.554.542	3.554.542
Διανομή κερδών			162.414	990.880	-1.153.294		0
Μερίσματα πληρωθέντα				-990.880			-990.880
Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία ου μμετοχών			559.354				559.354
Πώληση ιδίων μετοχών			2.114.892				2.114.892
Ποσά καταχωρημένα κατευθείαν στην καθαρή θέση			843.635			-1.908.057	-1.064.422
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006		29.726.400		18.552.261	0	-2.307.631	45.971.030
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2006							
Καθαρά κέρδη χρήσης 2006 μετά από φόρους						4.234.241	4.234.241
Διανομή κερδών			127.779	1.238.600	-1.366.379		0
Μερίσματα πληρωθέντα				-1.238.600			-1.238.600
Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία ου μμετοχών			7.389.314				7.389.314
Ποσά καταχωρημένα κατευθείαν στην καθαρή θέση							0
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006		29.726.400	0	26.069.354	0	560.231	56.355.985

3. Γενικά

3.1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία

Η εταιρεία «**FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**» παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις για την περίοδο 01.01. – 31.12.2006, σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο, μαζί με τις «σημειώσεις» που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

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

Διαγράφκε: €

Οι εταιρείες που συνιστούν τον όμιλο την 31.12.2006 και οι πληροφορίες που αφορούν στην ενοποίηση τους είναι οι εξής:

A/A	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΞΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ
1	FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ - ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ	100%	Μητρική	Ολική ενοποίηση
2	FHL MERMEREN KOMBINAT	88%	33.146.856,00	Ολική ενοποίηση
3	ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	97%	320.960,86	Ολική ενοποίηση
4	FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ	100%	1,00	Ολική ενοποίηση
5	ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜΑΡΑ- ΔΟΜΙΚΑ	51%	76.500,00	Ολική ενοποίηση
6	COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	92%	2.205.387,89	Ολική ενοποίηση
7	FHL Ι. ΚΥΡΙΑΚΙΔΙΣ ΜΑΡΜΟΛΕΣ SPAIN S.A.	75%	1,00	Ολική ενοποίηση
8	BEIJING FHL CONSTRUETION	100%	1,00	Ολική ενοποίηση
9	FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	99%	1,00	Ολική ενοποίηση
10	MARMI BIANCHI SRL	100%	60.000,00	Ολική ενοποίηση
Σύνολο			35.809.708,75	

Ο Όμιλος, για την περίοδο 01.01-31.12.2006, απασχόλησε ένα μέσο όρο 688 εργαζόμενων. Ο αντίστοιχος αριθμός για την εταιρία ήταν 221. Αντίστοιχα για την προηγούμενη περίοδο ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ήταν 702 και 219 άτομα, για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα.

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

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

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εφαρμοσθεί τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης την 31η Δεκεμβρίου 2006.

Η IASB έχει εκδώσει μια σειρά από πρότυπα τα οποία αναφέρονται ως «IFRS Stable Platform 2005». Ο Όμιλος εφαρμόζει το IFRS Stable Platform 2005 από τη 1η Ιανουαρίου 2005 το οποίο περιλαμβάνει τα ακόλουθα πρότυπα:

Δ.Λ.Π. 1	Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
Δ.Λ.Π. 2	Αποθέματα
Δ.Λ.Π. 7	Καταστάσεις ταμειακών ροών
Δ.Λ.Π. 8	Καθαρό Κέρδος ή Ζημιά Χρήσης, Βασικά Λάθη και μεταβολές στις Λογιστικές Μεθόδους
Δ.Λ.Π. 10	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού
Δ.Λ.Π. 11	Κατασκευαστικά συμβόλαια
Δ.Λ.Π. 12	Φόροι εισοδήματος
Δ.Λ.Π. 14	Πληροφόρηση κατά τομέα
Δ.Λ.Π. 16	Ενσώματα Πάγια
Δ.Λ.Π. 17	Μισθώσεις
Δ.Λ.Π. 18	Έσοδα
Δ.Λ.Π. 19	Παροχές σε εργαζομένους
Δ.Λ.Π. 20	Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης
Δ.Λ.Π. 21	Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές του συναλλάγματος
Δ.Λ.Π. 23	Κόστος δανεισμού
Δ.Λ.Π. 24	Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών
Δ.Λ.Π. 26	Λογιστική απεικόνιση και παρουσίαση των προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού
Δ.Λ.Π. 27	Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και λογιστική επενδύσεων σε θυγατρικές
Δ.Λ.Π. 28	Λογιστική επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες
Δ.Λ.Π. 29	Οι οικονομικές καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες
Δ.Λ.Π. 30	Γνωστοποιήσεις με τις οικονομικές καταστάσεις των τραπεζών και των ομοίων

	χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων
Δ.Λ.Π. 31	Χρηματοοικονομική παρουσίαση των δικαιωμάτων σε κοινοπραξίες
Δ.Λ.Π. 32	Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση
Δ.Λ.Π. 33	Κέρδη ανά μετοχή
Δ.Λ.Π. 34	Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
Δ.Λ.Π. 36	Μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού
Δ.Λ.Π. 37	Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις
Δ.Λ.Π. 38	Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
Δ.Λ.Π. 39	Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση
Δ.Λ.Π. 40	Επενδύσεις σε Ακίνητα
Δ.Λ.Π. 41	Γεωργία
Δ.Π.Χ.Π. 1	Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.
Δ.Π.Χ.Π. 2	Πληρωμές με στοιχεία καθαρής θέσης
Δ.Π.Χ.Π. 3	Ενοποίηση επιχειρήσεων
Δ.Π.Χ.Π. 4	Ασφαλιστικά συμβόλαια
Δ.Π.Χ.Π. 5	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες
Δ.Π.Χ.Π. 6	Εξερείνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων

Οι θυγατρικές εταιρείες της «FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.», «FHL MERMEREN KOMBINAT» και «COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD», τηρούν τα βιβλία και στοιχεία τους και συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης.

Οι θυγατρικές F.H.L ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ Α.Ε., ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ Α.Β.Ε.Ε και ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ. ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε. που είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα, συντάσσουν τις οικονομικές τους Καταστάσεις επίσης σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης

Οι υπόλοιπες θυγατρικές εταιρείες συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης μόνο για τους σκοπούς της ενοποίησης.

Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους

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

Going Concern

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

3.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι

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

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

Λογιστικοποίηση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα.

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

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

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

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

Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ενσωματώνουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και των νομικών προσώπων που ελέγχονται από την εταιρία (των θυγατρικών της). Έλεγχος νοείται ότι υπάρχει, όταν η εταιρία έχει την εξουσία να καθορίζει τη χρηματοδοτική και τη λειτουργική πολιτική μίας επένδυσής της, έτσι ώστε να αποκομίζει οφέλη από αυτές τις δραστηριότητες.

Για τις εξαγορές, τα ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μίας θυγατρικής, αποτιμούνται στις δίκαιες αξίες τους κατά την ημέρα της εξαγοράς. Κάθε επιπλέον (έλασσον) ποσό, όταν το κόστος της εξαγοράς είναι μεγαλύτερο (μικρότερο) από τη δίκαιη αξία του αναγνωρίσιμου

καθαρού ενεργητικού που αποκτήθηκε, λογίζεται σαν υπεραξία (αρνητική υπεραξία). Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καταχωρούνται ανάλογα με το ποσοστό της μειοψηφίας επί της δίκαιης αξίας του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού.

Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που αποκτήθηκαν στη διάρκεια της περιόδου, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων, από την ημέρα της εξαγοράς

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

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

Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

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

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

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

Υπεραξία

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

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

Η υπεραξία αναγνωρίζεται σαν ενεργητικό στοιχείο και δεν αποσβένεται.

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

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

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

Αρνητική υπεραξία

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

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

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

Λογιστικοποίηση και αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Εδαφικές εκτάσεις – Κτίρια εκμετάλλευσης- Εξοπλισμός (PPE)

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

υπόλοιπα στον ισολογισμό να μην διαφέρουν ουσιωδώς από της δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

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

Η απόσβεση λογίζεται στις αναπροσαρμοσμένες αξίες των παγίων και μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

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

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

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

Κτίρια	2,5%
Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	5%
Μεταφορικά Μέσα	12,5%

Δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων	5%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	8%-20%

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

Δικαιώματα και λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία

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

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

Στα «έξοδα διάνοιξης λατομείων», μεταφέρονται τα κόστη δημιουργίας προσβάσεων στα μέτωπα εξόρυξης και κεφαλαιοποιούνται στο βαθμό που είναι ανακτήσιμα, από μελλοντικές ροές των συγκεκριμένων μετώπων.

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

Απαξίωση

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

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική τους αξία δεν θα ανακτηθεί. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται κατά το ποσό που η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση

των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Δεν υπήρχαν ενδείξεις πως κάποιο περιουσιακό στοιχείο υποκείμενο σε απόσβεση έχει απομειωθεί κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν οι συγκεκριμένες οικονομικές καταστάσεις.

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

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

Έξοδα δανεισμού

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

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

Κεφαλαιοποίηση δαπανών

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

Κατασκευαστικά συμβόλαια

Η εταιρία δεν συνάπτει κατασκευαστικά συμβόλαια.

Ιδιοκτησία επένδυσης

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

Χρηματοπιστωτικά μέσα και επενδύσεις

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

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

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

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

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

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

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

Χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και καθαρή θέση

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

Τραπεζικά δάνεια

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

Μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια

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

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

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

Υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (προμηθευτές)

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

Τίτλοι καθαρής θέσης

Οι τίτλοι της καθαρής θέσης (π.χ. μετοχές) που εκδίδονται από την εταιρία, λογίζονται στο συνολικό καθαρό ποσό που θα εισπραχθεί, μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων έκδοσης.

Οι μετοχές εμφανίζονται στην ονομαστική αξία τους σε ειδικό λογαριασμό «Μετοχικού Κεφαλαίου», ενώ σε διαφορετικό λογαριασμό εμφανίζεται η «Υπέρ το άρτιο διαφορά».

Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Ο όμιλος δεν έχει παράγωγα για αντισταθμίσεις.

Μισθώσεις

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

Ο Όμιλος σαν εκμισθωτής

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

Ο Όμιλος σαν μισθωτής

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

Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

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

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

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

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

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

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

Αποθέματα

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

Φόροι περιλαμβανομένων των αναβαλλόμενων φόρων

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

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

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

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

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

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά το χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή συμψηφιστούν.

Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιήθηκαν οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος που ίσχυαν κατά το χρόνο λήξης της περιόδου κάθε οικονομικής κατάστασης που συντάχθηκε.

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

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

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

1. Υπάρχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
2. Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
3. Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάση της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία του ισολογισμού. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές:

Οι βραχυχρόνιες παροχές στους εργαζόμενους περιλαμβάνουν:

- Ημερομίσθια, μισθούς, εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων
- Βραχύχρονες αποζημιωόμενες απουσίες, όπως ετήσια άδεια με αποδοχές και άδεια ασθενείας με αποδοχές, όταν οι απουσίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν μέσα σε 12 μήνες, μετά το τέλος της χρήσεως στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τη σχετική υπηρεσία.
- Διανομή κερδών και έκτακτες παροχές πληρωτέες μέσα σε 12 μήνες μετά τη λήξη της χρήσεως, μέσα στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν σχετική υπηρεσία

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Αποδοχές λήξεως εργασιακής σχέσεως:

Οι παροχές αυτές δημιουργούνται, όταν μια επιχείρηση δεσμεύεται αποδεδειγμένα είτε:

- Να τερματίσει την απασχόληση εργαζομένου ή εργαζομένων, πριν την κανονική ημερομηνία αποχώρησης
- Να χορηγήσει παροχές λήξεως της εργασιακής σχέσεως ως ένα αποτέλεσμα μιας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει εκούσια απόλυση κάτι που δεν έχει υπάρξει για την εταιρεία ή τον Όμιλο.

Οι παροχές αυτές καταχωρούνται ως μία υποχρέωση και μία δαπάνη όταν και μόνο όταν η επιχείρηση δεσμεύεται να τις χορηγήσει. Όταν οι παροχές αυτές λήγουν πέραν των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού πρέπει να προεξοφλούνται. Στην περίπτωση μιας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εκούσια απόσυρση, η αποτίμηση των παροχών λήξεως της εργασιακής σχέσεως πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχθούν την προσφορά

Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε αυτές προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών .

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη κτλ.) .

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η εταιρία και ο όμιλος δεν έχουν υποχρεώσεις για προγράμματα αυτού του είδους.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών – Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών αφορά στη νομική υποχρέωση για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα αυτό, είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με το χρόνο που αναμένεται να καταβληθεί .

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

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας που προκύπτουν από τη νομοθεσία περί αποζημιώσεων του προσωπικού, προσδιορίζεται από αναλογιστή και λογιστικοποιούνται με πίστωση σχετικού λογαριασμού πρόβλεψης στο παθητικό.

Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα λογιστικοποιούνται με βάση την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημέρα της κάθε συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού όλα τα νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση τις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων αυτής της ημερομηνίας. Τα μη

νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε δίκαιες αξίες, εφόσον αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση την ισοτιμία της ημέρας που οριστικοποιήθηκε η αποτίμησή τους σε δίκαιες αξίες. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν μεταφέρονται στα αποτελέσματα, εκτός των συναλλαγματικών διαφορών που αφορούν μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση.

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου (καμία εκ των οποίων δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας), οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου γίνεται ως εξής:

- (1) Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού,
- (2) Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της περιόδου (εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών, στην οποία περίπτωση τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των συναλλαγών) και
- (3) Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε επιχείρηση εξωτερικού καθώς και του δανεισμού που έχει χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση της επένδυσης αυτής, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Κατά τη πώληση επιχείρησης εξωτερικού, οι συσσωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως ως μέρος του κέρδους ή ζημίας από τη πώληση.

Καθορισμός των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων

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

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

Η εταιρία θεωρεί ότι οι «εισπρακτέες επιταγές» λήξης μέχρι τριών μηνών από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού, είναι ταμειακά ισοδύναμα, αφού πληρούν τους όρους για αυτόν

τον χαρακτηρισμό τους, με βάση τα ιστορικά δεδομένα, το νομικό πλαίσιο που τις διέπει και την αντιμετώπισή τους από τη διοίκηση σε ότι αφορά τον ταμειακό προγραμματισμό.

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.

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 (αναβαλλόμενα έσοδα) και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων.

Ίδιες Μετοχές

Οι ίδιες μετοχές αντιπροσωπεύουν μετοχές της Μητρικής Εταιρείας οι οποίες αποκτήθηκαν και κατέχονται από την ίδια. Οι ίδιες μετοχές εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως, ως ξεχωριστό στοιχείο, αφαιρετικά των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση των ιδίων μετοχών οποιοδήποτε αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

Κέρδη Ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε περιόδου, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον όμιλο ως ίδιες μετοχές.

Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας.

Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται και στο εξωτερικό και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα και καθαρές επενδύσεις σε επιχειρήσεις εξωτερικού.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει πιστωτικούς κινδύνους που σχετίζονται με πιστώσεις που παρέχονται σε ορισμένους πελάτες. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κατά κανόνα σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων, ώστε να μειώνεται ο σχετικός πιστωτικός κίνδυνος.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρία και ο Όμιλος έχουν κινδύνους ρευστότητας που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική τους δομή, τα δεσμευμένα κεφάλαια σε μακροπρόθεσμο ενεργητικό, αποθέματα και εμπορικές πιστώσεις και στο σχετικό δανεισμό.

Πληροφορίες Κατά Κλάδο Δραστηριότητας:

Ο Όμιλος παρουσιάζει πληροφορίες κατά κλάδο δραστηριότητας για τις δραστηριότητες εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών και για την παραγωγή και εμπορία κονιαμάτων

Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ

Έχουν δημοσιευθεί ορισμένα νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ και είναι υποχρεωτικές για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2007.

Τα νέα πρότυπα και διερμηνείες είναι τα εξής:

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων

Λόγω της έκδοσης του ΔΠΧΠ 7, προστέθηκαν επιπλέον γνωστοποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων», προκειμένου μία επιχείρηση να γνωστοποιεί χρήσιμες πληροφορίες προς τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων σχετικά με τους στόχους, τις πολιτικές και τις διαδικασίες διαχείρισης των κεφαλαίων της. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1, από την 01/01/2007.

ΔΠΧΠ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις

Το ΔΠΧΠ 7 αναφέρεται σε όλους τους κινδύνους που προκύπτουν από όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα, εκτός από εκείνα που αποκλείονται ειδικά (πχ. συμφέροντα σε θυγατρικές, συνδεδεμένα μέρη και κοινοπραξίες, κ.λπ.). Σκοπός των γνωστοποιήσεων είναι η παροχή μίας εικόνας για την χρήση των χρηματοοικονομικών μέσων από τον Όμιλο και την έκθεσή του στους κινδύνους που αυτά προκαλούν. Η έκταση των γνωστοποιήσεων που απαιτούνται από την έκταση της χρήσης των χρηματοοικονομικών μέσων από την εταιρεία και από την έκθεσή τους σε κινδύνους. Το ΔΠΧΠ 7 αντικαθιστά το ΔΛΠ 30 και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32, αλλά η παρουσίαση που απαιτείται από το ΔΛΠ 32 παραμένει χωρίς καμία αλλαγή. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εφαρμόσουν το ΔΠΧΠ 7 από την 1η Ιανουαρίου 2007.

ΔΠΧΠ 8 Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το ΔΠΧΠ 8 διατηρεί τον γενικό σκοπό του ΔΛΠ 14. Απαιτεί οι οικονομικές οντότητες των οποίων οι μετοχές ή οι ομολογίες είναι δημόσια διαπραγματεύσιμες, καθώς και οι οικονομικές οντότητες που είναι στη διαδικασία έκδοσης μετοχών ή ομολογιών, να παρουσιάζουν οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα. Εάν οι επεξηγηματικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων περιέχουν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΠΧΠ 8, όπως επίσης και τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας, οι οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα απαιτούνται μόνο για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Το ΔΠΧΠ 8 ισχύει για χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου του 2009.

ΕΔΔΠΧΠ 11, ΔΠΧΠ 2- Συναλλαγές Συμμετοχικών Τίτλων της ίδιας επιχείρησης ή επιχειρήσεων του ίδιου Ομίλου

Αυτή η Διερμηνεία εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Μαρτίου 2007. Η ΕΔΔΠΧΠ 11 παρέχει οδηγίες για το εάν οι συμφωνίες παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών θα πρέπει να θεωρούνται πληρωμές με μετρητά ή με συμμετοχικούς τίτλους στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης. Αυτή είναι μία σημαντική διάκριση καθώς υπάρχουν σημαντικές διαφορές στους απαιτούμενους λογιστικούς χειρισμούς. Για παράδειγμα, οι πληρωμές με μετρητά αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Αντιθέτως, στις πληρωμές με συμμετοχικούς τίτλους η εύλογη αξία προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της παροχής και αναγνωρίζεται στην περίοδο που η σχετική υπηρεσία παρέχεται.

ΕΔΔΠΧΠ 12, Συμφωνίες για παραχώρηση δικαιώματος παροχής υπηρεσιών

Αυτή η Διερμηνεία εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2008. Η ΕΔΔΠΧΠ 12 παρέχει οδηγίες για τον λογιστικό χειρισμό συμφωνιών στις οποίες (i) μία οντότητα του δημοσίου τομέα (ο «παραχωρητής») χορηγεί συμβάσεις για την παροχή δημοσίων υπηρεσιών σε επιτηδευματίες του ιδιωτικού τομέα («διαχειριστές των παραχωρήσεων») και (ii) αυτές οι υπηρεσίες που παρέχονται προϋποθέτουν τη χρήση της υποδομής από τον διαχειριστή της παραχώρησης (ιδιωτική επιχείρηση). Η IFRIC 12 είναι μία εκτενής Διερμηνεία που αναφέρεται σε ένα σύνθετο θέμα.

Αναδιτύπωση οικονομικών καταστάσεων και αλλαγή λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 8)

Από την έρευνα των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης, μετά τη δημοσίευσή τους και λαμβάνοντας υπόψη επισημάνσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, έγινε αναδιτύπωση των οικονομικών καταστάσεων σε ότι αφορά την εμφάνισή τους και σχετική συμπλήρωση των σημειώσεων.

Η αναδιτύπωση δεν συνιστά αλλαγή λογιστικών πολιτικών ή αλλαγή εκτιμήσεων, αλλά διόρθωση λαθών που επιδρούν στον ενοποιημένο ισολογισμό της χρήσης 2006 και τον συγκριτικό ισολογισμό της χρήσης 2005.

Τα λάθη που διορθώθηκαν δεν έχουν επίδραση στα κέρδη ανά μετοχή, αφού δεν επιδρούν στα αποτελέσματα.

Σύμφωνα με την παρ. 49 του ΔΛΠ 8, γνωστοποιούνται τα εξής:

1. Πίνακας Μεταβολών Ισολογισμού Μητρικής Εταιρίας της 31.12.2005.

Οι μεταβολές στον ατομικό ισολογισμό της μητρικής εταιρίας της 31.12.2005, που οφείλονται στην εμφάνιση σε εύλογες αξίες των συμμετοχών στη Mermeren Kombinat και οι σχετικές αιτιολογίες έχουν ως εξής:

Μεταβολές στον ατομικό Ισολογισμό 31.12.2005				
Τα πιστωτικά υπόλοιπα εμφανίζονται με αρνητικό πρόσημο				
Λογαριασμός	Ποσά σε €			Αιτιολογία
	Αυθαιρέτο	Αρτικό	Λισσορά	
Επενδύσεις σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	25.904.289	22.925.203	2.979.086	Μεταβολή από αποτίμηση σε τρέχουσες αξίες της Mermeren. Στις 31.12.2005 η τιμή ήταν 5,16 €, οι μετοχές 4.143.357, η αξία 21.379.722 €. Η αξία κτιρίων που εμφανίζονταν αρχικά ήταν 18.400.636 €. Η διαφορά τους είναι 2.979.086 €.
Αποθεματικά κεφάλαια	-18.552.261	-16.317.946	-2.234.315	Είναι το αποθεματικό υπεραξίας ποσού 2.979.086 € μείον τον αναβαλλόμενο φόρο (έξοδο το οποίο πρόκειται στην Καθαρή Θέση) ποσού 744.772 €.
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-4.602.100	-3.857.328	-744.772	Είναι η αναβαλλόμενη υποχρέωση στη διαφορά αποτίμησης 2.979.086 € επί συντελεστή 25%.
Σύνολο μεταβολών			0	

2. Πίνακας Μεταβολών Ενοποιημένου Ισολογισμού της 31.12.2005

Οι μεταβολές στον ενοποιημένο Ισολογισμό της 31.12.2005, οφείλονται σε επανακατάταξη κονδυλίων συμμετοχών και έχουν ως εξής:

Μεταβολές στον ενοποιημένο Ισολογισμό 31.12.2005				
Ποσά σε €				
Λογαριασμός	Αυθαιρέτο	Αρτικό	Λισσορά	Αιτιολογία
Επενδύσεις σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	0	349.444	-349.444	Ανακατάταξη συμμετοχών που εμφανίζονταν σαν επενδύσεις σε θυγατρικές
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	517.652	168.208	349.444	
Σύνολο μεταβολών			0	

3. Πίνακας Μεταβολών Ενοποιημένου Ισολογισμού της 31.12.2006 κατά την έγκρισή του από τη Γ.Σ.

Οι μεταβολές που έγιναν λόγω λάθους στον ενοποιημένο Ισολογισμό της 31.12.2006, κατά την έγκρισή του από τη Γ.Σ. έχουν ως εξής:

Μεταβολές στον ενοποιημένο Ισολογισμό 31.12.2006 σε σχέση με την αρχική δημοσίευσή για το 2006				
Τα πιστωτικά υπόλοιπα εμφανίζονται με αρνητικό πρόσημο				
Λογαριασμός	Ποσά σε €			Αιτιολογία
	Αυθαιρέτο	Αρτικό	Λισσορά	
Αύλα στοιχείων ενεργητικού	13.028.081	27.424.027	-14.395.946	Διαφορά από αποτίμηση της Mermeren σε τρέχουσες αξίες που έγινε στον ατομικό ισολογισμό και εμφανίστηκε σαν "υπεραξία" στον αρχικό ενοποιημένο
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.072.286	2.394.285	-1.321.999	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από προηγούμενες αποτιμήσεις (υποτιμήσεις) σε εύλογη αξία
Αποθεματικά κεφάλαια	-16.445.726	-26.069.354	9.623.628	Διαφορά ανάμεσα στη συμφωνηστική διαφορά προσαρμογής στην εύλογη αξία (12.831.505 €) μείον την αναβαλλόμενη φορολογική διαφορά που αναλογεί
Κέρδη/ (ζημιές) ως νέον	2.326.210	-560.231	2.886.441	Διαφορά από προηγούμενες αποτιμήσεις σε εύλογη αξία συμμετοχών (υποτιμήσεις) που είχαν μεταφερθεί στα Αποτελέσματα ως νέον
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-4.085.437	-7.293.313	3.207.876	Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση για συμφωνηστική διαφορά προσαρμογής σε εύλογη αξία ποσού 12.831.505 € που έγινε το 2006
Σύνολο μεταβολών			0	

Το βασικό λάθος στις μη εγκεκριμένες από τη Γ.Σ. οικονομικές καταστάσεις, οφείλεται ότι για τη μορφοποίηση του ενοποιημένου Ισολογισμού, έγινε άθροιση γραμμή προς γραμμή, των μεγεθών των ενοποιούμενων εταιριών, που αφορούσαν την αξία των συμμετοχών και την αναβαλλόμενη φορολογία. Σε εταιρικό επίπεδο όμως υπήρξε θυγατρική που αποτιμήθηκε σε εύλογες αξίες, με αποτέλεσμα να αυξηθεί η αξία κτήσης της και να υπάρξει επίδραση στην αναβαλλόμενη φορολογία.

Η διόρθωση που έγινε δεν επιδρά σε κονδύλια προηγούμενων χρήσεων, ούτε καν σε προηγούμενες ενδιάμεσες καταστάσεις.

Επίσης στην προηγούμενη χρήση 2005, εμφανίζονταν στο ενεργητικό του Ομίλου και ποσό 349 χιλ. € σαν συμμετοχή σε θυγατρικές, ποσό που αφορούσε διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν ήταν θυγατρικές επιχειρήσεις.

Έτσι η συγκρίσιμη χρήση 2005 για τον όμιλο, διορθώθηκε και το ποσό των 349 χιλ. € μεταφέρθηκε στο σχετικό λογαριασμό, χωρίς να υπάρξει άλλη επίδραση.

Για τη χρήση 2006, δεν είχε γίνει σχετικό λάθος για αυτό το ζήτημα και επομένως δεν έγινε καμία αναμόρφωση.

Στη χρήση 2006 η μητρική εταιρία, στον ατομικό της ισολογισμό, αντιμετώπισε τις συμμετοχές της σε θυγατρικές σαν διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και τις αποτίμησε σε εύλογες αξίες.

Η αποτίμηση των συμμετοχών σε εύλογες αξίες κατά την εκτίμηση της διοίκησης, δίνει μια πιο ακριβοδίκαια εικόνα στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

Ειδικά τη συμμετοχή της στην Mermeren Kombinat την αποτίμησε με βάση την τρέχουσα τιμή της μετοχής (8 € ανά μετοχή).

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της συγκεκριμένης εταιρίας στον ατομικό Ισολογισμό της 31.12.2005 εμφανίζονταν με ποσό 18.400.636 €, που με βάση τον αριθμό των μετοχών της εταιρίας που κατέχονται από τη μητρική (4.143.357 μετοχές) αντιστοιχεί σε τιμή 4,44 € ανά μετοχή, όταν την 31.12.2005 η τρέχουσα τιμή της ήταν 5,16 € και την 31.12.2004 ήταν 4,98 €. Με βάση τις ρυθμίσεις του ΔΛΠ 8 η εταιρία αναπροσάρμοσε τις συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, ενώ η αναμόρφωση έγινε λογιστικά από την 31.12.2004.

Με βάση την παρ. 29 του ΔΛΠ γνωστοποιούμε:

- Από την αλλαγή δεν μεταβλήθηκαν αποτελέσματα αλλά μόνο λογαριασμοί του Ισολογισμού
- Κατά συνέπεια δεν τίθεται θέμα, μεταβολής των κερδών ανά μετοχή
- Η αλλαγή έγινε στις ετήσιες καταστάσεις της χρήσης 2006. Αν δεν είχε γίνει αυτή η αλλαγή, θα εμφανίζονταν οι συμμετοχές μειωμένες κατά 12.831.505 €, οι αναβαλλόμενες υποχρεώσεις μειωμένες κατά 3.207.877 € και τα αποθεματικά μειωμένα κατά 9.623.628 €.

- Η αλλαγή που έγινε στους λογαριασμούς της 31.12.2005 αφορά αύξηση κατά 2.979.086 € των συμμετοχών σε θυγατρικές, 744.772 € των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και 2.234.315 των αποθεματικών.
- Αν εμφανίζονταν και ο Ισολογισμός της 31.12.2004, η διαφορά θα ήταν αύξηση κατά 2.233.282 στις συμμετοχές, 558.320 € στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και 1.674.961 στα αποθεματικά.

4. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

4.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

	Ο Όμιλος					Σύνολο
	Οικόπεδα - Κτίρια & Τεχνικά έργα	Μηχανήματα και λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπο εκτέλεση	
Αξία κτήσης (31/12/2005):	20.717.568	40.813.944	1.533.927	1.090.594	442.275	64.598.308
πλέον: Προσθήκες	1.911.045	0	184.917	22.667	0	2.118.629
πλέον / (μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις	13.755	-1.591.198	-7.925	0	-10017	-1.595.385
Αξία κτήσης (31/12/2006):	22.642.368	39.222.746	1.710.919	1.113.261	432.258	65.121.552
Αποσβέσεις (31/12/2005):	2.129.215	12.609.168	630.259	450.197	0	15.818.839
πλέον: Αποσβέσεις χρήσης	415.519	920.868	142.887	93.947	0	1.573.221
πλέον / (μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις		-24.810				-24.810
Αποσβέσεις (31/12/2006):	2.544.734	13.505.226	773.146	544.144		17.367.250
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2005):	18.588.352	28.204.777	903.668	640.397	442.275	48.779.468
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2006):	20.097.634	25.717.520	937.774	569.117	432.258	47.754.303

	Οικόπεδα - Κτίρια & Τεχνικά έργα	Μηχανήματα και λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοι ήσεις υπο εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης (31/12/2005):	11.518.701	22.718.302	1.091.283	934.352	0	36.262.638
πλέον: Προσθήκες	348.848	232.576	212.814	19.873	1.288	815.394
πλέον / (μείον):						
Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις	13.755	-252.990	-7.925	0	0	-247.170
Αξία κτήσης (31/12/2006):	11.881.304	22.697.887	1.296.172	954.225	1.288	36.830.876
Αποσβέσεις (31/12/2005):	728.574	5.968.820	432.257	347.033	0	7.476.685
πλέον: Αποσβέσεις χρήσης	355.249	888.769	90.447	82.988	0	1.417.453
πλέον / (μείον):						
Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις		-24.810	0	0	0	-24.810
Αποσβέσεις (31/12/2006):	1.083.823	6.832.779	522.704	430.021	0	8.869.327
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2005):	10.790.127	16.749.482	659.026	587.319	0	28.785.953
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2006):	10.797.481	15.865.108	773.468	524.203	1.288	27.961.550

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, τα πάγια τα οποία έχουν αποκτηθεί με χρηματοδοτική μίσθωση, λογίζονται σαν πάγια στη χαμηλότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία τους και στην παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση του μισθωτή, εμφανίζεται στο παθητικό σαν υποχρέωση για χρηματοδοτικές μισθώσεις. Τα μισθώματα που πληρώνονται διαχωρίζονται στο τμήμα που αφορά τόκους με το οποίο επιβαρύνονται τα χρηματοοικονομικά έξοδα και στο τμήμα που αφορά μείωση της υποχρέωσης, με τρόπο που να προκύπτει ένα σταθερό επιτόκιο για κάθε περίοδο πάνω στο υπόλοιπο της υποχρέωσης.

Τα πάγια τα οποία έχουν αποκτηθεί με χρηματοδοτική μίσθωση, έχουν ως εξής:

❖ Ο Όμιλος

	31.12.2006	31.12.2005
Χρηματοδοτική Μίσθωση που αφορά οικόπεδο	3.638.185	1.313.209 €
Χρηματοδοτική Μίσθωση που αφορά κτίριο	7.029.341	8.405.756 €
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις που αφορούν λοιπό εξοπλισμό	8.700.908	8.700.908 €
<i>Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις κτιρίου</i>	<i>-682.500</i>	<i>-530.293 €</i>
<i>Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού</i>	<i>-1.701.258</i>	<i>-1.484.073 €</i>
Αναπόσβεστο Σύνολο παγίων αποκτηθέντων με χρηματοδοτική μίσθωση	16.984.676	16.405.507 €

❖ Η Εταιρεία

	31.12.2006	31.12.2005
Χρηματοδοτική Μίσθωση που αφορά οικόπεδο	540.000 €	540.000 €
Χρηματοδοτική Μίσθωση που αφορά κτίριο	5.460.000 €	5.460.000 €
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις που αφορούν λοιπό εξοπλισμό	8.566.076 €	8.566.076 €
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις κτιρίου	-682.500 €	-409.500 €
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού	-1.701.258 €	-1.349.241 €
Αναπόσβεστο Σύνολο παγίων αποκτηθέντων με χρηματοδοτική μίσθωση	12.182.318 €	12.807.335 €

Τέλος σημειώνεται ότι για τα πάγια που δεν αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση, υπάρχουν εμπράγματα βάρη, συνολικού ύψους € 1.500.000.

4.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

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

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Αξία κτήσης (31/12/2005):	17.390.225	14.656.760
Υπεραξία επιχείρησης	9.939.576	9.939.576
Δικαιώματα εκμεταλλεύσεως Λατομείων	275.361	192.483
Έξοδα ερευνών λατομείων	7.054.894	4.418.283
Έξοδα αναδιοργάνωσης	120.394	106.418
Πλέον: Προσθήκες: Υπεραξία επιχείρησης	0	
Έξοδα αναδιοργάνωσης	155.487	155.487
Έξοδα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	50.000	50.000
Μείον: Μειώσεις / Διαγραφές	0	
Αξία κτήσης (31/12/2006):	17.595.712	14.862.247
Υπεραξία επιχείρησης	9.939.576	9.939.576
Δικαιώματα εκμεταλλεύσεως Λατομείων	275.361	192.483
Έξοδα ερευνών λατομείων	7.054.894	4.418.283
Έξοδα αναδιοργάνωσης	325.881	311.905
Αποσβέσεις (31/12/2005):	4.172.866	2.443.552
Πλέον: Αποσβέσεις χρήσης	394.765	344.901
Μείον: Μειώσεις / Διαγραφές		
Αποσβέσεις (31/12/2006):	4.567.631	2.788.453
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2005):	13.217.359	12.213.208
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2006):	13.028.081	12.073.794

Ο λογαριασμός υπεραξία αφορά σε:

	31.12.2006
Υπεραξια από απορρόφηση της εταιρείας «FHL ΜΑΡΜΑΡΑ – ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ ΑΒΕΕ»	4.156.025
Υπεραξια από «FHL Mermeren Kombinat»	5.783.551
Σύνολο	9.939.576

4.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες

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

	31.12.2005	Μεταβολή	31.12.2006
MERMEREN KOMBINAT	21.379.722	11.767.134	33.146.856
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	320.961		320.961
FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ	297.000	-296.999	1
ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜ-ΔΟΜΙΚ	76.500		76.500
COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD	2.205.388		2.205.388
FHL I. KYRIAKIDIS MARMOLES SPAIN S.A.	43.558	-43.557	1
BEIJING FHL CONSTRUCTION	901.517	-901.516	1
FHL DO BRASIL MARMOLES LTDA	669.643	-669.642	1
MARMİ BIANCHI SRL	10.000	50.000	60.000
Σύνολο	25.904.289	9.905.420	35.809.708

Στη χρήση 2006, έγιναν προσθήκες με αύξηση κεφαλαίου στις θυγατρικές εταιρίες ποσού 53 χιλ. € (50 χιλ. € στη ΜΑΡΜΙ ΒΙΑΝΧΙ ΣΡΛ και 3 χιλ. € στην FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ) Επίσης αναπροσαρμόστηκαν σε εύλογες αξίες οι συμμετοχές της εταιρίας και προέκυψε συνολική πιστωτική διαφορά αναπροσαρμογής 9.852.420 € (11.767.134 πιστωτική διαφορά της FHL ΜΕΡΜΕΡΕΝ ΚΟΜΒΙΝΑΤ ΑΔ και 1.914.715 χρεωστικές διαφορές). Η αναβαλλόμενη φορολογία επί της αναπροσαρμογής ποσού 2.463.104 € μεταφέρθηκε σε μείωση του πιο πάνω αποθεματικού και παρακολουθείται διακεκριμένα. Σημειώνεται ότι η αρχική τιμή ανά μετοχή της FHL ΜΕΡΜΕΡΕΝ ΚΟΜΒΙΝΑΤ ΑΔ κατά την εισαγωγή της το 2004 στο Χ.Α. ανήρχετο σε € 7,5 ανά μετοχή και η αποτίμησή της την 31.12.2006 με βάση τις τρέχουσες τιμές ήταν € 8,0 ανά μετοχή. Η υποτίμηση λοιπών εταιριών, έγινε για λόγους συντηρητικότητας, κατά την εκτίμηση της διοίκησης δεν συνιστούν μόνιμη απομείωση και μεταφέρθηκαν στην καθαρή θέση οι σχετικές διαφορές.

Η αξία κτήσης ορισμένων συμμετοχών, έχει μειωθεί είτε με προβλέψεις υποτίμησης από την πρώτη εφαρμογή ή με την αναπροσαρμογή στη χρήση 2006.

Ανάλυση των σωρευμένων μειώσεων για αυτές τις συμμετοχές στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, παρέχεται στον πίνακα που ακολουθεί.

	31.12.2005		31.12.2006	
	Αξία κτήσης	Μειώσεις	Αξία Κτήσης	Μειώσεις
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	1.170.961	850.000	1.170.961	850.000
FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ	300.000	0	300.000	299.999
FHL I. KYRIAKIDIS MARMOLES SPAIN S.A.	43.558	0	43.558	43.557
BEIJING FHL CONSTRUCTION	3.901.517	3.000.000	3.901.517	3.901.516
FHL DO BRASIL MARMOLES LTDA	669.643	0	669.643	669.642

4.4 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Εμπορεύματα	5.108.392	6.975.902	3.635.674	3.228.095
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	18.287.389	18.246.577	9.293.184	11.159.464
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	7.651.494	7.201.242	6.836.075	6.466.239
Ανταλλακτικά παγίων		416.245		0
Υλικά συσκευασίας	35.067	647.204	35.067	647.204
Σύνολο	31.082.342	33.487.171	19.800.000	21.501.002

4.5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις», αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Πελάτες εσωτερικού	4.189.525	7.076.871	7.958.210	4.619.214
Πελάτες εξωτερικού	28.950.276	22.584.461	17.413.957	18.247.583
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	-2.581.679	-2.674.876	-2.581.679	-2.575.183
Λοιπές συναφείς με τους πελάτες απαιτήσεις	295.356	3.852.188	295.356	
Επιταγές	7.847.121	10.289.800	4.374.674	7.667.052
Φόρος προσπιθέμενης αξίας	690.835	470.925	370.389	466.751
Προκαταβολές σε προμηθευτές	2.218.289	1.098.342	2.206.903	1.027.271
Ελληνικό Δημόσιο	1.480.327	2.865.075	1.438.583	2.369.256
Λοιπές απαιτήσεις	3.901.757	2.666.469	5.552.119	1.444.251
Σύνολο	46.991.807	48.229.255	37.028.542	33.266.195

4.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο	134.903	161.527	6.720	5.364

Καταθέσεις όψεως	1.731.492	2.382.342	1.391.727	2.092.799
Καταθέσεις προθεσμίας		1.243		1.243
Δεσμευμένες καταθέσεις		113.026		113.026
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες) που αποτελούν ταμειακά ισοδύναμα	1.472.780		1.472.780	
Σύνολο	3.339.175	2.658.139	2.871.227	2.212.433

4.7 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο, ποσού € 29.726.400,00, αποτελείται από 24.772.000 κοινές μετοχές, αξίας € 1,20 η κάθε μία.

4.8 Αποθεματικά εύλογης αξίας

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Αποθεματικό επανεκτίμησης εδαφικών εκτάσεων (υπεραξία αναπροσαρμογής)	536.232	536.232	536.232	536.232
Αποθεματικό επανεκτίμησης κτιρίων (υπεραξία αναπροσαρμογής)	1.421.541	1.421.541	1.421.541	1.421.541
Αποθεματικά υπεραξίας τίτλων			9.623.629	2.234.315
Σύνολο	1.957.773	1.957.773	11.581.402	4.192.098

Στο ποσό του λογαριασμού «Αποθεματικά υπεραξίας τίτλων» εμφανίζεται συμψηφιστικά και ο αναβαλλόμενος φόρος αυτών των διαφορών αναπροσαρμογής, που παρακαλουθείται διακεκριμένα στα βιβλία.

Η μεταβολή του αποθεματικού υπεραξίας τίτλων για την εταιρία στη χρήση 2006, αφορά κατά ποσό 9.852.420 διαφορές αναπροσαρμογής και κατά 2.463.104 € χρεωστικό υπόλοιπο αναβαλλόμενου φόρου. Οι διαφορές αναπροσαρμογής του 2006 κατά 11.767.134 € αφορούν πιστωτικές διαφορές και κατά 1.914.715 € χρεωστικές διαφορές, που κατά την εκτίμηση της διοίκησης δεν συνιστούν μόνιμη απομείωση.

Διαγράφηκε: ¶

Διαγράφηκε: ¶

Το συνολικό αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων ανέρχεται σε 12.831.505 € που αφορά κατά 9.852.420 € διαφορές που λογίστηκαν το 2006 και κατά 2.979.086 € διαφορές που λογίστηκαν σε προηγούμενες χρήσεις.

Οι συνολικές χρεωστικές διαφορές για αναβαλλόμενο φόρο επί των διαφορών υπεραξίας τίτλων, είναι 3.207.876 €, από τα οποία 2.463.104 € λογίστηκαν στο 2006 και 744.722 € σε προηγούμενες χρήσεις.

4.9 Λοιπά αποθεματικά

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Αποθεματικά ελεύθερα για διανομή με απόφαση της ΓΣ χωρίς άλλους φόρους	327.899	327.899	327.899	327.899
Αποθεματικά που δεν είναι δυνατό να διανεμηθούν	6.994.260	6.866.481	6.994.260	6.866.481
Αποθεματικά που μπορούν να διανεμηθούν με απόφαση της ΓΣ και απαιτείται πλήρης φόρος	7.165.793	7.165.793	7.165.793	7.165.793
	14.487.952	14.360.173	14.487.952	14.360.173

4.10 Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση», ποσού € 3.681.933 (2005: € 3.308.579) προκύπτει από το ποσοστό των μετοχών που κατέχει η μειοψηφία, επί της καθαρής θέσης των ενοποιούμενων εταιρειών.

Διαγράφηκε: ¶

4.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις» σε εταιρικό και σε ενοποιημένο επίπεδο αναλύεται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Επίδραση από sale and lease back	104.941	104.941	104.941	104.941
Επίδραση από αναπροσαρμογή της αξίας των παγίων	446.529	151.289	134.556	134.556
Επίδραση από λογιστικοποίηση συμβάσεων leasing	1.841.671	1.520.218	1.664.081	1.520.218
Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων	2.531.932	2.405.205	2.794.823	2.405.205
Επίδραση από μεταβολή συντελεστή φορολογίας από 32% σε 29%	-839.637	-307.591	-839.637	-307.591
Επίδραση από αποτίμηση συμμετοχών	0		3.207.877	744.771
Σύνολο	4.085.437	3.874.062	7.066.641	4.602.100

4.12 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία», ποσού € 250.000, αφορά σε πρόβλεψη αποζημίωσης που σχηματίστηκε. Η διοίκηση της εταιρείας λόγω μη μεταβολής του αριθμού των απασχολουμένων σε σχέση με το 2005 στηριζόμενη στην αναλογιστική μελέτη του αδειούχου αναλογιστή και Ξαφέλλη Μαρίου Βασιλείου, της εταιρείας «Prudential LTD» (που πραγματοποιήθηκε την 31/12/2005) αναπροσάρμοσε το ποσό της πρόβλεψης από € 211.245,59 σε € 250.000.

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο (Ν. 2112/20) ο εργοδότης έχει την υποχρέωση να καταβάλλει στον εργαζόμενο σε περίπτωση συνταξιοδότησης με τη συμπλήρωση των προϋποθέσεων πλήρους σύνταξης το 40% της αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης εάν ο εργαζόμενος καλύπτεται από κάποιο επικουρικό ταμείο, διαφορετικά το 50% της αποζημίωσης.

Το Δ.Λ.Π. 19 ορίζει τη μέθοδο προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit). Η μέθοδος προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας θεωρεί ότι κάθε περίοδος υπηρεσίας δημιουργεί μια επιπρόσθετη μονάδα δικαιώματος στις παροχές και αποτιμά κάθε μονάδα ξεχωριστά για να δημιουργήσει την τελική δέσμευση.

Η υπηρεσία του εργαζόμενου δημιουργεί μια δέσμευση ακόμη και αν οι παροχές εξαρτώνται από μελλοντική απασχόληση (με άλλα λόγια δεν είναι κατοχυρωμένες). Η υπηρεσία του εργαζόμενου πριν την ημερομηνία κατοχύρωσης δημιουργεί τεκμαιρόμενη δέσμευση γιατί, σε κάθε διαδοχική ημερομηνία ισολογισμού, το ποσό της μελλοντικής υπηρεσίας που ένας εργαζόμενος θα πρέπει να παράσχει πριν να δικαιούται τις παροχές, μειώνεται. Κατά την αποτίμηση της δέσμευσης της για καθορισμένες παροχές, η επιχείρηση λαμβάνει υπόψη την πιθανότητα ότι μερικοί εργαζόμενοι μπορεί να μην πληρούν οποιεσδήποτε προϋποθέσεις κατοχύρωσης.

Η επιχείρηση προεξοφλεί το σύνολο μιας δέσμευσης παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία, ακόμη και αν μέρος της δέσμευσης καθίστανται πληρωτέα μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

Επιτόκιο Προεξόφλησης: 3,97%.

Μέσος Ετήσιος Πληθωρισμός: 2% σε μακροχρόνια βάση.

Μέση Ετήσια Μακροχρόνια Αύξηση του ΑΕΠ: 3%

Μέση Μακροπρόθεσμη Αύξηση Μισθολογίου: 3,5% = πληθωρισμός + 1,5%

4.13 Δανειακές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός αφορά σε δάνεια και υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου από συμβόλαια Leasing και αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε δάνεια	43.771.300	39.133.456	35.243.139	31.106.128
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε leasing	10.062.732	11.598.592	7.263.384	8.463.855

53.834.032 50.732.048 42.506.523 39.569.983

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
1 - 2 έτη	14.752.190	4.897.949	8.752.190	3.397.949
2 - 5 έτη	20.714.731	20.477.247	18.186,570	19.336.482
5 και άνω έτη	8.304.379	13.758.260	8.304.379	13.758.260
Σύνολο υποχρέωσης σε δάνεια	43.771.300	39.133.456	35.243.139	36.492.691
Σύνολο υποχρέωσης σε αλληλόχρεους λογαριασμούς	16.070.740	22.316.346	12.032.777	11.393.806

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
1 - 2 έτη	2.478.444	2.462.887	2.227.251	2.127.499
2 - 5 έτη	6.060.009	7.465.439	4.306.429	5.606.653
5 και άνω έτη	1.524.279	1.670.266	729.703	729.703
Σύνολο υποχρέωσης σε Leasing	10.062.732	11.598.592	7.263.384	8.463.855

Ο μέσος όρος επιτοκίου της εκάστοτε χρήσης ανά κατηγορία δανείων έχει ως εξής:

Δάνεια κεφαλαίου κίνησης	6,96%
Δάνεια μακροπρόθεσμα	4,24%

Η εταιρεία εκτίθεται στον κίνδυνο επιτοκίων λόγω του δανεισμού της.

4.14 Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι συναφείς υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Προμηθευτές εσωτερικού	4.404.520	3.307.049	3.930.579	3.565.154
Προμηθευτές εξωτερικού	1.880.057	1.516.092	1.604.687	2.056.562
Επιταγές πληρωτέες	6.585.849	8.425.663	5.577.243	6.533.075
Λοιπές συναφείς με τους προμηθευτές υποχρεώσεις		1.543.115	0	0
Προκαταβολές Πελατών	1.399.760	1.185.181	1.329.643	1.185.181
Κέρδη από Sale and leaseback που είχαν μεταφερθεί σε αποθεματικό	2.295.586	2.623.528	2.295.586	2.623.528
Λοιπές υποχρεώσεις	2.922.585	4.724.148	4.162.688	2.145.013
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	300.000		300.000	

Σύνολο	19.788.357	23.324.777	19.200.426	18.108.512
---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

4.15 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις», αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Φόροι – Τέλη προσωπικού	300.532	128.843	296.745	128.843
Φόροι – Τέλη αμοιβών τρίτων	26.024	10.870	26.024	10.870
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	1.195.898	1.218.144	241.204	986.410
Λοιποί φόροι – τέλη	378.333	495.124	97.654	495.124
	1.874.763	1.852.981	661.628	1.621.247

Σημειώνεται ότι, η μητρική εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2002 -2006, με συνέπεια να υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο του φορολογικού ελέγχου. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου για τις χρήσεις 2002-2005, ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα, δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Σχετικά με τις ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών εταιριών, αναφερόμαστε στην παράγραφο

5.9

4.16 Έσοδα

Τα έσοδα της εταιρείας και του ομίλου, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Πωλήσεις εμπορευμάτων	6.688.948	6.192.261	5.193.997	2.996.942
Πωλήσεις προϊόντων έτοιμων και ημιπελών	26.286.514	32.058.627	23.286.514	24.960.943
Πωλήσεις υποπροϊόντων και υπολειμμάτων	92.950	17.702	17.702	10.571
Πωλήσεις αναλώσιμων υλικών	458.647	950.114	458.646	950.114
Πωλήσεις α' υλών	10.523.093	6.261.667	10.523.093	5.544.367
Πωλήσεις ανταλλακτικών	500	416.245	500	0
Πωλήσεις ειδών συσκευασίας	8.848	2.235	8.848	2.235
Πωλήσεις υπηρεσιών	13.429	29.983	13.426	29.982
ΣΥΝΟΛΟ	44.072.929	45.928.834	39.502.727	34.495.155

4.17 Κόστος πωληθέντων

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

	Ο Όμιλος	
	31.12.2006	31.12.2005
FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΑΒΕΕ	15.885.995	18.245.121
FHL MERMEREN KOMBINAT AD PRILEP	7.038.593	5.190.526

ΛΟΙΠΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	1.255.938	2.258.308
	24.180.526	25.693.955

	Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005
Αμοιβές κα έξοδα προσωπικού	3.955.774	2.269.552
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	38.319	627.822
Παροχές τρίτων	2.413.563	2.057.762
Φόροι - Τέλη	21.452	164.079
Διάφορα έξοδα	1.305.058	2.418.515
Αποσβέσεις παγίων	941.649	1.135.073
Προβλέψεις εκμετάλλευσης		22.460
Κόστος αναλωθέντων α' και β' υλών	17.922.947	13.653.384
	26.598.763	21.095.203

4.18 Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	373.486	386.205	362.130	327.941
Έκτακτα κέρδη	17.706	569.560	17.706	235.687
Έσοδα προγουμένων χρήσεων	563.258	0	457.045	
Επιστροφές δασμών και λοιπών επιβαρ.	32.793	89.525	32.793	89.525
Ειδικές επιχορηγήσεις και επιδοτήσεις	1.030.095	1.339	471.739	1.339
Έσοδα από ενοίκια		27.123		
Έσοδα απο παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	18.485	14.639	6.550	14.639
	2.035.823	1.088.391	1.347.963	669.131

4.19 Έξοδα διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος	
	31.12.2006	31.12.2005
FHL Η ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΑΒΕΕ	3.953.359	5.953.295
ΛΟΙΠΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	1.156.609	1.011.379
	5.109.968	6.964.674

Η Εταιρεία

	31.12.2006	31.12.2005
Αμοιβές κα έξοδα προσωπικού	586.449	1.815.642
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	485.097	502.257
Παροχές τρίτων	99.505	1.646.209
Φόροι – Τέλη	34.361	131.263
Διάφορα έξοδα	2.738.459	1.934.811
Αποσβέσεις παγίων	9.488	908.058
Προβλέψεις εκμετάλλευσης		19.568
Σύνολο	3.953.359	5.953.295

4.20 Έξοδα διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος	
	31.12.2006	31.12.2005
FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΑΒΕΕ	2.774.537	3.142.017
FHL MERMEREN KOMBINAT AD PRILEP	1.839.954	1.100.902
ΛΟΙΠΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	985.554	1.176.806
Σύνολο	5.604.045	5.419.725

	Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005
Αμοιβές κα έξοδα προσωπικού	834.301	958.255
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	148.763	265.080
Παροχές τρίτων	179.486	868.833
Φόροι – Τέλη	23.596	69.277
Διάφορα έξοδα	366.951	1.021.151
Αποσβέσεις παγίων	985.216	479.253
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	236.224	10.327
Σύνολο	2.774.537	3.142.017

4.21 Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	242.126	259.088	167.550	258.155
Έκτακτες ζημιές	153.408	79.478	151.142	79.478
Έξοδα προγουμένων χρήσεων	877.137	445.616	873.724	445.616
Σύνολο	1.272.671	784.182	1.192.416	783.249
Προβλέψεις για έκτακτα έξοδα	300.000		300.000	

4.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
--	-----------------	-------------------

	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Έσοδα συμμετοχών		22.257	2.924.713	2.924.722
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	2.463	7.650	1023	678
Έσοδα χρεογράφων	890	449	890	449
Κέρδη από πώληση συμμετοχ. & χρεογράφων		363.255		62.271
Σύνολο	3.353	393.612	2.926.626	2.991.120

4.23 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Οι χρηματοοικονομικές δαπάνες του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων		593.610	0	0
Τόκοι και έξοδα λοιπών μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	1.261.324	1.529.175	1.261.324	1.529.175
Τόκοι και έξοδα βραχυπροθέσμων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	1.693.115	456.240	986.634	443.239
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		543	0	543
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	116.472	22.904	116.472	22.904
Τόκοι και έξοδα είσπραξης απαιτήσεων με σύμβαση factoring	16.676	149.439	16.676	149.439
Συναλλαγματικές διαφορές		62.125		0
Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	1.020.429	237.087	904.020	173.320
Σύνολο	4.108.016	3.051.125	3.285.127	2.318.621

4.24 Φόροι

Τα ποσά των φόρων που επιβαρύνουν την χρήση, τόσο σε ατομικό όσο και σε ενοποιημένο επίπεδο έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Φόρος εισοδήματος βάση Εγχωρίων Προτύπων	1.515.193	1.484.385	1.081.153	986.410
Πλέον/(μείον)				
Αναβαλλόμενη φορολογία από αλλαγή συντελεστών απόσβεσης	114.826	-61.661	114.826	-61.658
Αναβαλλόμενη φορολογία από διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	272.261	564.752	262.439	564.752
Αναβαλλόμενη φορολογία από λογιστικοποίηση leasing	244.779	528.554	143.863	528.554
Αναβαλλόμενη φορολογία από προβλέψεις	-9.689	-291.025	-9.689	-291.025
Αναβαλλόμενη φορολογία από μεταφορά αποθεματικού sale and lease back	0	104.941	0	104.941
Αναβαλλόμενη φορολογία από μετατροπή συντελεστή φορολογίας προηγ. χρήσεων	-153.720	-92.136	-153.720	-92.136

Σύνολο	1.983.650	2.237.810	1.438.874	1.739.838
---------------	------------------	------------------	------------------	------------------

A. Τομείς δραστηριότητας

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

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

Για τους Επιχειρηματικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

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

Για τους Γεωγραφικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

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

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

Οι κύριες δραστηριότητες κάθε τομέα είναι οι εξής:

Τομέας 1

Εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών.

Τομέας 2

Παραγωγή και εμπορία κονιαμάτων

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

Το αποτέλεσμα της εταιρείας και του ομίλου, κατά τομέα δραστηριότητας, αναλύεται στους ακόλουθους πίνακες:

	Μάρμαρα	Ο Όμιλος Κονιάματα 31.12.2006	Σύνολο
Πωλήσεις	36.243.386	7.829.543	44.072.929
Κόστος Πωληθέντων	19.285.256	4.895.270	24.180.526
Μεικτό Κέρδος	16.958.130	2.934.273	19.892.403
Έξοδα διάθεσης	4.718.585	391.383	5.109.968
Έξοδα διοίκησης	5.298.051	305.994	5.604.045
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα	463.152		463.152
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	7.404.646	2.236.896	9.641.541

	Μάρμαρα	Ο Όμιλος Κονιάματα 31.12.2005	Σύνολο
Πωλήσεις	38.793.779	7.135.055	45.928.834
Κόστος Πωληθέντων	22.081.628	3.612.327	25.693.956
Μεικτό Κέρδος	16.712.151	3.522.728	20.234.879
Έξοδα διάθεσης	6.440.434	524.240	6.964.674
Έξοδα διοίκησης	5.143.042	276.683	5.419.725
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα	-294.822		-294.822
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	5.423.497	2.721.805	8.145.302

	Μάρμαρα	Η Εταιρεία Κονιάματα 31.12.2006	Σύνολο
Πωλήσεις	32.384.961	7.117.767	39.502.728
Κόστος Πωληθέντων	22.148.517	4.450.245	26.598.762
Μεικτό Κέρδος	10.236.444	2.667.521	12.903.965
Έξοδα διάθεσης	3.597.556	355.802	3.953.359
Έξοδα διοίκησης	2.497.083	277.454	2.774.537
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα	144.453		144.453
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	3.997.352	2.034.264	6.031.616

Η Εταιρεία

	Μάρμαρα	Κονιάματα 31.12.2005	Σύνολο
Πωλήσεις	27.360.100	7.135.055	34.495.155
Κόστος Πωληθέντων	16.482.877	4.612.327	21.095.204
Μεικτό Κέρδος	10.877.223	2.522.728	13.399.952
Έξοδα διάθεσης	5.429.055	524.240	5.393.296
Έξοδα διοίκησης	2.865.334	276.683	3.142.017
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα	114.118		114.118
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.468.716	1.721.805	4.190.521

Το ενεργητικό και παθητικό της εταιρείας και του ομίλου, κατά τομέα δραστηριότητας, αναλύεται στους ακόλουθους πίνακες:

	Μάρμαρα	Ο Όμιλος Κονιάματα 31.12.2006	Μη κατανεμημένα
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πάγια	41.987.802	11.276.750	7.517.833
Λοιπά μη κυκλοφορικά στοιχεία	656.103	323.620	255.748
	42.643.9050	11.600.370	7.773.581
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Απαιτήσεις	36.653.610	5.169.098	5.169.099
Αποθέματα	23.311.649	4.662.351	3.108.342
Λοιπά κυκλοφορικά στοιχεία	2.504.382	500.876	333.917
Σύνολο Ενεργητικού	105.113.546	21.932.695	16.384.939
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18.300.396	5.660.079	13.773.386

	Μάρμαρα	Ο Όμιλος Κονιάματα 31.12.2005	Μη κατανεμημένα
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πάγια	48.265.548	7.722.236	6.009.043
Λοιπά μη κυκλοφορικά στοιχεία	1.530.442	0	652.772
	49.795.990	7.722.236	6.661.815
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Απαιτήσεις	32.884.800	1.729.583	13.614.872
Αποθέματα	31.018.019	2.469.152	0
Λοιπά κυκλοφορικά στοιχεία	250.749	0	2.407.390
	64.153.568	4.198.735	16.022.262

Σύνολο Ενεργητικού	113.949.558	11.920.971	22.684.077
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18.320.338	3.488.296	25.704.592
		Η Εταιρεία	
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Μη κατανεμημένα
			31.12.2006
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πάγια	30.026.608	6.005.302	4.003.434
Λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία			38.338.868
	30.026.608	6.005.302	42.342.302
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Απαιτήσεις	27.771.407	5.554.281	3.702.854
Αποθέματα	18.379.000	1.421.000	
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία	2.584.227	287.000	
Σύνολο Ενεργητικού	78.761.242	13.267.583	46.045.156
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.921.125	4.784.224	13.189.483

		Η Εταιρεία	
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Μη κατανεμημένα
			31.12.2005
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πάγια	31.366.486	7.722.236	1.910.439
Λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία	0	0	28.885.695
	31.366.486	7.722.236	30.796.134
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Απαιτήσεις	19.136.737	514.584	13.614.874
Αποθέματα	20.072.752	1.428.250	0
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία	0	0	2.212.433
Σύνολο Ενεργητικού	70.575.975	9.665.070	46.623.441
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.347.383	807.408	24.355.337

Β. Γεωγραφικοί τομείς

Οι πωλήσεις του ομίλου και της εταιρείας κατά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Ελλάδα	11.374.280	10.652.971	9.872.269	9.672.971
Ευρώπη	7.300.556	9.764.837	6.212.363	4.914.837
Ασία	24.537.402	24.700.523	22.557.402	19.126.843
Αφρική	355.213	295.896	355.213	295.896
Αμερική	505.478	514.607	505.478	514.607
Σύνολο	44.072.929	45.928.834	39.502.727	34.495.155

4.25 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες αναλύονται στο ακόλουθο πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Πωλήσεις	44.072.929	45.928.834	39.502.728	34.495.155
Λοιπά έσοδα	2.039.176	1.088.391	4.274.589	657.592
Αφαιρούνται				
Αύξηση απαιτήσεων	-132.617	2.841.395	3.182.321	4.887.369
Σύνολο ταμειακών εισροών	46.244.722	44.175.830	40.594.996	30.265.378
Κόστος πωληθέντων (αποσβέσας και προβλέψεις)	23.169.015	24.147.777	23.887.437	19.222.622
Έξοδα διοίκησης	5.604.045	5.419.725	2.774.537	2.414.550
Έξοδα διάθεσης	5.109.968	6.964.674	3.953.359	4.574.938
Λοιπά έξοδα	1.572.671	784.182	1.492.416	783.249
Τόκοι πληρωθέντες	4.108.016	2.935.847	3.285.127	2.318.621
Φόροι εισοδήματος	1.983.649	2.237.810		
Αύξηση αποθεμάτων	-2.404.829	429.009	-1.701.001	3.005.696
Αφαιρούνται				
Αύξηση βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων πλὴν τραπεζών	-441.741	3.180.965	-1.564.605	5.244.064
Σύνολο Ταμειακών εκροών	39.584.276	39.738.059	35.256.480	27.075.612
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	6.660.446	4.437.771	5.338.516	3.189.766

5. Λοιπές Γνωστοποιήσεις

5.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σε χιλιάδες €	31.12.2006	Όμιλος	Εταιρεία
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών			10.188,9
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών			10.712,6
γ) Απαιτήσεις			13.317,4

δ) Υποχρεώσεις		614,2
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	430,1	285,5
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης		0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης		0

Σεχιλιάδες€	31.12.2005	Όμιλος	Εταιρία
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών			9.038,2
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών			6.102,3
γ) Απαιτήσεις			7.973,3
δ) Υποχρεώσεις			67,6
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	357,8		229,1
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης			
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης			

5.2 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαιρέση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με το μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της χρήσεως.

	01.01 - 31.12.06	01.01 - 31.12.05	01.01 - 31.12.06	01.01 - 31.12.05
	Ο Όμιλος		Η εταιρεία	
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής				
Αριθμός μετοχών	24.772.000	24.772.000	24.772.000	24.772.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,06	0,08	0,09	0,04
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μειοψηφίας	481.141	285.673		
Αριθμός μετοχών	24.772.000	24.772.000		
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,02	0,01		

5.3 Πρόταση Διανομής Χρήσης 2006

Η πρόταση του διοικητικού συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα είναι η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2006 συνολικού ποσού € 1.486.320,00 που αντιστοιχεί σε € 0,06 ανά μετοχή, έναντι μερίσματος € 0,05 ανά μετοχή για την χρήση 2005.

5.4 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2006 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

5.5 Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση

Δεν έχουν επέλθει τέτοιες μεταβολές σε ότι αφορά τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί η εταιρεία ή τις εκτιμήσεις της διοίκησης σε ότι αφορά τα Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Π. σε σχέση με την αμέσως προηγούμενη χρήση.

Η ενοποίηση των εταιρειών που δεν είχαν συμπεριληφθεί στην ενοποίηση κατά την πρώτη εφαρμογή και η μεταφορά ποσού € 2.461,6 χιλιάδες που αφορούσε κεφαλαιοποίηση τόκων και μισθωμάτων προηγούμενων χρόνων είχαν επιπτώσεις στα εξής: Την περίοδο 31/12/2005 ο κύκλος εργασιών του ομίλου μεταβλήθηκε από € 43.188.121 σε € 45.928.834, τα αποτελέσματα μετά από φόρους από € 4.019.609 σε € 3.392.084, τα αποτελέσματα μετά από φόρους αποδιδόμενα στους μετόχους από € 3.589.401 σε € 2.937.772, η καθαρή θέση των μετόχων από € 49.216.675 σε € 46.224.024. Στην εταιρεία για την περίοδο 31/12/2005 τα αποτελέσματα μετά από φόρους μεταβλήθηκαν από € 3.248.278 σε € 3.552.542, τα αποτελέσματα μετά από φόρους αποδιδόμενα στους μετόχους από € 3.248.278 σε € 3.552.542 και η καθαρή θέση των μετόχων από € 45.178.224 σε € 43.736.716. Λεπτομερής αναφορά στις άνω τροποποιήσεις γίνεται στις αναδιατυπωμένες περιοδικές καταστάσεις της 30 Ιουνίου 2006.

5.6 Εμπράγματα βάρη

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

5.7 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

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

Διαγράφηκε: ¶

5.8 Δεσμεύσεις

Οι δεσμεύσεις αφορούν στη μητρική εταιρεία του ομίλου και έχουν ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
ΕΓΓΥΗΤΙΚΗ ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΙΣΠΑΝΙΑΣ	500.000	500.000
ΕΓΓΥΗΤΙΚΗ ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΝΥΟΝΑ ΟΜΕC	67.100	67.100
ΕΓΓΥΗΤΙΚΗ ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΝΥΟΝΑ ΟΜΕC	67.100	67.100
ΕΓΓΥΗΤΙΚΗ ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΔΑΙΡΕΝ	25.377	25.377
ΕΓΓΥΗΤΙΚΗ ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΟΝΥΡ	600.701	491.803
ΣΥΝΟΛΟ	1.260.278	1.151.380

5.9 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2001.

Ήδη διενεργείται φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2002- 2005.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του ομίλου είναι οι εξής:

- FHL MEMREREN KOMBINA AD PRILEP 2005 και 2006
- ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΝΟΥΚΑΡΗΣ 2003 – 2006
- COSMO ΜΑΡΜΑΡΑ 2003 – 2006
- FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ Α.Ε. 2003 – 2006
- ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜΟΔΟΜ 2002 - 2006

5.10 Λοιπές γνωστοποιήσεις

- Στην παρούσα περίοδο δεν υπάρχουν εποχικά έσοδα ή ανώμαλα κόστη.
- Δεν υπήρξαν περιπτώσεις λογισμού εσόδων ή δαπανών τα οποία δεν αφορούν στην περίοδο
- Δεν υπάρχουν ασυνήθη κονδύλια στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου.
- Δεν εκδόθηκαν, ούτε επαναγοράστηκαν, ούτε εξοφλήθηκαν ομολογίες.
- Στην παρούσα περίοδο δεν έλαβαν χώρα μεταβολές στη διάρθρωση της επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένων ενοποιήσεων, αγορών ή πωλήσεων θυγατρικών και μακροπρόθεσμων επενδύσεων, αναδιοργανώσεων και διακοπτόμενων δραστηριοτήτων .
- Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες προβλέψεις στην παρούσα περίοδο πέραν αυτών που αναφέρονται στις σημειώσεις.

Διαγράφηκε: ¶

¶
¶
¶

Διαγράφηκε: ¶

¶
¶
¶
¶
¶
¶
¶
¶
¶

Διαγράφηκε: ¶