

FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για την περίοδο από

1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2007

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.» την 24.11.2007 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.fhl.gr . Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο στοιχεία και πληροφορίες 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 στοιχεία και πληροφορίες , έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|--|---------------------------------|
| ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ | 2 |
| 1. Έκθεση Επισκόπησης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης σελιδοδείκτης. | Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί |
| 2. Οικονομικές Καταστάσεις | 3 |
| 2.1 Ισολογισμός | 3 |
| 2.2 Αποτελέσματα | 5 |
| 2.3 Ταμειακές ροές | 7 |
| 2.4 Μεταβολή της Καθαρής Θέσης | 9 |
| 2.5 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία | 11 |
| 2.6 Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (ΔΠΧΠ). | 11 |
| 2.7 Βασικές Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι | 14 |
| 3. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων | 32 |
| 3.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 32 |
| 3.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 35 |
| 3.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες | 36 |
| 3.4 Αποθέματα | 36 |
| 3.5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 36 |
| 3.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 37 |
| 3.7 Μετοχικό Κεφάλαιο | 37 |
| 3.8 Αποθεματικά εύλογης αξίας | 37 |
| 3.9 Λοιπά αποθεματικά | 38 |
| 3.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 38 |
| 3.11 Δανειακές υποχρεώσεις | 39 |
| 3.12 Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις | 40 |
| 3.13 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 40 |
| 3.14 Έσοδα | 41 |
| 4. Λοιπές Γνωστοποιήσεις | 45 |
| 4.1 Εμπράγματα βάρη | 45 |
| 4.2 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές | 45 |
| 4.3 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις | 45 |
| 4.4 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις | 45 |
| 4.5 Βασικά κέρδη ανά μετοχή | 46 |
| 4.6 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων | 46 |
| 4.7 Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση | 46 |
| 4.8 Λοιπές γνωστοποιήσεις | 47 |
| 4.9 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 47 |

1. Οικονομικές Καταστάσεις
1.1 Ισολογισμός

Οι ατομικοί και ενοποιημένοι Ισολογισμοί της λήξης της περιόδου 01.01.-30.09.2007, καθώς και οι αντίστοιχοι συγκρίσιμοι ισολογισμοί της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

| | | Ο Όμιλος | |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Σημειώσεις | 30.09.2007 | 31.12.2006 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις | 4.1 | 49.252.442 | 50.395.260 |
| Αύλα στοιχεία ενεργητικού | 4.2 | 10.496.479 | 10.387.125 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις | 4.3 | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | 1.077.582 | 1.072.286 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | | 66.659 | 66.659 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | | 91.526 | 96.526 |
| | | 60.984.688 | 62.017.856 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Αποθέματα | 4.4 | 30.077.926 | 31.082.342 |
| Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις | 4.5 | 51.432.089 | 48.464.587 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 4.6 | 1.650.005 | 1.866.395 |
| | | 83.160.021 | 81.413.324 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 144.144.709 | 143.431.180 |
| 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 | 16.445.726 |
| Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον | | 756.774 | -2.326.210 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων | | 46.928.900 | 43.845.916 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση | 4.10 | 3.444.345 | 3.681.933 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 50.373.245 | 47.527.849 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 4.11 | 4.607.649 | 4.085.437 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 4.12 | 250.000 | 250.000 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 4.13 | 45.574.418 | 53.834.033 |
| Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων | | 50.432.067 | 58.169.470 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 4.14 | 19.281.569 | 19.788.357 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 4.15 | 1.358.521 | 1.874.763 |
| Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις | 4.13 | 22.699.307 | 16.070.741 |
| Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων | | 43.339.397 | 37.733.861 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 93.771.464 | 95.903.331 |

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων

144.144.709143.431.180

| | Σημειώσεις | Η Εταιρεία | |
|---|------------|--------------------|--------------------|
| | | 30.09.2007 | 31.12.2006 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις | 4.1 | 29.632.001 | 30.163.029 |
| Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 4.2 | 10.076.302 | 9.872.315 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις | 4.3 | 31.583.485 | 35.809.708 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | 3.443.129 | 2.386.573 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | | 66.659 | 66.659 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | | 70.928 | 75.928 |
| | | 74.872.504 | 78.374.212 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Αποθέματα | 4.4 | 18.927.543 | 19.800.000 |
| Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις | 4.5 | 45.517.765 | 38.501.322 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 4.6 | 777.786 | 1.398.447 |
| | | 65.223.094 | 59.699.769 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 140.095.598 | 138.073.981 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 4.7 | 29.726.400 | 29.726.400 |
| Αποθεματικά κεφάλαια | 4.8-9 | 22.899.686 | 26.069.354 |
| Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον | | 5.170.965 | 560.231 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 57.797.052 | 56.355.985 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 4.11 | 7.523.583 | 7.066.641 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 4.12 | 250.000 | 250.000 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 4.13 | 34.265.938 | 42.506.523 |
| Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων | | 42.039.521 | 49.823.164 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 4.14 | 20.480.006 | 19.200.426 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 4.15 | 407.890 | 661.629 |
| Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις | 4.13 | 19.371.130 | 12.032.777 |
| Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων | | 40.259.026 | 31.894.832 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 82.298.546 | 81.717.996 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 140.095.598 | 138.073.981 |

1.2 Αποτελέσματα

Οι καταστάσεις αποτελεσμάτων για την περίοδο 01.01.-30.09.2007, το δεύτερο τρίμηνο, 01.07-30.09.2007 και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης περιόδου, έχουν ως εξής:

| Σημειώσεις | Ο Όμιλος | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 01.01- 30.9.2007 | 01.01 - 30.09.06 | 01.07- 30.9.2007 | 01.07 - 30.09.06 |
| Πωλήσεις 9 | 29.755.576 | 34.088.664 | 10.196.765 | 11.355.805 |
| Κόστος Πωληθέντων | 15.432.814 | 18.054.078 | 5.986.219 | 5.167.622 |
| Μεικτό Κέρδος | 14.322.762 | 16.034.586 | 4.210.546 | 6.188.183 |
| Έξοδα διάθεσης | 2.709.938 | 5.137.843 | 724.130 | 1.992.946 |
| Έξοδα διοίκησης | 3.770.215 | 4.258.037 | 1.330.980 | 1.601.268 |
| Λοιπά (έσοδα) / έξοδα | 141.055 | -288.057 | 154.130 | 213.687 |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 7.983.664 | 6.926.762 | 2.309.566 | 2.380.282 |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | 10.168.601 | 9.927.850 | 3.027.691 | 5.381.370 |
| Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | 2.856.853 | 1.170.605 | 808.234 | 248.031 |
| Κέρδη προ φόρων | 5.126.811 | 5.756.158 | 1.501.332 | 2.628.313 |
| Φόρος 10 | 765.800 | 1.360.656 | 242.552 | 30.135 |
| Καθαρά κέρδη περιόδου | 4.361.011 | 4.395.502 | 1.258.780 | 2.598.178 |
| Κατανέμονται σε: | | | | |
| Μετοχους εταιρείας | 4.342.363 | 3.914.360 | 1.227.432 | 2.343.259 |
| Μετόχους μειοψηφίας | 18.648 | 481.141 | 31.348 | 254.919 |

| | 01.01 - 30.09.07 | 01.01 - 30.09.06 | 01.07 - 30.09.07 | 01.07 - 30.09.06 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Ο Όμιλος | | | |
| Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | 4.342.363 | 3.914.360 | 1.227.432 | 2.343.259 |
| Αριθμός μετοχών | 24.772.000 | 24.772.000 | 24.772.000 | 24.772.000 |
| Βασικά κέρδη ανα μετοχή | 0,18 | 0,16 | 0,05 | 0,09 |

| | 01.01 - 30.09.07 | 01.01 - 30.09.06 | 01.07 - 30.09.07 | 01.07 - 30.09.06 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Ο Όμιλος | | | |
| Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μειοψηφίας | -18.648 | 481.141 | -31.348 | 254.919 |
| Αριθμός μετοχών | 24.772.000 | 24.772.000 | 24.772.000 | 24.772.000 |
| Βασικά κέρδη ανα μετοχή | - | 0,02 | - | 0,01 |

| Σημειώσεις | Η Εταιρεία | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| | 01.01- 30.9.2007 | 01.01 - 30.09.06 | 01.07- 30.9.2007 | 01.07 - 30.09.06 | |
| Πωλήσεις | 9 | 28.574.896 | 29.532.854 | 9.207.615 | 10.522.854 |
| Κόστος Πωληθέντων | | 18.276.515 | 18.671.171 | 6.442.347 | 6.268.855 |
| Μεικτό Κέρδος | | 10.298.381 | 10.861.683 | 2.765.268 | 4.254.000 |
| Έξοδα διάθεσης | | 1.893.689 | 4.127.097 | 567.578 | 1.532.210 |
| Έξοδα διοίκησης | | 2.156.098 | 2.178.190 | 646.426 | 808.667 |
| Λοιπά (έσοδα) / έξοδα | | 51.122 | -142.550 | 143.064 | -123.326 |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | | 6.299.715 | 4.698.945 | 1.694.329 | 2.036.449 |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | | 7.380.109 | 6.506.602 | 2.077.119 | 3.844.106 |
| Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | | 254.280 | 1.228.477 | -517.349 | -671.092 |
| Κέρδη προ φόρων | | 6.553.996 | 5.927.422 | 1.176.980 | 1.365.357 |
| Φόρος | 10 | 456.941 | 1.096.072 | 133.058 | -111.392 |
| Καθαρά κέρδη περιόδου | | 6.097.055 | 4.831.350 | 1.043.922 | 1.476.749 |

| | 01.01 - 30.09.07 | 01.01 - 30.09.06 | 01.07 - 30.09.07 | 01.07 - 30.09.06 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Η Εταιρεία | | | |
| Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | 6.097.055 | 4.831.350 | 1.043.922 | 1.476.749 |
| Αριθμός μετοχών | 24.772.000 | 24.772.000 | 24.772.000 | 24.772.000 |
| Βασικά κέρδη ανα μετοχή | 0,25 | 0,20 | 0,04 | 0,06 |

1.3 Ταμειακές ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρίας και του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.09.2007, καθώς και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου έχουν ως εξής:

| | Ο Όμιλος | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2007 | 30.09.2006 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη προ φόρων | 5.126.811 | 5.756.158 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 2.184.937 | 3.001.089 |
| Προβλέψεις | | 9.201 |
| Λοιπές μη ταμειακές συναλλαγές | -29.295 | 507.041 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | 0 | -403.781 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 2.130.587 | 1.762.193 |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | 0 |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 1.004.416 | 2.166.714 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | -2.967.798 | -12.059.326 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | -1.879.678 | -1.240.685 |
| Μείον: | | 0 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -1.030.260 | -1.688.142 |
| Καταβεβλημένοι φόροι | | -203.933 |
| Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 4.539.720 | -2.393.470 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | 0 |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | | -10.680 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -797.181 | -665.127 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | -354.293 | 743.044 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | | 282.856 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 0 | 2.138.530 |
| Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -1.151.474 | 2.488.623 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | 0 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια | 6.628.565 | 5.555.827 |
| Εξοφλήσεις δανείων | -9.359.942 | -3.904.072 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις | -873.260 | -1.745.446 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | | -951.717 |
| Είσπραξη από επιχορηγήσεις παγίων | | 0 |
| Μεταβολές λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | | 0 |
| Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | -3.604.637 | -1.045.408 |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου | | |
| (α)+(β)+(γ) | -216.390 | -950.256 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 1.866.395 | 2.657.175 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 1.650.005 | 1.706.919 |

| | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2007 | 30.09.2006 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη προ φόρων | 6.553.996 | 5.927.422 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 1.080.394 | 1.807.657 |
| Προβλέψεις | 800.000 | 0 |
| Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές | -429.765 | 495.075 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | -2.193.541 | 0 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 1.267.231 | 1.062.268 |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 872.456 | 2.599.049 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | -5.874.459 | - 11.878.827 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | -535.992 | -2.224.801 |
| Μείον: | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -1.504.093 | -699.174 |
| Καταβεβλημένοι φόροι | | |
| Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 36.227 | -2.911.331 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | 0 | -10.680 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -487.510 | -419.152 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | -265.843 | -3.896 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 0 | 0 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 0 | 2.138.530 |
| Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -753.353 | 1.704.802 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια | 7.023.705 | 4.947.031 |
| Εξοφλήσεις δανείων | -7.689.075 | -3.516.718 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις | -724.485 | -1.745.446 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | 1.486.320 | 0 |
| Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 96.465 | -315.133 |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ) | -620.661 | -1.521.662 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 1.398.447 | 2.212.433 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 777.786 | 690.771 |

1.4 Μεταβολή της Καθαρής Θέσης

Ο Πίνακας μεταβολών της καθαρής θέσης έχει ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

Ο ΟΜΙΛΟΣ

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Κεφάλαιο υπέρ το άριστο | Αποθεματικά | Προτεινόμενα καταβληθέντα μερίσματα | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο καθαρής θέσης |
|---|----------------------|-------------------------------|-------------------|---|--------------------------|-------------------|--------------------------|----------------------------|
| 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 - 30.06.2006 | | | | | | | | 0 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | | | | | | | 0 |
| Καθαρά κέρδη περιόδου 2006 μετά από φόρους | | | | | 3.914.360 | 3.914.360 | 481.141 | 4.395.501 |
| Διανομή κερδών | | | | | -1.238.600 | -1.238.600 | 0 | -1.238.600 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | | | | | | 0 | | 0 |
| Πώληση ιδίων μετοχών | | | 0 | | | 0 | | 0 |
| Ποσά καταχωρημένα κατευθείαν στην Καθαρή Θέση | | | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Μεταβολές λογιστικών μεθόδων και διορθώσεις λαθών | | | | | | 0 | | 0 |
| Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2006 | 29.726.400 | | 16.317.946 | | -453.141 | 45.591.205 | 3.789.720 | 49.380.925 |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2007 | 29.726.400 | | 16.445.725 | | -2.326.209 | 43.845.916 | 3.681.933 | 47.527.849 |
| Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 30.09.2007 | | | | | | | | 0 |
| Καθαρά κέρδη χρήσης 2007 μετά από φόρους | | | | | 4.342.363 | 4.342.363 | -18.648 | 4.323.715 |
| Διανομή κερδών | | | | | -1.486.320 | -1.486.320 | | -1.486.320 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Κέρδη αναγνωρισθέντα κατ' ευθείαν στη καθαρή θέση | | | | | 226.940 | 226.940 | -218.940 | 8.000 |
| Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2007 | 29.726.400 | 0 | 16.445.725 | 0 | 756.774 | 46.928.899 | 3.444.345 | 50.373.244 |

| | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | Αρχικά στοιχεία | | |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο | Κεφάλαιο υπέρ το άρτο | Αποθεματικά | Προτεινόμενα καταβληθέντα μερίσματα | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο καθαρής θέσης |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006 | 29.726.400 | | 16.317.946 | 0 | -2.307.631 | 43.736.715 |
| <i>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2006</i> | | | | | | |
| <i>Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου</i> | | | | | | |
| <i>Καθαρά κέρδη χρήσης 2006 μετά από φόρους</i> | | | | | 4.831.350 | 4.831.350 |
| <i>Διανομή κερδών</i> | | | | | 0 | 0 |
| <i>Μερίσματα πληρωθέντα</i> | | | | | | 0 |
| <i>Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία συμμετοχών</i> | | | | | | 0 |
| <i>Πώληση ιδίων μετοχών</i> | | | | | | 0 |
| <i>Ποσά καταχωρημένα κατευθείαν στην καθαρή θέση</i> | | | | | | 0 |
| Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2006 | 29.726.400 | | 16.317.946 | 0 | 2.523.719 | 48.568.065 |
| | | | | | Επαναδιατυπωμένα στοιχεία | |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006 | 29.726.400 | | 18.552.261 | 0 | -2.307.631 | 45.971.030 |
| <i>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2006</i> | | | | | | |
| <i>Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου</i> | | | | | | |
| <i>Καθαρά κέρδη χρήσης 2006 μετά από φόρους</i> | | | | | 4.831.350 | 4.831.350 |
| <i>Διανομή κερδών</i> | | | | | 0 | 0 |
| <i>Μερίσματα πληρωθέντα</i> | | | | | | 0 |
| <i>Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία συμμετοχών</i> | | | | | | -2.113.111 |
| <i>Πώληση ιδίων μετοχών</i> | | | | | | 0 |
| <i>Ποσά καταχωρημένα κατευθείαν στην καθαρή θέση</i> | | | | | | 0 |
| Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2006 | 29.726.400 | | 16.439.150 | 0 | 2.523.719 | 48.689.269 |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2007 | 29.726.400 | | 26.069.354 | | 560.231 | 56.355.985 |
| <i>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2007</i> | | | | | | 0 |
| <i>Καθαρά κέρδη περιόδου 2007 μετά από φόρους</i> | | | | | 6.097.055 | 6.097.055 |
| <i>Διανομή κερδών</i> | | | | | -1.486.321 | -1.486.321 |
| <i>Μερίσματα πληρωθέντα</i> | | | | | | 0 |
| <i>Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία συμμετοχών</i> | | | | | | -3.169.668 |
| <i>Ποσά καταχωρημένα κατευθείαν στην καθαρή θέση</i> | | | | | | 0 |
| Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2007 | 29.726.400 | 0 | 22.899.686 | 0 | 5.170.965 | 57.797.051 |

1.5 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία

Η εταιρεία «**FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**» παρουσιάζει τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές της καταστάσεις για την περίοδο 01.01. – 30.09.2007, σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο, μαζί με τις «σημειώσεις» που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

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

Οι εταιρείες που συνιστούν τον όμιλο την 30.09.2007 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 | ΕΛΛΑΣ | 100% | Μητρική | Ολική ενοποίηση |
| 2 | FHL MERMEREN KOMBINAT | FYROM | 88% | 28.920.632,00 | Ολική ενοποίηση |
| 3 | ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε | ΕΛΛΑΣ | 97% | 320.960,86 | Ολική ενοποίηση |
| 4 | FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ | ΕΛΛΑΣ | 100% | 1,00 | Ολική ενοποίηση |
| 5 | ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΔΟΜΙΚΑ | ΕΛΛΑΣ | 51% | 76.500,00 | Ολική ενοποίηση |
| 6 | COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD | ΚΙΝΑ | 92% | 2.205.387,89 | Ολική ενοποίηση |
| 7 | FHL Ι. ΚΥΡΙΑΚΙΔΙΣ ΜΑΡΜΟΛΕΣ SPAIN S.A. | ΙΣΠΑΝΙΑ | 75% | 1,00 | Ολική ενοποίηση |
| 8 | BEIJING FHL CONSTRUCTION | ΚΙΝΑ | 100% | 1,00 | Ολική ενοποίηση |
| 9 | FHL DO BRASIL MARMORES LTDA | ΒΡΑΖΙΛΙΑ | 99% | 1,00 | Ολική ενοποίηση |
| 10 | MARMI BIANCHI SRL | ΙΤΑΛΙΑ | 100% | 60.000,00 | Ολική ενοποίηση |
| Σύνολο | | | | 31.583.485.75 | |

Ο Όμιλος, για την περίοδο 01.01-30.09.2007, απασχόλησε ένα μέσο όρο 708 εργαζόμενων. Ο αντίστοιχος αριθμός για την εταιρία ήταν 202. Αντίστοιχα για την προηγούμενη περίοδο ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ήταν 731 και 221 άτομα.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε Ευρώ, αφού αυτό είναι το νόμισμα στο οποίο καταγράφονται οι συναλλαγές.

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

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις»).

Ο Όμιλος εφαρμόζει το IFRS Stable Platform , 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 | Εξερεύνηση 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

Ορισμένες μεταβολές που έγιναν και αφορούν το περιεχόμενο των ταμειακών ισοδυνάμων και την λογιστική εμφάνιση των εξόδων διάνοιξης λατομείων και η επίδραση αυτών των μεταβολών στις συγκρίσιμες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν αναλυθεί στις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις του 1^{ου} τριμήνου του 2007. Για την μεταβολή στον Ισολογισμό της 30.9.06 από την αποτίμηση συμμετοχής θυγατρικής σε εύλογες αξίες γίνεται αναφορά στην παράγραφο 2.7.

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.

1.7 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 και συμμετοχών σε θυγατρικές που αποτιμούνται σε εύλογη αξία.

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 λογισπικές αρχές, που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Ειδικά για τα έξοδα διάνοιξης λατομείων που έγινε αλλαγή λογιστικής αρχής στην χρήση 2007 για την μητρική εταιρία αναφερόμαστε στην παράγραφο «Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης».

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

Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες αποτιμώνται μετά την απόκτησή τους στον ατομικό Ισολογισμό σε εύλογες αξίες οι οποίες για τις εισηγμένες θυγατρικές είναι η αντίστοιχη αξία στο Χρηματιστήριο κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ενώ για τις μη εισηγμένες η εύλογη αξία προκύπτει από αναλυτικές αποτιμήσεις που γίνονται κατά την σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων ή εκτιμήσεις της Διοίκησης.

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

Υπεραξία

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

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 εκτιμούμενη 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.

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 άρτο 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 διάνοιξης λατομείων για τη μητρική εταιρία και τον όμιλο από την χρήση 2007 εμφανίζονται στα ενσώματα πάγια και αντίστοιχα έχουν αναμορφωθεί τα συγκρίσιμα στοιχεία.

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.

Οι αγορές της μητρικής εταιρίας από την θυγατρική της στα Σκόπια λογίζονται όταν γίνει η παραλαβή των αποθεμάτων και ληφθούν τα σχετικά δικαιολογητικά.

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 εκπεστές φορολογικά διαφορές, στο βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

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

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

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

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

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις 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 αποζημιωνόμενες απουσίες, όπως επίσης 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. 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, προσδιορίζονται από αναλογιστή στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις ενώ στις Ενδιάμεσες Καταστάσεις γίνεται εκτίμηση της υποχρέωσης από την Διοίκηση με βάση τα δεδομένα της τελευταίας αναλογιστικής μελέτης. 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.

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 - επιτοκίου

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. Λόγω του ύψους του δανεισμού υφίσταται και ανάλογος κίνδυνος επιτοκίου.

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 2008. Τα νέα πρότυπα και διερμηνείες είναι τα εξής:

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 (ΔΠΧΠ 8)

Από την χρήση 2007 άλλαξε η λογιστική πολιτική λογιστικής εμφάνισης των εξόδων διάνοιξης λατομείων της μητρικής και από τα αύλα πάγια μεταφέρθηκαν στα ενσώματα πάγια και η αντιμετώπιση των επιταγών εισπρακτέων που ενώ θεωρούνταν προηγούμενα ταμειακά ισοδύναμα στο εξής θεωρούνται εμπορικές απαιτήσεις. Οι επιδράσεις αυτών των αλλαγών στο συγκρίσιμο Ισολογισμό της 31.12.06 αναλύθηκαν με τις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις του 1^{ου} τριμήνου του 2007.

Η συμμετοχή της εισηγμένης MERMEREN KOMBINAT γίνεται στην εύλογη αξία και από λάθος δεν είχε υπολογιστεί η επίδραση στον Ισολογισμό της 30.9.06. Στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις υπολογίστηκε η επίδραση από την αποτίμηση με συνέπεια την μείωση της καθαρής θέσης της μητρικής εταιρείας κατά ποσό € 2113112 για την περίοδο που έληξε την 30.9.06. Ανάλυση στον πίνακα που ακολουθεί.

| Λογαριασμός | Αρχικό | Διορθωμένο | Διαφορά | Αιτιολογία |
|---------------------------------------|-----------|------------|----------|---|
| Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 25904289 | 28721771 | 2817482 | Μεταβολή από αποτίμηση σε τρέχουσες αξίες της Mergeren. Στις 30.09.2006 η τιμή ήταν €5,84 , οι μετοχές 4.143.357 η αξία €24,197,205 |
| Αποθεματικά κεφάλαια | -18552261 | -20665372 | -2113112 | Είναι το αποθεματικό υπεραξίας ποσού €2.817482 μείον τον αναβαλλόμενο φόρο ποσού |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | -4602100 | -5306470,5 | -704370 | Είναι η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση στη διαφορά αποτίμησης €2.817.482 επί συντελεστή 25% |
| Σύνολο μεταβολών | | | 0 | |

2. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

Ο ΟΜΙΛΟΣ

| | Οικόπεδα - Κτίρια & Τεχνικά έργα | Μηχανήματα και λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | Ακτινητοποιήσεις υπο εκτέλεση | Σύνολο |
|--|---|---|--------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Αξία κτήσης (31/12/2006): | 29.322.278 | 39.222.746 | 1.710.919 | 1.113.261 | 432.258 | 71.801.462 |
| πλέον: Προσθήκες | | 686.693 | 27.344 | 30.771 | 5.031 | 749.839 |
| πλέον/(μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις | -3.250.574 | 1.280.402 | -66.005 | -111.564 | -146.107 | -2.293.847 |
| Αξία κτήσης (30/09/2007): | 26.071.704 | 41.189.841 | 1.672.258 | 1.032.468 | 291.182 | 70.257.454 |
| Αποσβέσεις (31/12/2006): | 6.583.686 | 13.505.226 | 773.146 | 544.144 | 0 | 21.406.202 |
| πλέον: Αποσβέσεις χρήσης | 744.779 | 1.085.126 | 85.192 | 24.902 | 0 | 1.939.999 |
| πλέον/(μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις | -2.338.463 | 169.177 | -111.615 | -60.288 | 0 | -2.341.189 |
| Αποσβέσεις (30/09/2007): | 4.990.002 | 14.759.529 | 746.723 | 508.758 | 0 | 21.005.012 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2006): | 22.738.592 | 25.717.520 | 937.773 | 569.117 | 432.258 | 50.395.260 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο (30/9/2007): | 21.081.702 | 26.430.312 | 925.536 | 523.710 | 291.182 | 49.252.442 |

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

| | Οικόπεδα - Κτίρια & Τεχνικά έργα | Μηχανήματα και λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | Ακτινητοποιήσεις υπο εκτέλεση | Σύνολο |
|--|---|---|--------------------|------------------------------------|----------------------------------|--------|
|--|---|---|--------------------|------------------------------------|----------------------------------|--------|

| | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Αξία κτήσης (31/12/2006): | 16.299.587 | 22.697.888 | 1.296.172 | 954.225 | 1288 | 41.249.160 |
| πλέον: | | | | | | |
| Προσθήκες | 93.328 | 439.684 | 25.452 | 21.527 | 5.031 | 585.022 |
| πλέον/(μείον): | | | | | | |
| Μεταφορές | | | | | | |
| Λογ/μών - | | | | | | |
| Μειώσεις | | | | | | 0 |
| Αξία κτήσης (30/09/2007): | 16.392.915 | 23.137.572 | 1.321.624 | 975.752 | 6.319 | 41.834.182 |
| Αποσβέσεις (31/12/2006): | 3.300.627 | 6.832.779 | 522.704 | 430.021 | 0 | 11.086.131 |
| πλέον: | | | | | | |
| Αποσβέσεις | | | | | | |
| χρήσης | 434.057 | 516.088 | 49.235 | 19.158 | | 1.018.538 |
| πλέον/(μείον): | | | | | | |
| Μεταφορές | | | | | | |
| Λογ/μών - | | | | | | |
| Μειώσεις | | 97.512 | | | | 97.512 |
| Αποσβέσεις (30/09/2007): | 3.734.684 | 7.446.379 | 571.939 | 449.179 | 0 | 12.202.181 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2006): | 12.998.960 | 15.865.109 | 773.468 | 524.204 | 1.288 | 30.163.029 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο (30/9/2007): | 12.658.231 | 15.691.193 | 749.685 | 526.573 | 6.319 | 29.632.001 |

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.

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

2.2 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 (31/12/2006): | 11.564.121 | 10.443.964 |
| Υπεραξία επιχειρήσης | 9.939.576 | 9.939.576 |
| Δικαιώματα εκμεταλλεύσεως Λατομείων | 1.298.664 | 192.483 |
| Έξοδα ερευνών λατομείων | 0 | 0 |
| Έξοδα αναδιοργάνωσης | 275.881 | 261.905 |
| Έξοδα βιομηχανικής ιδιοκτησίας | 50000 | 50000 |
| Πλέον: Προσθήκες: | | |
| Έξοδα αναδιοργάνωσης | 254.292 | 165843 |
| Έξοδα βιομηχανικής ιδιοκτησίας | 100000 | 100000 |
| Αξία κτήσης (30/09/2007): | 11.918.413 | 10.709.807 |
| Υπεραξία επιχειρήσης | 9.939.576 | 9.939.576 |
| Δικαιώματα εκμεταλλεύσεως Λατομείων | 1.298.664 | 192.483 |
| Έξοδα ερευνών λατομείων | 0 | 0 |
| Έξοδα βιομηχανικής ιδιοκτησίας | 150000 | 150000 |
| Έξοδα αναδιοργάνωσης | 530.173 | 427.748 |
| Αποσβέσεις (31/12/2006): | 1.176.996 | 571.649 |
| Πλέον: Αποσβέσεις χρήσης | 244.938 | 61.856 |
| Μείον: Μειώσεις / Διαγραφές | | |
| Αποσβέσεις (30/09/2007): | 1.421.934 | 633.505 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2006): | 10.387.125 | 9.872.315 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο (30/09/2007): | 10.496.479 | 10.076.302 |

Σημειώνεται ότι από το κόστος κτήσης έναρξης α) ποσό € 2.261.625 μεταφέρθηκε στα ενσώματα πάγια και αφορούσε σε δαπάνες διάνοιξης των λατομείων της θυγατρικής FHL MERMEREN KOMBINAT ad προηγούμενων ετών β) ποσό € 374.986 μεταφέρθηκε στα δικαιώματα εκμεταλλεύσεως λατομείων, και από τις συσσωρευμένες αποσβέσεις μεταφέρθηκε αντίστοιχα ποσό € 1.822.148 στα ενσώματα πάγια..

Ο λογαριασμός υπεραξία αφορά σε:

| | |
|--|--------------------------------|
| Υπεραξία από αγορά και απορρόφηση της εταιρείας «FHL Μάρμαρα - Δομικά υλικά» | 30.09.2007 4.156.025 |
| Υπεραξία από «FHL Mermeren Kombinat» | 5.783.551 |
| Σύνολο | 9.939.576 |

2.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες

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

| | 31.12.2006 | Μεταβολή | 30.09.2007 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| MERMEREN KOMBINAT | 33.146.856 | -4.226.224 | 28.920.632 |
| ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε | 320.961 | | 320.961 |
| FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ | 1 | | 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. | 1 | | 1 |
| BEIJING FHL CONSTRUCTION | 1 | | 1 |
| FHL DO BRASIL MARMOLES LTDA | 1 | | 1 |
| MARMI BIANCHI SRL | 60.000 | | 60.000 |
| Σύνολο | 35.809.708 | -4.226.224 | 31.583.485 |

2.4 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.9.2007 | 31.12.2006 | 30.9.2007 | 31.12.2006 |
| Εμπορεύματα | 7.944.669 | 5.108.392 | 3.904.131 | 3.635.674 |
| Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή | 15.820.991 | 18.287.389 | 9.101.133 | 9.293.184 |
| Παραγωγή σε εξέλιξη | 158.306 | 0 | 0 | 0 |
| Πρώτες και βοηθητικές ύλες | 6.101.814 | 7.651.494 | 5.870.132 | 6.836.075 |
| Είδη συσκευασίας | 52.147 | 35.067 | 52.147 | 35.067 |
| Σύνολο | 30.077.926 | 31.082.342 | 18.927.544 | 19.800.000 |

2.5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

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

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2007 | 31.12.2006 | 30.09.2006 | 31.12.2006 |
| Πελάτες εσωτερικού | 5.783.066 | 4.189.525 | 7.707.416 | 7.958.210 |
| Πελάτες εξωτερικού | 28.948.747 | 28.950.276 | 23.016.384 | 17.413.957 |
| Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες | -2.749.067 | -2.581.679 | -2.581.679 | -2.581.679 |

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Λοιπές συναφείς με τους πελάτες απαιτήσεις | 295.356 | 295.356 | 295.356 | 295.356 |
| Επιταγές | 11.500.667 | 9.319.901 | 8.526.536 | 5.847.454 |
| Φόρος προσπιθέμενης αξίας | 1.316.388 | 690.835 | 1.316.388 | 370.389 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές | 1.516.187 | 2.218.289 | 983.604 | 2.206.903 |
| Ελληνικό Δημόσιο | 613.311 | 1.480.327 | 553.086 | 1.438.583 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 4.207.434 | 3.901.757 | 5.700.673 | 5.552.149 |
| Σύνολο | 51.432.089 | 48.464.587 | 45.517.765 | 38.501.322 |

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου λόγω του γεγονότος ότι η εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών.

2.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 30.09.2007 | 31.12.2006 | 30.09.2007 | 31.12.2006 |
| Ταμείο | 62.496 | 134.903 | 14.022 | 6.720 |
| Καταθέσεις όψεως | 1.573.178 | 1.731.492 | 749.433 | 1.391.727 |
| Δεσμευμένες καταθέσεις | 14.331 | | 14.331 | |
| Σύνολο | 1.650.005 | 1.866.395 | 777.786 | 1.398.447 |

3.7 Μετοχικό Κεφάλαιο

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

3.8 Αποθεματικά εύλογης αξίας

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

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|---|-----------|------------|------------|------------|
| | 30.9.2007 | 31.12.2006 | 30.9.2007 | 31.12.2006 |
| 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 | 0 | 0 | 6.453.960 | 9.623.629 |
| Σύνολο | 1.957.773 | 1.957.773 | 8.411.733 | 11.581.402 |

3.9 Λοιπά αποθεματικά

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

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.9.2007 | 31.12.2006 | 30.9.2007 | 31.12.2006 |
| 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 | 6.994.261 | 6.994.261 | 6.994.261 | 6.994.261 |
| 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 |
| | 14.487.953 | 14.487.953 | 14.487.953 | 14.487.953 |

3.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

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

| | Ο Όμιλος | | Η εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30.9.2007 | 31.12.2006 | 30.9.2007 | 31.12.2006 |
| Επίδραση από sale and lease back | 104.941 | 104.941 | 104.941 | 104.941 |
| Επίδραση από αναπροσαρμογή της αξίας των παγίων | 446.529 | 446.529 | 134.556 | 134.556 |
| Επίδραση από λογιστικοποίηση συμβάσεων leasing | 2.072.723 | 1.841.671 | 1.829.862 | 1.664.081 |
| Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων | 2.823.093 | 2.531.933 | 3.085.983 | 2.794.823 |
| Επίδραση από μεταβολή συντελεστή φορολογίας απο 32% σε 29% | -839.637 | -839.637 | -839.637 | -839.637 |
| Επίδραση από αποτίμηση συμμετοχών | 0 | 0 | 3.207.877 | 3.207.877 |
| Σύνολο | 4.607.649 | 4.085.437 | 7.523.582 | 7.066.641 |

3.1.1 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 | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2007 | 31.12.2006 | 30.09.2007 | 31.12.2006 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε δάνεια | 36.859.497 | 43.771.300 | 28.089.282 | 35.243.139 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε leasing | 8.714.921 | 10.062.732 | 6.176.656 | 7.263.384 |
| | 45.574.418 | 53.834.032 | 34.265.938 | 42.506.523 |

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2007 | 31.12.2006 | 30.09.2007 | 31.12.2006 |
| 1 - 2 έτη | 11.847.559 | 14.752.190 | 3.571.563 | 8.752.190 |
| 2 - 5 έτη | 16.707.559 | 20.714.731 | 16.213.340 | 18.186.,570 |
| 5 και άνω έτη | 8.304.379 | 8.304.379 | 8.304.379 | 8.304.379 |
| Σύνολο υποχρέωσης σε δάνεια | 36.859.497 | 43.771.300 | 28.089.282 | 35.243.139 |

| | Ο Όμιλος | Η Εταιρεία |
|---|-------------------|-------------------|
| Σύνολο υποχρέωσης σε αλληλόχρεους λογαριασμούς | 22.699.307 | 16.070.740 |
| | 19.371.130 | 12.032.777 |

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 30.09.2007 | 31.12.2006 | 30.09.2007 | 31.12.2006 |
| 1 - 2 έτη | 1.738.398 | 2.478.444 | 1.686.440 | 2.227.251 |
| 2 - 5 έτη | 5.452.244 | 6.060.009 | 3.760.513 | 4.306.429 |
| 5 και άνω έτη | 1.524.279 | 1.524.279 | 729.703 | 729.703 |
| Σύνολο υποχρέωσης σε Leasing | 8.714.921 | 10.062.732 | 6.176.656 | 7.263.384 |

Τα πραγματικά σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού του ομίλου και της εταιρείας κατά την 30.09.2007 διαμορφώθηκαν ως εξής:

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

| | |
|--------------------------|-------|
| Δάνεια κεφαλαίου κίνησης | 7,15% |
| Δάνεια μακροπρόθεσμα | 5,78% |

Η εταιρεία εκτίθεται στον κίνδυνο επιτοκίων λόγω του δανεισμού της.

3.12 Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι συναφείς υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2007 | 31.12.2006 | 30.09.2006 | 31.12.2006 |
| Προμηθευτές εσωτερικού | 4.150.201 | 4.404.520 | 3.662.683 | 3.930.579 |
| Προμηθευτές εξωτερικού | 1.699.011 | 1.880.057 | 4.257.385 | 1.604.687 |
| Επιταγές πληρωτέες | 6.739.352 | 6.585.849 | 5.817.101 | 5.577.243 |
| Λοιπές συναφείς με τους προμηθευτές υποχρεώσεις | | | | 0 |
| Προκαταβολές Πελατών | 1.243.172 | 1.399.760 | 469.104 | 1.329.643 |
| Κέρδη από Sale and leaseback που είχαν μεταφερθεί σε αποθεματικό | 2.131.616 | 2.295.586 | 2.233.080 | 2.295.586 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 2.518.219 | 2.922.585 | 3.240.653 | 4.162.688 |
| Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις | 800.000 | 300.000 | 800.000 | 300.000 |
| Σύνολο | 19.281.570 | 19.788.357 | 20.480.006 | 19.200.426 |

3.13 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

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

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2007 | 31.12.2006 | 30.09.2007 | 31.12.2006 |
| Φόροι – Τέλη προσωπικού | 109.946 | 300.532 | 97.573 | 296.745 |
| Φόροι – Τέλη αμοιβών τρίτων | 52.408 | 26.024 | 33.021 | 26.024 |
| Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών | 948.607 | 1.195.898 | 31.477 | 241.204 |
| Λοιποί φόροι – τέλη | 247.560 | 378.333 | 245.819 | 97.654 |
| | 1.358.521 | 1.874.763 | 407.890 | 661.628 |

3.14 Έσοδα

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

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2007 | 30.09.2006 | 30.09.2007 | 30.09.2006 |
| Πωλήσεις εμπορευμάτων | 2.943.368 | 5.093.257 | 3.796.758 | 3.876.445 |
| Πωλήσεις προϊόντων έτοιμων και ημιτελών | 15.680.369 | 22.201.364 | 13.646.298 | 18.862.364 |
| Πωλήσεις α' υλών | 11.101.342 | 6.556.885 | 11.101.342 | 6.556.887 |
| Λοιπές Πωλήσεις | 30.498 | 237.158 | 30.498 | 237.158 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 29.755.577 | 34.088.664 | 28.574.896 | 29.532.854 |

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 30.09.2007 | Σύνολο |
|---|-------------------|--|-------------------|
| Πωλήσεις | 23.679.331 | 6.076.245 | 29.755.576 |
| Κόστος Πωληθέντων | 11.626.776 | 3.806.038 | 15.432.814 |
| Μεικτό Κέρδος | 12.052.555 | 2.270.207 | 14.322.762 |
| Έξοδα διάθεσης | 2.049.991 | 659.947 | 2.709.938 |
| Έξοδα διοίκησης | 3.671.845 | 98.370 | 3.770.215 |
| Λοιπά έξοδα | -141.055 | 0 | -141.055 |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 6.471.774 | 1.511.890 | 7.983.664 |

| | Μάρμαρα | Ο Όμιλος Κονιάματα 30.09.2006 | Σύνολο |
|----------------------|-------------------|--|-------------------|
| Πωλήσεις | 27.611.818 | 6.476.846 | 34.088.664 |
| Κόστος Πωληθέντων | 13.201.640 | 3.452.438 | 18.054.078 |
| Μεικτό Κέρδος | 13.010.178 | 3.024.408 | 16.034.586 |
| Έξοδα διάθεσης | 3.802.004 | 1.335.839 | 5.137.843 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Έξοδα διοίκησης | 3.661.912 | 596.125 | 4.258.037 |
| Λοιπά (έσοδα) / έξοδα | -288.056 | 0 | -288.056 |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 5.834.318 | 1.092.444 | 6.926.762 |

| | Μάρμαρα | Η Εταιρεία Κονιάμματα 30.09.2007 | Σύνολο |
|---|------------------|--|-------------------|
| Πωλήσεις | 23.098.651 | 5.476.245 | 28.574.896 |
| Κόστος Πωληθέντων | 14.470.477 | 3.806.038 | 18.276.515 |
| Μεικτό Κέρδος | 8.628.174 | 1.670.207 | 10.298.381 |
| Έξοδα διάθεσης | 1.633.742 | 259.947 | 1.893.689 |
| Έξοδα διοίκησης | 2.057.728 | 98.370 | 2.156.098 |
| Λοιπά (έσοδα) / έξοδα | -51.122 | 0 | -51.122 |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 4.987.826 | 1.311.890 | 6.299.716 |

| | Μάρμαρα | Η Εταιρεία Κονιάμματα 30.09.2006 | Σύνολο |
|---|------------------|--|-------------------|
| Πωλήσεις | 24.158.462 | 5.374.392 | 29.532.854 |
| Κόστος Πωληθέντων | 15.558.672 | 3.112.500 | 18.671.172 |
| Μεικτό Κέρδος | 8.599.790 | 2.261.892 | 10.861.682 |
| Έξοδα διάθεσης | 3.766.337 | 360.760 | 4.127.097 |
| Έξοδα διοίκησης | 1.494.643 | 683.547 | 2.178.190 |
| Λοιπά (έσοδα) / έξοδα | -142.550 | 0 | -142.550 |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 3.481.360 | 1.217.585 | 4.698.945 |

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

| | Μάρμαρα | Ο Όμιλος Κονιάμματα Μη κατανεμημένα 30.09.2007 | |
|---------------------------|-------------------|---|-------------------|
| Ενεργητικό | | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | 41550737 | 11660370 | 7773581 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 64481886 | 9975281 | 8702854 |
| Υποχρεώσεις | 62.796.738 | 12.785.244 | 18.189.483 |

| | Μάρμαρα | Ο Όμιλος | |
|---------------------------|------------|------------|----------------|
| | | Κονιάμματα | Μη διανεμόμενα |
| 30.09.2006 | | | |
| Ενεργητικό | | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | 46.477.549 | 7.207.896 | 6.173.086 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 61.368.944 | 4.216.982 | 20.268.024 |
| Υποχρεώσεις | 64.223.966 | 13.075.680 | 18.603.685 |

| | Μάρμαρα | Η Εταιρεία | |
|---------------------------|------------|------------|-----------------|
| | | Κονιάμματα | Μη κατανημημένα |
| 30.09.2007 | | | |
| Ενεργητικό | | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | 25336022 | 6005302 | 43531180 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 53544960 | 7975281 | 3702854 |
| Υποχρεώσεις | 56.323.819 | 12.785.244 | 13.189.483 |

| | Μάρμαρα | Η Εταιρεία | |
|---------------------------|------------|------------|----------------|
| | | Κονιάμματα | Μη διανεμόμενα |
| 30.09.2006 | | | |
| Ενεργητικό | | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | 30.493.517 | 7.233.828 | 24.566.564 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 38.811.223 | 3.198.259 | 17.647.063 |
| Υποχρεώσεις | 54723780 | 11140940 | 15853276 |

Β. Γεωγραφικοί τομείς

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

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.09.2007 | 30.09.2006 | 30.09.2007 | 30.09.2006 |
| Ελλάδα | 9.065.573 | 7.813.104 | 8.465.573 | 6.854.217 |
| Ευρώπη | 5.221.826 | 8.574.000 | 4.644.946 | 5.734.084 |
| Ασία | 15.049.400 | 17.189.779 | 15.049.400 | 16.432.772 |
| Αφρική | 14.530 | 349.083 | 14.530 | 349.083 |

| | | | | |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Αμερική | 404.247 | 162.898 | 404.247 | 162.698 |
| Σύνολο | 29.755.576 | 34.088.864 | 28.578.896 | 29.532.854 |

3. Λοιπές Γνωστοποιήσεις

3.1 Εμπράγματα βάρη

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

3.2 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.

3.3 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

3.4 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για την περίοδο 01.01 – 30.09.2007.

3.5 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

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

| | 01.01 - 30.09.07 | 01.01 - 30.09.06 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | Ο Όμιλος | |
| Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | 4.342.363 | 3.914.360 |
| Αριθμός μετοχών | 24.772.000 | 24.772.000 |
| Βασικά κέρδη ανα μετοχή | 0,18 | 0,16 |

| | 01.01 - 30.09.07 | 01.01 - 30.09.06 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | Ο Όμιλος | |
| Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μειοψηφίας | -18.648 | 481.141 |
| Αριθμός μετοχών | 24.772.000 | 24.772.000 |
| Βασικά κέρδη ανα μετοχή | 0,000 | 0,019 |

| | 01.01 - 30.09.07 | 01.01 - 30.09.06 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | Η Εταιρεία | |
| Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | 6.097.055 | 4.831.350 |
| Αριθμός μετοχών | 24.772.000 | 24.772.000 |
| Βασικά κέρδη ανα μετοχή | 0,25 | 0,20 |

3.6 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30ης Σεπτεμβρίου 2007 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

3.7 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, εκτός των περιπτώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 2.7.

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

3.9 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι παρακάτω συναλλαγές και υπόλοιπα αποτελούν τις συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών με την εταιρεία.

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρία | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 |
| i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών | | | | |
| Πωλήσεις αγαθών σε θυγατρικές εταιρίες | | | 7.328.798,22 | 7.163.250,00 |
| Πωλήσεις αγαθών σε συγγενείς εταιρίες | | | 0,00 | |
| Πωλήσεις Υπηρεσιών σε θυγατρικές εταιρίες | | | 0,00 | |
| Λοιπά έσοδα σε θυγατρικές εταιρίες | | | 0,00 | |
| Μερικά σύνολα | | | 7.328.798,22 | 7.163.250,00 |
| Πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της Διοίκησης | | | 0,00 | 0,00 |
| Γενικά σύνολα | | | 7.328.798,22 | 7.163.250,00 |

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρία | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 |
| ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών | | | | |
| Αγορές αγαθών από θυγατρικές εταιρίες | | | 7.125.723,72 | 7.198.500,00 |

| | | | | |
|--|--|--|--------------|--------------|
| Αγορές αγαθών από συγγενείς εταιρίες | | | | |
| Αγορές Υπηρεσιών από θυγατρικές εταιρίες | | | | |
| Λοιπά έξοδα από θυγατρικές εταιρίες | | | | |
| Σύνολα | | | 7.125.723,72 | 7.198.500,00 |

| | | | | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| iii) Αμοιβές μελών Δ.Σ. & Διευθυντικού προσωπικού | Ο Όμιλος | | Η Εταιρία | |
| | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 |
| Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές | 192.300,00 | 274.200,00 | 78.792,00 | 131.800,00 |
| Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20) | | | | |
| Αμοιβές Δ.Σ. από τα κέρδη της χρήσης | | | | |
| Σύνολα | 192.300,00 | 274.200,00 | 78.792,00 | 131.800,00 |

| | | | | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| iv) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | Ο Όμιλος | | Η Εταιρία | |
| | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | | | | |
| Θυγατρικές | | | 13.921.828,22 | 10.252.200,00 |
| Συγγενείς | | | | |
| Μερικά σύνολα | | | 13.921.828,22 | 10.252.200,00 |
| Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | | | | |
| Γενικά σύνολα | | | 13.921.828,22 | 10.252.200,00 |

| | | | | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρία | |
| | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 | 1.1- 30.09.2007 | 1.1- 30.09.2006 |
| Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη | | | | |
| Θυγατρικές | | | 3.372.253,48 | 136.300,00 |
| Συγγενείς | | | | |
| Μερικά σύνολα | | | 3.372.253,48 | 136.300,00 |
| Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | | | | |
| Γενικά σύνολα | | | 3.372.253,48 | 136.300,00 |

Τα συνδεδεμένα μέρη, αναλύονται ως εξής:

- ❖ FHL MERMEREN KOMBINAT
- ❖ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε
- ❖ FHL ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΥΚΩΝ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΑΕ
- ❖ ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΔΟΜΙΚΑ
- ❖ COSMOS BUILDING MATERIALS SHANGHAI CO. LTD
- ❖ BEIJING FHL CONSTRUCTION
- ❖ FHL DO BRASIL MARMORES LTDA
- ❖ MARMI BIANCHI SRL
- ❖ FHL I. KYRIAKIDIS MARMOLES SPAIN S.A.