

ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Α' τρίμηνο 2005

ALBIO HOLDINGS ΑΕ
Αρ. Μητρώου ΑΕ 10237/06/Β/86/04
5ο ΧΛΜ Εθν.Οδού Λάρισας Αθηνών
Τ.Θ. 1129 ΛΑΡΙΣΑ

ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
Αρ. Μητρώου ΑΕ 10237/06/Β/86/04
5ο ΧΑΜ Εθν.Οδού Λάρισας Αθηνών
Τ.Θ. 1129 ΛΑΡΙΣΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	ΣΕΛΙΔΑ
1. Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία	3
2. Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων	4
3. Στοιχεία ισολογισμού	5
4. Στοιχεία κατάστασης μεταβολών καθαρής θέσης	6
5. Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών	7
6. Πίνακας προσαρμογών καθαρής θέσης μεταξύ ελληνικών λογιστικών προτύπων και διεθνών λογιστικών προτύπων	8
7. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες	9
7.1 Αρχές σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	9
Εταιρίες που ενοποιούνται, μέθοδος ενοποίησης τους και ανέλεγκτες φορολογικά Χρήσεις	9
7.2 Λογιστικές μέθοδοι	9
7.3 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη	9
7.4 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	9
7.5 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	10
7.6 Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρία μέρη	10
7.7 Επενδύσεις	10
7.8 Κέρδη ανά μετοχή	10
7.9 Ανάλυση των πωλήσεων σύμφωνα με ΣΤΑΚΟΔ-91	10
8. Προσάρτημα των ενδιάμεσων ενοποιημένων καταστάσεων της 31/3/2005	11

1. Γενικές πληροφορίες για την εταιρία

Πλήρες Όνομα	ALBIO A.E ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
Έδρα	5ο ΧΛΜ Ε.Ο ΛΑΡΙΣΗΣ-ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΡΙΣΑ
Ημερομηνία Σύστασης	14 Απριλίου 1970
Διάρκεια Εταιρίας	50 έτη
Κύρια Δραστηριότητα	Υπηρεσίες Διαχείρισης Ελεγχουσών Εταιριών
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών	10237/06/Β/86/04
Εποπτεύουσα Αρχή	Υπουργείο Ανάπτυξης Διεύθυνση Ανωνύμων
Εταιριών & Πίστεως	
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	094028950/ΔΟΥ: Γ'ΛΑΡΙΣΑΣ
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	
Εκτελεστικά μέλη	Αστέριος Ι. Καντώνιας Πρόεδρος - Ξενοφών Ι. Καντώνιας Αντιπρόεδρος & Διευθ. Σύμβουλος- Βασίλειος Α. Τσιάρας Αναπλ. Διευθ.Σύμβουλος - Γεώργιος Αντ. Καντώνιας -Ιωάννης Αστ. Καντώνιας - Ιωάννης Ξ. Καντώνιας- Αθανάσιος Β. Τσιάρας - Γεώργιος Β. Παπαγεωργίου
Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη	Στέφανος Καραθανάσης - Αδάμος Τσιάχας - Αντώνιος Ν.Μαυρομάτης - Ιωάννης Γ.Χατζηευθυμίου
Ημερομηνία Λήξεως της Τρέχουσας Χρήσεως	31 Δεκεμβρίου 2005
Διάρκεια Χρήσεως	12 μήνες
Τύπος των Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία):	Ενδιάμεσες Α' τριμήνου
Ημερομηνία Έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία):	24 Ιουνίου 2005
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:	ΣΟΛ ΑΕΟΕ
Πιστοποιητικό Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών:	Δεν απαιτείται
Διεύθυνση Διαδικτύου όπου έχουν καταχωρηθεί οι Οικονομικές Καταστάσεις:	www.albio.gr

2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-	1/1-	1/1-	1/1-
	31/3/2005	31/3/2004	31/3/2005	31/3/2004
Κύκλος εργασιών	19.707.566,98	18.504.304,45	0,00	0,00
Κόστος Πωλήσεων	14.020.455,42	13.515.080,66	0,00	0,00
Μικτά κέρδη (ζημίες)	5.687.111,56	4.989.223,79	0,00	0,00
Άλλα έσοδα εκμετάλευσης	407.956,98	394.302,93	325.288,64	473.804,63
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	-1.528.862,12	-1.804.071,83	-161.858,83	-404.251,97
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	-3.229.572,83	-3.230.125,61	0,00	0,00
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.336.633,59	349.329,28	163.429,81	69.552,66
Αποσβέσεις	865.856,44	878.136,09	-2.137,40	-2.187,40
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	2.202.490,03	1.227.465,37	165.567,21	71.740,06
Έξοδα χρηματοοικονομικής Λειτουργίας	-345.700,73	-434.566,41	-28.783,85	-30.921,60
Κέρδη (ζημίες) από επενδυτικές δραστηριότητες	506.966,10	338.040,47	506.966,10	338.040,47
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	1.497.898,96	252.803,34	641.612,06	376.671,53
Μείον φόροι	411.394,35	93.493,69	-205.478,45	-84992,99
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους	1.086.504,61	159.309,65	436.133,61	291.678,54
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρίας	1.073.243,60	156.079,82	436.133,61	291.678,54
Δικαιώματα Μειοψηφίας	13.261,01	3.229,83	0,00	0,00
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,04	0,01	0,02	0,01

	3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ			
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2005	31/12/2004	31/3/2005	31/12/2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	71.439.189,19	71.800.859,73	56.504.884,80	56.506.441,53
Αποθέματα	28.190.138,72	25.596.393,98	0,00	0,00
Απαιτήσεις από πελάτες	66.621.688,82	66.507.684,69	0,00	0,00
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.996.250,83	3.243.403,37	977.348,35	468.988,15
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.270.799,08	1.470.575,62	83.586,46	73.003,70
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>170.518.066,64</u>	<u>168.618.917,39</u>	<u>57.565.819,61</u>	<u>57.048.433,38</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	51.000.000,00	47.000.000,00	1.000.000,00	2.000.000,00
Λοιπές Μακροπροθεσμες υποχρεώσεις	6.477.018,49	6.266.224,53	462.237,90	446.149,35
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	8.873.909,00	11.064.775,20	2.000.000,00	1.000.000,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	23.950.251,80	24.806.752,18	1.023.206,77	890.562,60
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	<u>90.301.179,29</u>	<u>89.137.751,91</u>	<u>4.485.444,67</u>	<u>4.336.711,95</u>
Καθαρή θέση μετόχων Εταιρίας	79.357.389,98	78.486.908,37	53.080.374,94	52.711.721,43
Δικαιώματα Μειοψηφίας	859.497,37	994.257,11	0,00	0,00
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	<u>80.216.887,35</u>	<u>79.481.165,48</u>	<u>53.080.374,94</u>	<u>52.711.721,43</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	<u>170.518.066,64</u>	<u>168.618.917,39</u>	<u>57.565.819,61</u>	<u>57.048.433,38</u>

4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01/01/2005 και 01/01/2004 αντίστοιχα)	79.481.165,48	75.479.049,77	52.711.721,43	52.762.208,11
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη (ζημιές) της περιόδου μετά από φόρους	1.086.504,61	159.309,65	436.133,61	291.678,54
Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	-67.480,10	-164.175,50	-67.480,10	-164.175,50
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31/3/2005 και 31/3/2004 αντίστοιχα)	<u>80.500.189,99</u>	<u>75.474.183,92</u>	<u>53.080.374,94</u>	<u>52.889.711,15</u>

5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΝ				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1- 31/3/2005	1/1- 31/3/2004	1/1- 31/3/2005	1/1- 31/3/2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	1.497.898,96	252.803,34	641.612,06	376.671,53
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	865.856,44	878.756,39	2.137,40	2.807,70
Προβλέψεις	63.156,31	50.088,08	2.322,72	1.924,00
Συναλλαγματικές διαφορές	324.040,26	-42.584,36	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα κέρδη και ζημίες επενδυτικής δραστηριότητας)			0,00	0,00
	2.750.951,97	1.139.063,45	646.072,18	381.403,23
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	570.653,97	549.065,22	28.783,85	30.921,60
<i>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-3.219.562,08	-2.410.924,13	0,00	0,00
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	853.858,43	1.296.412,34	-575.840,30	-508.007,06
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	4.109.697,68	-3.578.119,58	195.325,33	14.011,08
(Μείον):				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-570.653,97	-549.065,22	-28.783,85	-30.921,60
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.198.616,39	-586.752,49	-254.108,34	-37.318,81
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργ.δραστηριότητες (α)	3.296.329,61	4.140.320,41	11.448,87	-149.911,56
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων	-41.512,75	-114.177,59	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.349.555,98	-610.076,78	0,00	84.894,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	1.790,70	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	0,00	0,00	1.790,70
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδ.δραστηριότητες (β)	-1.391.068,73	-722.463,67	0,00	86.684,70
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	-1.040.866,20	7.595.230,78	1.000.000,00	1.050.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	-1.000.000,00	-1.000.000,00	-1.000.000,00	-1.000.000,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	15.633,89	-910,30	-866,11	-910,30
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	-2.025.232,31	6.594.320,48	-866,11	49.089,70
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-119.971,43	1.731.536,40	10.582,76	-14.137,16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.390.770,51	1.064.319,82	73.003,70	53.929,99
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.270.799,08	2.795.856,22	83.586,46	39.792,83

**6. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
(01.01.2005 ΚΑΙ 01.01.2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ)
ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.)
ΚΑΙ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)**

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01.2005	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π. (χωρίς δικαιώματα μειοψηφίας)	76.152.816,55	57.484.467,38	54.315.229,82	49.757.757,84
Μείον επιχορηγήσεις από Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	-608.956,48	-957.580,84	0,00	0,00
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	75.543.860,07	56.526.886,54	54.315.229,82	49.757.757,84
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	-641.263,03	-641.263,03	-15.857,59	-15.857,59
Διαγραφή απαξιωμένων παγίων	-72.839,04	-72.839,04	-69.694,97	-69.694,97
Διαγραφή Ακινήτοποιήσεων υπό εκτέλεση	-78.977,40	-78.977,40	-78.977,40	-78.977,40
Σχηματισμός υπεραξίας από αποτίμηση των παγίων σε παρούσες αξίες	23.278.053,26	23.278.053,26	4.871.806,14	4.871.806,14
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων- υποχρεώσεων	1.022.035,39	1.022.035,39	122.312,07	122.312,07
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-1.056.887,10	-1.056.887,10	-86.279,33	-86.279,33
Απομείωση αξίας συμμετοχών & λοιπών χρεογράφων	-755.577,49	-755.577,49	-755.577,49	-755.577,49
Αντ/σμός αποθεματικού από λήψη δωρεάν μετοχών	-461.780,75	-461.780,75	-461.780,75	-461.780,75
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων - υποχρεώσεων	-2.155.370,91	-2.155.370,91	-79.407,43	-79.407,43
Αντ/σμός Υπεραξίας από αποτίμηση των παγίων με τα Ε.Λ.Π.	-16.527.318,01	0,00	-4.872.856,14	0,00
Αντ/σμός Μερισμάτων και Αμοιβών Δ.Σ σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π	1.617.042,64	0,00	597.581,00	0,00
Καθαρό κέρδος-ζημία καταχωρηθέν τα Ίδια Κεφάλαια	-304.791,27	0,00	0,00	0,00
Αντιλογισμός συναλλαγματικών διαφορών	316.863,28	316.863,28	0,00	0,00
Ίδιες μετοχές	-561.874,70	-442.092,98	-561.874,70	-442.092,98
Διαφορά αποτελεσμάτων Δ.Λ.Π.μέ Ε.Λ.Π Κερδών χρήσεως 2004	319.990,54	0,00	-212.901,80	0,00
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. (πλην των δικαιωμάτων μειοψηφίας)	<u>79.481.165,48</u>	<u>75.479.049,77</u>	<u>52.711.721,43</u>	<u>52.762.208,11</u>

7. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

7.1. Αρχές σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, Εταιρίες που ενοποιούνται, μέθοδος ενοποίησης τους και ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Στα ενοποιημένα στοιχεία περιλαμβάνονται οι παρακάτω θυγατρικές εταιρίες που ενοποιήθηκαν με την ολική μέθοδο.

	Εδρα	Συμμετοχής %	Σχέση υπαγωγής στην ενοποίηση	Ανέλεγκτες φορολ. χρήσεις
1.1 ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Μητρική)	Λάρισα	0	άμεση	1998-2004
1.2 ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ	Λάρισα	96,36%	άμεση	2003-2004
ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ	Λάρισα	2,97%	έμμεση	-
1.3 ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ & ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	Λάρισα	99,86%	άμεση	1999-2004
1.4 ΒΙΟΠΛΑΝ ΑΕ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ	Λάρισα	83,37%	άμεση	2001-2004
1.5 ALBIO DATA ΑΕ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ - ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	Λάρισα	80,00%	άμεση	2001-2004

Παράλληλα η μητρική εταιρία μετέχει στις παρακάτω εταιρίες οι οποίες

δεν ενοποιούνται λόγω μικρών μεγεθών.

1.6 Α.ΝΙΚΟΛΑΙΔΗΣ ΑΕ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ	Θεσ/κη	7,68%	άμεσα	1997-2004
Α.ΝΙΚΟΛΑΙΔΗΣ ΑΕ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ	Θεσ/κη	90,45%	έμμεση	-
1.7 ΧΡΥΣΟΣΤΟΜΙΔΗΣ ΑΕ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ	Καβάλα	52,62%	άμεση	1999-2004
ΧΡΥΣΟΣΤΟΜΙΔΗΣ ΑΕ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ	Καβάλα	41,66%	έμμεση	-
1.8 ΒΕΡΓΙΝΑ ΑΕ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ	Βέροια	50,55%	άμεση	1999-2004
ΒΕΡΓΙΝΑ ΑΕ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ	Βέροια	49,45%	έμμεση	-
1.9 ΒΙΟJAPAN LTD	Ιαπωνία	41,66%	άμεση	-
1.10 ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ POLAND	Πολωνία	100,00%	άμεση	-
1.11 EXALCO ROMANIA SRL	Βουκουρέστι	75,80%	έμμεση	-
1.12 EXALCO BULGARIA AD	Σόφια	51,00%	έμμεση	-
1.13 ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ROMANIA SRL	Βουκουρέστι	75,00%	έμμεση	-
1.14 ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ BULGARIA EOOD	Σόφια	100,00%	έμμεση	-

7.2. Λογιστικές μέθοδοι

Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές του Ισολογισμού της 31-12-2004. Οι εταιρίες του ΟΜΙΛΟΥ εφαρμόζουν τα IFRS από την 1η Ιανουαρίου του 2005.

7.3. Υφιστάμενα εμπράγματα Βάρη

Επί των παγίων στοιχείων των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις ποσού 1.335.319,15 € σε ασφάλεια των Τραπεζικών Δανείων ύψους 35.000.000 €.

7.4. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρίας.

7.5. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: ομίλου:644, εταιρίας: 4.

7.6.Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρία μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών των συνδεδεμένων εταιριών που ενοποιούνται, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης ανέρχονται στο ποσό των 145.416,07 € και 198.624,04 € αντίστοιχα.

7.7.Επενδύσεις

Οι επενδύσεις του ομίλου για το Α' τριμήνου 2005 ανέρχονται σε 1.133.737,25 € (Α' τρίμηνο 2004: 500.569,48 €).

7.8. Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση τον μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών.

7.9. Ανάλυση των πωλήσεων σύμφωνα με ΣΤΑΚΟΔ-91:

274.2 Παραγωγή αλουμινίου	15.342.560,44
401.1 Παραγωγή και διανομή Ηλεκτρικού Ρεύματος	94.394,64
515.2 Χονδρικό εμπόριο μετάλλων & εμπορευμάτων	750.855,34
174.0 Κατασκευή ετοιμών κλ/κων ειδών εκτός από ενδύματα	819.558,52
175.1 Ταπητουργία	400.806,62
514.1 Χονδρικό εμπόριο κλωστουφαντουργικών προϊόντων	1.955.632,47
515.7 Χονδρικό εμπόριο απορριμάτων & υπολλειμάτων	182.234,49
722.9 Παροχή συμβουλών σε θέματα λογισμού & προμ.λ/σμου	65.125,47
518.4 Χονδρικό εμπόριο μηχανών και εξοπλισμού γραφείων	<u>96.398,99</u>
ΣΥΝΟΛΟ	<u>19.707.566,98</u>

ΟΜΙΛΟΣ ALBIO

**Προσάρτημα των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
της 31.3.2005**

1. Γενικές πληροφορίες

Η μητρική εταιρία «ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τον διακριτικό τίτλο «ALBIO HOLDINGS ΑΕ» με δραστηριότητα την διαχείριση των ελεγχουσών εταιριών έχει τις παρακάτω θυγατρικές της:

- ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ (με άμεση συμμετοχή 96,36% και έμμεση 2,97% ήτοι σύνολο 98,33%) με δραστηριότητες την παραγωγή αλουμινίου, την παραγωγή και διανομή Ηλεκτρικού Ρεύματος και το χονδρικό εμπόριο μετάλλων και εμπορευμάτων.
- ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ (με άμεση συμμετοχή 99,86%) με δραστηριότητες την κατασκευή ετοιμών κλωστοϋφαντουργικών ειδών (φλοκάτη και κουβέρτες) και το χονδρικό εμπόριο κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων.
- ΒΙΟΠΛΑΝ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΟΥΦΩΜΑΤΩΝ (με άμεση συμμετοχή 83,37%)
- ALBIO DATA ΑΕ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ – ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (με άμεση συμμετοχή 80%) με δραστηριότητες την παροχή συμβουλών σε θέματα λογισμικού και προμήθειας λογισμικού και το χονδρικό εμπόριο μηχανών Η/Υ και εξοπλισμού γραφείων.
- ENTERTAINMENT WORKS ΨΥΧΑΓΩΓΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΣΚΕΔΑΣΗΣ (με άμεση συμμετοχή 51%) η εταιρία αυτή ενοποιήθηκε στις οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2004, δεν ενοποιήθηκε το 2005 επειδή η μητρική πώλησε όλη την συμμετοχή της.

Όλες οι παραπάνω εταιρίες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η μητρική εταιρία «ALBIO ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρίας και είναι εγκατεστημένη στο 5° ΧΛΜ της Ε.Ο. Λαρίσης – Αθηνών, Λάρισα, το site είναι www.albio.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (κλάδος «Εταιρίες Συμμετοχών και Παροχής Συμβουλών»). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 24/6/2005. Παράλληλα η μητρική εταιρία μετέχει στις παρακάτω εταιρίες.

- Α.ΝΙΚΟΛΑΪΔΗΣ ΑΕ – ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ με άμεση συμμετοχή 7,68% και έμμεση 90,45%.
- ΧΡΥΣΟΣΤΟΜΙΔΗΣ ΑΕ – ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ με άμεση συμμετοχή 52,62% και έμμεση 41,54%.
- ΒΕΡΓΙΝΑ ΑΕ – ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ με άμεση συμμετοχή 50,55% και έμμεση 49,45%.
- ΒΙΟJAPAN LTD με άμεση συμμετοχή 41,66%
- ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ POLAND με άμεση συμμετοχή 100%. Η εταιρία αυτή δεν έχει δραστηριότητα από το 1998. Η δραστηριότητα της προώθησης των εξαγωγών γίνεται από τον τοπικό αντιπρόσωπο. Θα αποφασισθεί μελλοντικά αν θα διαλυθεί ή θα επαναδραστηριοποιηθεί.
- EXALCO ROMANIA SRL με έμμεση συμμετοχή 75%.
- EXALCO BULGARIA AD με έμμεση συμμετοχή 51%.
- ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ BULGARIA FOOD με έμμεση συμμετοχή 100%.

Οι εταιρίες αυτές δεν ενοποιούνται λόγω του ότι τα μεγέθη συμμετοχής τους στο σύνολο των πωλήσεων του ΟΜΙΛΟΥ και στο σύνολο του Ενεργητικού θεωρούνται επουσιώδη.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που ακολουθούνται από τον Όμιλο κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του "ΟΜΙΛΟΥ ΑΛΒΙΟ" αφορούν το πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 34 "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση" και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 "Πρώτη Υιοθέτηση των ΔΠΧΠ", με δεδομένο ότι αποτελούν τμήμα των πρώτων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005, οι οποίες θα συνταχθούν την 31.12.2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Μάιο του 2005.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις αναφερόμενες περιόδους των ενδιάμεσων αυτών οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα μέχρι και την 31.12.2004. Τα πρότυπα αυτά διαφέρουν σε ορισμένα θέματα από τα ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 επαναδιατυπώθηκαν σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις

Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος, με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμμετοχικοί τίτλοι) οι οποίοι αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα.

2.2. Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις επί των οποίων ασκείται έλεγχος από την μητρική. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που δεν υφίσταται τέτοιος έλεγχος.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, ή των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν ή των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά (υποαξία) καταχωρείται άμεσα στ' ενοποιημένα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιρειών είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από την μητρική εταιρεία του Ομίλου.

(β) Συγγενείς

Στις συγγενείς επιχειρήσεις ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή (όχι έλεγχο), με τα ποσοστά συμμετοχής να κυμαίνονται από 20 -50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς περιλαμβάνει και την τυχόν υπεραξία μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το μερίδιο του Ομίλου επί των κερδών ή τυχόν ζημιών των συγγενών επιχειρήσεων μετά την απόκτηση καταχωρείται στ' αποτελέσματα, ενώ το αντίστοιχο μερίδιο επί των μεταβολών των αποθεματικών μετά την απόκτηση, καταχωρείται στα αποθεματικά. Όλες αυτές οι μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων. Στην περίπτωση που το μερίδιο του ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς εξισωθεί με το δικαίωμα συμμετοχής στην περιουσία της

συγγενούς, δεν καταχωρούνται περαιτέρω ζημιές, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς της εταιρείας.

Απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου και των συγγενών εταιρειών διαγράφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του ομίλου στις συγγενείς εταιρείες. Απραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει ένδειξη απομειώσεως του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών εταιρειών είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από την μητρική εταιρεία του Ομίλου.

2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές

α) Νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών εμφανίζονται αρχικώς, στις οικονομικές καταστάσεις, στο νόμισμα της χώρας όπου οι εταιρείες αυτές εδρεύουν. Στη συνέχεια οι καταστάσεις αυτές μετατρέπονται στο εγχώριο νόμισμα της μητρικής εταιρείας. Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα της μητρικής εταιρείας.

β) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα – Αποτίμηση απαιτήσεων – υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα των ενοποιημένων εταιρειών καταχωρούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν κατά την είσπραξη ή αποτίμηση των απαιτήσεων σε ξένο νόμισμα, καθώς και εκείνες που προκύπτουν κατά την εξόφληση ή αποτίμηση των υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.4. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Η αξία κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως αξία κτήσεως των ακινήτων και του μηχανολογικού εξοπλισμού λήφθηκε η εύλογη αξία αυτών κατά την 01-01-2004, η οποία και προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι γενόμενες επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα .

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται, με την σταθερή μέθοδο, με βάση την ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	50 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	20 έτη
- Αυτοκίνητα – Οχήματα	5 έτη
- Μηχανογραφικός εξοπλισμός	4 έτη
- Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία καταρτίσεως οικονομικών καταστάσεων.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα.

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

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 5 έτη.

2.6. Έρευνα και ανάπτυξη

Οι γενόμενες δαπάνες έρευνας καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι γενόμενες δαπάνες για προγράμματα ανάπτυξης (σχετιζόμενα με τον σχεδιασμό και τον έλεγχο νέων ή βελτιωμένων προϊόντων), καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν πιθανολογείται ότι το πρόγραμμα θα έχει επιτυχία, λαμβάνοντας υπόψη την εμπορική και τεχνολογική δυνατότητα και εφόσον τα κόστη αυτά μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Οι λοιπές γενόμενες δαπάνες ανάπτυξης καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Δαπάνες ανάπτυξης που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα δεν επαναφέρονται στα περιουσιακά στοιχεία σε μεταγενέστερες περιόδους. Οι δαπάνες ανάπτυξης άυλου στοιχείου, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, οι οποίες κεφαλαιοποιήθηκαν, αποσβένονται από την έναρξη της εμπορικής παραγωγής του προϊόντος με τη σταθερή μέθοδο και μέσα σε μία περίοδο που δεν ξεπερνά τα 5 έτη.

2.7. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται και σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.8. Συμμετοχές – χρεόγραφα

Οι συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες, καθώς και τα χρεόγραφα του Ομίλου ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες:

α) Συμμετοχές – χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται οι συμμετοχές – χρεόγραφα που αποκτώνται με σκοπό την κερδοσκοπία.

β) Διαθέσιμα για πώληση χρεόγραφα – συμμετοχές

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται οι συμμετοχές – χρεόγραφα που, κατά την απόκτησή τους, δεν υπάρχει πρόθεση για κερδοσκοπία. Αποτιμώνται στο κόστος μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

2.9. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ αξίας κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η αξία κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στην αξία κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.10. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

2.11. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.12. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου, σε μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου ή της Διαφοράς υπέρ το άρτιο. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στην αξία κτήσεως των επιχειρήσεων αυτών.

Η αξία κτήσεως των ιδίων μετοχών, μειωμένης με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.13. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.14. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις, που καλύπτουν έξοδα, καταχωρούνται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοιχία με τα έξοδα που προορίζονται να καλύψουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με τη σταθερή μέθοδο, με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων.

2.15. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με το φορολογικό συντελεστή 25% (από 1/1/2007 ή 29% από 1/1/2006 – 31/12/2006 ή 32% από 1/1/2005-31/12/2005) που αναμένεται να ισχύει

κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία προβλέπεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.16. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν το 40% πλέον 1/6 της νόμιμης αποζημίωσης.

Η ως άνω αξία υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

2.17. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλουμένων αγαθών και της παροχής υπηρεσιών, καθαρά από φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διαιτηρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση που είναι το κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

2.18. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής καταχωρείται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων από τα πιστωτικά ιδρύματα.

(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον όμιλο σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν τον όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

5. Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

5.1 Βάση για τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

5.1.1 Εφαρμογή των ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που θα λήξει 31 Δεκεμβρίου 2005, θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2005 έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1. Η ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2005. Για την κατάρτιση αυτών των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος έχει εφαρμόσει κάποιες από τις προαιρετικές εξαιρέσεις της αναδρομικής εφαρμογής.

5.1.2 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από τον Όμιλο

(α) Ενοποίηση

Ο Όμιλος έχει χρησιμοποιήσει την εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1 και δεν έχει επαναδιατυπώσει τις ενοποιήσεις επιχειρήσεων που έγιναν πριν την ημερομηνία μετάβασης (01.01.2004)

(β) Εύλογη αξία και τεκμαρτό κόστος

Ο Όμιλος επέλεξε να αποτιμήσει τα ενσώματα πάγια στην εύλογη αξία τους την 01.01.2004.

(γ) Παροχές στους εργαζομένους

Ο Όμιλος επέλεξε να αναγνωρίσει όλα τα σωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές κατά την 01.01.2004

5.1.3 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που ακολουθούνται από τον Όμιλο

Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει την κατωτέρω εξαίρεση από την αναδρομική εφαρμογή

Οι εκτιμήσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ κατά την 01.01.2004 είναι συνεπείς με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που υπάρχει απόδειξη ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν εσφαλμένες. Τέτοιες

περιπτώσεις ήταν οι ωφέλιμες ζωές των παγίων οι οποίες με το προηγούμενο καθεστώς βασιζόνταν στις φορολογικές διατάξεις.

Λάρισα 24/6/2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΑΣΤΕΡΙΟΣ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ
Α.Τ. Δ 261073

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

& ΔΙΕΥΘ.ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΞΕΝΟΦΩΝ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ
Α.Τ. Δ 262306

Ο ΔΙΕΥΘ.ΟΙΚΟΝ.ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ
Α.Τ. Λ 707240
Αρ.Αδ. 10041/Α' τάξης

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΠΥΡΓΙΔΗΣ
Α.Τ. Σ 461406
Αρ.Αδ. 8016/Α' τάξης