

**Οικονομικές καταστάσεις**  
**ΜΑΘΙΟΣ Α.Ε.**  
**30 Ιουνίου 2005**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Πληροφορίες για τον Όμιλο.....	15
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	22
3. Βασικές λογιστικές αρχές .....	23
3.1 Ενοποίηση .....	23
3.2 Μετατροπή ξένου νομίσματος.....	25
3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	25
3.4 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	26
3.5 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών στοιχείων .....	27
3.6 Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.....	27
3.7 Χρηματοπιστωτικά Μέσα.....	27
3.8 Αποθέματα.....	28
3.9 Εμπορικές Απαιτήσεις.....	29
3.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων .....	29
3.11 Μετοχικό κεφάλαιο .....	29
3.12 Κόστος Δανεισμού .....	29
3.13 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	30
3.14 Παροχές στο προσωπικό .....	31
3.15 Επιχορηγήσεις .....	32
3.16 Προβλέψεις .....	32
3.17 Αναγνώριση Εσόδων Εξόδων .....	32
3.18 Μισθώσεις.....	33
3.19 Διανομή Μερισμάτων .....	34
4. Διαχείριση Κινδύνων .....	34
5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα .....	35
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις.....	37
6.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	37
6.2 Ασώματες ακίνητοποιήσεις .....	40
6.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	42
6.4 Αναβαλλόμενος φόρος .....	44
6.5 Αποθέματα.....	45
6.6 Απαιτήσεις και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	45
6.7 Λοιπές Απαιτήσεις.....	46
6.8 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων .....	46
6.9 Ίδια Κεφάλαια .....	47
6.10 Δανειακές Υποχρεώσεις.....	48



**ΜΑΘΙΟΣ  
ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.**

6.11	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού .....	49
6.12	Εμπορικοί και Άλλοι Πιστωτές .....	50
6.13	Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις .....	50
6.14	Κρατικές Επιχορηγήσεις .....	50
6.15	Έσοδα .....	51
6.16	Ανάλυση Λειτουργιών .....	53
6.17	Άλλα λειτουργικά Έσοδα και Έξοδα .....	56
6.18	Χρηματοοικονομικά Έξοδα και Έσοδα .....	57
6.19	Φόρος Εισοδήματος .....	58
6.20	Βασικά κέρδη ανά μετοχή .....	59
6.21	Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα .....	60
6.22	Προσαρμογή Αποτελεσμάτων Χρήσης .....	62

## **ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

**Προς τους Μετόχους της «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.»**

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.», της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεως Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρίας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου. Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι στα παρακάτω θέματα: 1) Οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2004-2005 της μητρικής εταιρίας και για μια έως δυο χρήσεις για τις θυγατρικές της, δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσανξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. 2) Για μια ενοποιούμενη με ολική ενοποίηση θυγατρική εταιρία συνολικού ποσοστού 19,40 % του ενοποιημένου συνόλου του ενεργητικού συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Ν. 2190/1920.

Ρέντης, 29 Σεπτεμβρίου 2005

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ Γ. ΑΓΓΕΛΟΓΙΑΝΝΗΣ

Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10021

Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε

**ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 - 30.06.2005**

	ΣΗΜ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
		30/6/2005	31/12/2004	30/6/2005	31/12/2004
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
<b>Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6.1	10.013.200,52	7.696.906,00	7.517.313,30	7.488.749,79
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	6.2	2.156.830,04	2.166.972,94	2.078.155,77	2.088.298,67
Επενδύσεις σε θυγατρικές	6.3			952.911,26	938.198,54
Λοιπες Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.3.1	19.749,58	11.362,91	9.961,00	7.870,45
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.4.1	118.043,12	107.626,40	111.387,62	101.525,92
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού</b>		<b>12.307.823,26</b>	<b>9.982.868,25</b>	<b>10.669.728,95</b>	<b>10.624.643,37</b>
<b>Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</b>					
Αποθέματα	6.5	5.523.906,68	4.269.890,14	4.821.960,95	3.730.345,07
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.6-6.7	7.055.100,19	6.631.023,47	6.761.845,04	6.445.426,69
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	6.8	981.606,59	988.167,02	761.314,38	801.617,40
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>13.560.613,46</b>	<b>11.889.080,63</b>	<b>12.345.120,37</b>	<b>10.977.389,16</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>25.868.436,72</b>	<b>21.871.948,88</b>	<b>23.014.849,32</b>	<b>21.602.032,53</b>



<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.9.1	2.945.811,00	2.945.811,00	2.945.811,00	2.945.811,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	6.9.2	5.484.581,69	5.484.581,69	5.484.581,69	5.484.581,69
Αποθεματικά αναπροσαρμογής	6.9.2	592.792,90	592.792,90	383.039,59	592.792,90
Λοιπά αποθεματικά	6.9.2	1.712.158,05	1.712.158,05	1.712.158,05	1.712.158,05
Αδιανέμητα κέρδη / (Σωρευμένες ζημιές)	6.9.2	2.341.181,17	1.636.841,40	1.933.203,69	2.032.578,66
<b>Ίδια Κεφάλαια κατανεμόμενα στους μετόχους της μητρικής</b>		<b>13.076.524,81</b>	<b>12.372.185,04</b>	<b>12.458.794,02</b>	<b>12.767.922,30</b>
Δκαιώματα μειοψηφίας		528.670,61	96.302,20	0,00	0,00
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>13.605.195,42</b>	<b>12.468.487,24</b>	<b>12.458.794,02</b>	<b>12.767.922,30</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Δάνεια	6.10	83.458,60	144.342,38	83.458,60	144.342,38
Παροχές σε Εργαζομένους	6.11	362.302,50	329.235,00	344.837,00	313.555,00
Αναβαλλόμενες Κρατικές Επιχορηγήσεις	6.14	652.866,67	555.735,75	573.262,86	555.735,75
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.4.2	59.009,15	54.716,79	59.009,15	54.716,76
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Δάνεια	6.10	5.684.979,93	3.533.137,36	4.365.473,86	3.307.647,16
Οφειλόμενοι φόροι εισοδήματος	6.13	555.565,76	590.652,63	547.974,16	566.920,13
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.12	4.865.058,69	4.195.641,73	4.582.039,67	3.891.193,05
<b>Σύνολον Υποχρεώσεων</b>		<b>12.263.241,30</b>	<b>9.403.461,64</b>	<b>10.556.055,30</b>	<b>8.834.110,23</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>25.868.436,72</b>	<b>21.871.948,88</b>	<b>23.014.849,32</b>	<b>21.602.032,53</b>

**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ (ΟΜΙΛΟΣ)**

	01/01-30/06/05	01/01-30/06/04	01/04-30/06/05	01/04-30/06/04
Πωλήσεις	8.856.272,47	8.270.592,43	4.538.900,74	4.660.357,90
Κόστος πωληθέντων	5.725.644,84	5.089.319,56	2.979.826,35	2.898.369,34
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>3.130.627,63</b>	<b>3.181.272,87</b>	<b>1.559.074,39</b>	<b>1.761.988,56</b>
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	2.036.694,13	1.375.336,54	1.137.989,00	720.285,60
Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	74.442,48	50.107,59	26.529,35	23.655,57
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.397.349,90	779.748,55	755.799,18	407.860,00
Άλλα έσοδα - έξοδα (καθαρά)	461.195,98	77.925,35	437.227,98	-37.512,37
<b>Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</b>	<b>83.337,10</b>	<b>1.054.005,54</b>	<b>75.984,84</b>	<b>572.675,02</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	120.773,84	57.149,22	95.845,14	44.136,90
Κέρδη από Επενδυτικές Δραστηριότητες	1.160.322,73		24.129,73	
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>1.122.885,99</b>	<b>996.856,32</b>	<b>4.269,43</b>	<b>528.538,12</b>
Φόρος εισοδήματος	164.511,18	310.188,56	118.836,38	154.139,74
<b>Κέρδη μετά φόρων</b>	<b>958.374,81</b>	<b>686.667,76</b>	<b>-114.566,95</b>	<b>374.398,38</b>
Κατανεμημένα σε:				
Μετόχους της μητρικής	1.053.920,87	686.285,59	-80.329,55	374.044,80
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-95.546,06	382,17	-34.237,41	353,58
<b>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή- βασικά (σε €)</b>	<b>0,109</b>	<b>0,077</b>		<b>0,042</b>

**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ (ΕΤΑΙΡΙΑ)**

	01/01-30/06/05	01/01-30/06/04	01/04-30/06/05	01/04-30/06/04
<b>Πωλήσεις</b>	8.213.067,65	7.569.101,86	4.151.285,74	4.234.124,46
<b>Κόστος πωληθέντων</b>	5.448.944,22	4.612.195,92	2.820.659,72	2.597.752,66
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>2.764.123,43</b>	<b>2.956.905,94</b>	<b>1.330.626,02</b>	<b>1.636.371,80</b>
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	1.533.127,21	1.206.620,37	836.630,79	629.291,63
Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	74.442,48	50.107,59	26.529,35	23.655,57
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.261.260,47	749.669,84	649.460,25	392.611,67
Άλλα έσοδα - έξοδα (καθαρά)	395.875,71	93.066,17	305.055,25	-27.523,84
<b>Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</b>	<b>291.168,98</b>	<b>1.043.574,31</b>	<b>123.060,88</b>	<b>563.289,09</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	97.484,34	56.201,07	82.100,30	43.227,94
Κέρδη από Επενδυτικές Δραστηριότητες				
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>193.684,64</b>	<b>987.373,24</b>	<b>40.960,58</b>	<b>520.061,15</b>
Φόρος εισοδήματος	153.231,83	306.869,48	117.299,98	151.365,66
<b>Κέρδη μετά φόρων</b>	<b>40.452,81</b>	<b>680.503,76</b>	<b>-76.339,40</b>	<b>368.695,49</b>





	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	Όμιλος		Η εταιρία	
		30/06/2005	30/06/2004	30/06/2005	30/06/2004
Έσοδα	6.15	8.856.272,47	8.270.592,43	8.213.067,65	7.569.101,86
Κόστος πωλήσεων	6.16	5.725.644,84	5.089.319,56	5.448.944,22	4.612.195,92
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>3.130.627,63</b>	<b>3.181.272,87</b>	<b>2.764.123,43</b>	<b>2.956.905,94</b>
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	6.17	519.926,29	152.659,53	451.017,16	167.290,63
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	6.16	2.036.694,13	1.375.336,54	1.533.127,21	1.206.620,37
Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	6.16	74.442,48	50.107,59	74.442,48	50.107,59
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.16	1.397.349,90	779.748,55	1.261.260,47	749.669,84
Άλλα λειτουργικά έξοδα	6.17	58.730,31	74.734,18	55.141,45	74.224,46
<b>κέρδος εργασιών</b>		<b>83.337,10</b>	<b>1.054.005,54</b>	<b>291.168,98</b>	<b>1.043.574,31</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	6.18	120.773,84	57.149,22	97.484,34	56.201,07
Κέρδη από Επενδυτικές Δραστηριότητες	6.18	1.160.322,73			
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>1.122.885,99</b>	<b>996.856,32</b>	<b>193.684,64</b>	<b>987.373,24</b>
Φόρος εισοδήματος	6.19	-164.511,18	-310.188,56	-153.231,83	-306.869,48
<b>Κέρδη μετά φόρων</b>		<b>958.374,81</b>	<b>686.667,76</b>	<b>40.452,81</b>	<b>680.503,76</b>
<b>Κατανομημένα σε :</b>					
Μετόχους της μητρικής		958.374,81	686.337,76		
Δικαιώματα μειοψηφίας		-95.546,06	382,17		
Κέρδη μετά από φορους ανα μετοχη - βασικά(σε €)		0,098	0,077	0,004	0,076

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 01.01.2004 - 30.06.2005

Ο Όμιλος

Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά αποθεματικά	Υπερξία (από προηγούμενες Λογιστικές Αρχές)	Κρατικές Επιχορηγήσεις	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια Κεφάλαια κατανεμημένα στους Μετόχους της Μητρικής	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου
<b>Υπόλοιπα 31/12/2003</b>										
σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές										
2.678.010,00	4.888.296,98	287.206,99	548.326,13	1.135.748,46	-411.849,81	524.460,75	1.677.480,26	11.327.679,76	22.933,81	11.350.613,57
<b>Προσαρμογές</b>										
Μετάβασης στα ΔΠΧΠ										
	-296.385,29				411.849,81	-524.460,75	-298.610,13	-707.606,36	-777,20	-708.383,56
<b>Αναπροσαρμοσμένα</b>										
Υπόλοιπα 31/12/2003										
2.678.010,00	4.591.911,69	287.206,99	548.326,13	1.135.748,46	0,00	0,00	1.378.870,13	10.620.073,40	22.156,61	10.642.230,01
<b>Μεταβολές στην καθαρή θέση στο 2004</b>										
Εγραθεντα μερισματα και αμοιβες Δ.Σ. 2004										
							-164.000,50	-164.000,50		-164.000,50
<b>Συνολικά αναγνωριζόμενο κέρδος ή ζημιά περιόδου 1.1 - 31.12.2004</b>										
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	686.285,59	686.285,59	382,17	686.667,76
<b>Μερίσματα</b>										
Υπόλοιπο στις 30/06/04										
2.678.010,00	4.591.911,69	287.206,99	548.326,13	1.135.748,46	0,00	0,00	1.901.155,22	11.142.358,49	22.538,78	11.164.897,27

**Μαθιός ΑΕ**
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 01.01.2004 - 30.06.2005  
Η ΕΤΑΙΡΙΑ**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά αποθεματικά	Κρατικές Επιχορηγήσεις	Αδιανέμητα Κέρδη	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 31/12/2003 σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές</b>	2.678.010,00	4.888.296,98	287.206,99	548.326,13	1.135.748,46	524.460,75	1.665.837,01	11.727.886,32
<i>Προσαρμογές Μετάβασης στα ΛΠΧΠ</i>		-296.385,29				-524.460,75	124.997,96	-695.848,08
<b>Αναπροσαρμοσμένα Υπόλοιπα 31/12/2003</b>	<b>2.678.010,00</b>	<b>4.591.911,69</b>	<b>287.206,99</b>	<b>548.326,13</b>	<b>1.135.748,46</b>	<b>0,00</b>	<b>1.790.834,97</b>	<b>11.032.038,24</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή θέση στο 2004</b>								
Κέρδος από αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων				44.466,77				44.466,77
Κέρδος περιόδου			41.028,69		248.173,91		405.744,19	694.946,79
Συνολικά αναγνωριζόμενο κέρδος ή ζημιά περιόδου 1.1 - 31.12.2004	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>41.028,69</b>	<b>44.466,77</b>	<b>248.173,91</b>	<b>0,00</b>	<b>405.744,19</b>	<b>739.413,56</b>
Μερίσματα							-164.000,50	-164.000,50
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	267.801,00	892.670,00						1.160.471,00
Έκδοθέντα Δικαιώματα καθαρής θέσης								0,00
<b>Υπόλοιπο στις 31/12/2004</b>	<b>2.945.811,00</b>	<b>5.484.581,69</b>	<b>328.235,68</b>	<b>592.792,90</b>	<b>1.383.922,37</b>	<b>0,00</b>	<b>2.032.578,66</b>	<b>12.767.922,30</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή θέση στην περίοδο 1.1 έως 30.06.2004</b>								
Εγκριθέντα μερίσματα και αμοιβές Δ.Σ. 2004							-349.581,10	-349.581,10
Κέρδος περιόδου							40.452,81	40.452,81
Συνολικά αναγνωριζόμενο κέρδος ή ζημιά περιόδου 1.1 - 30.06.2005	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-309.128,29</b>	<b>-309.128,29</b>
Μερίσματα								0,00
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου								0,00
Έκδοθέντα Δικαιώματα καθαρής θέσης								0,00
<b>Υπόλοιπο στις 31/03/2005</b>	<b>2.945.811,00</b>	<b>5.484.581,69</b>	<b>328.235,68</b>	<b>592.792,90</b>	<b>1.383.922,37</b>	<b>0,00</b>	<b>1.723.450,37</b>	<b>12.458.794,01</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ  
Η ΕΤΑΙΡΙΑ 1.1 - 30.06.2004**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά αποθεματικά	Κρατικές Επιχορηγήσεις	Αδιανέμητα Κέρδη	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 31/12/2003</b> σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	2.678.010,00	4.888.296,98	287.206,99	548.326,13	1.135.748,46	524.460,75	1.665.837,01	11.727.886,32
Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ		-296.385,29				-524.460,75	124.997,96	-695.848,08
<b>Αναπροσαρμοσμένα Υπόλοιπα 31/12/2003</b>	<b>2.678.010,00</b>	<b>4.591.911,69</b>	<b>287.206,99</b>	<b>548.326,13</b>	<b>1.135.748,46</b>	<b>0,00</b>	<b>1.790.834,97</b>	<b>11.032.038,24</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή θέση στο 2004</b>								
Εγκριθέντα Μερίσματα και Αμοιβές Δ.Σ. 2003							-164.000,50	-164.000,50
Κέρδος περιόδου							0,00	0,00
Συνολικά αναγνωριζόμενο κέρδος ή ζημιά περιόδου 1.1 - 30.06.2004	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>680.503,76</b>	<b>680.503,76</b>
Μερίσματα Εκδοθέντα Δικαιώματα καθαής θέσης <b>Υπόλοιπο στις 30/06/2004</b>	<b>2.678.010,00</b>	<b>4.591.911,69</b>	<b>287.206,99</b>	<b>548.326,13</b>	<b>1.135.748,46</b>	<b>0,00</b>	<b>2.307.338,23</b>	<b>11.548.541,50</b>

## Ο Όμιλος

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά αποθεματικά	Υπεραξία (από προηγούμενες Λογιστικές Αρχές)	Κρατικές Επιχορηγήσεις	Αποθεματικό μετατροπής Ισολογισμών σε Ξ/Ν	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια Κεφάλαια κατανεμημένα στους Μετόχους της Μητρικής	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου
<b>Υπόλοιπα 31/12/2003</b> σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	2.678.010,00	4.888.296,98	287.206,99	548.326,13	1.135.748,46	-411.849,81	524.460,75	0,00	1.677.480,26	11.327.679,76	22.933,81	11.350.613,57
<i>Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ</i>		-296.385,29				411.849,81	-524.460,75		-298.610,13	-707.606,36	-777,20	-708.383,56
<b>Αναπροσαρμοσμένα Υπόλοιπα 31/12/2003</b>	<b>2.678.010,00</b>	<b>4.591.911,69</b>	<b>287.206,99</b>	<b>548.326,13</b>	<b>1.135.748,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.378.870,13</b>	<b>10.620.073,40</b>	<b>22.156,61</b>	<b>10.642.230,01</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή θέση στο 2004</b> Κέρδος από αναπροσαρμογή ενσώματων ακινήτοποιήσεων				44.466,77						44.466,77		44.466,77
Δικαιώματα μειοψηφίας από Εξαγορά Εταιρείας										0,00	76.910,46	76.910,46
Κέρδος περιόδου			41.028,69		248.173,91				421.971,78	711.174,38	-2.764,87	708.409,51
Συνολικά αναγνωριζόμενο κέρδος ή ζημιά περιόδου 1.1 - 31.12.2004	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>41.028,69</b>	<b>44.466,77</b>	<b>248.173,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>421.971,78</b>	<b>755.641,15</b>	<b>74.145,59</b>	<b>829.786,74</b>
Μερίσματα Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	267.801,00	892.670,00							-164.000,50	-164.000,50		-164.000,50
<b>Υπόλοιπο στις 31/12/2004</b>	<b>2.945.811,00</b>	<b>5.484.581,69</b>	<b>328.235,68</b>	<b>592.792,90</b>	<b>1.383.922,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.636.841,40</b>	<b>12.372.185,04</b>	<b>96.302,20</b>	<b>12.468.487,24</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή θέση στην περίοδο 1.1 έως 30.06.2005</b>												
Εγκριθέντα μερίσματα και αμοιβές Δ.Σ. 2004									-349.581,10	-349.581,10		-349.581,10
Δικαιώματα μειοψηφίας από Εξαγορά Εταιρείας											527.914,47	528.670,61
Κέρδος περιόδου									1.053.920,87	1.053.920,87	-95.546,06	958.374,81
Συνολικά αναγνωριζόμενο κέρδος ή ζημιά περιόδου 1.1 - 30.06.2005	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>704.339,77</b>	<b>1.053.920,87</b>	<b>432.368,41</b>	<b>1.137.464,32</b>
<b>Υπόλοιπο στις 30/06/2005</b>	<b>2.945.811,00</b>	<b>5.484.581,69</b>	<b>328.235,68</b>	<b>592.792,90</b>	<b>1.383.922,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.341.181,17</b>	<b>13.076.524,81</b>	<b>528.670,61</b>	<b>13.605.951,56</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)**

	1.1.-30.6.2005	1.1.-30.6.2004	1.1.-30.6.2005	1.1.-30.6.2004
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων	1.122.885,99	996.951,88	193.684,64	987.373,24
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		0,00		
Αποσβέσεις	703.574,34	562.497,24	637.662,60	545.356,82
Απόσβεση επιχορηγήσεων	-161.128,06	-46.797,50	-161.128,06	-46.797,50
Προβλέψεις	-1.267.297,31			
Συναλλαγματικές διαφορές				
Αποτελέσματα(έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	-1.160.322,73	-94,54		-94,54
	<b>-762.287,77</b>	<b>1.512.557,08</b>	<b>670.219,18</b>	<b>1.485.838,02</b>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		57.243,76		56.295,61
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-782.928,30	64.023,66	-1.091.615,88	71.257,42
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-691.276,03	-2.255.674,66	-324.078,21	-2.360.244,09
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	851.992,04	768.058,58	551.202,68	910.774,80
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		-57.243,76		-56.295,61
Καταβεβλημένοι φόροι	-179.941,92	-82.472,96	-172.177,80	-83.701,05
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<b>-1.564.441,98</b>	<b>6.491,70</b>	<b>-366.450,03</b>	<b>23.925,10</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών,συγγενών,κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-14.712,72		-14.712,72	
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	465.578,96	-627.172,58	-656.083,19	-627.172,58
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων				
Τόκοι εισπραχθέντες		94,54		94,54
Μερίσματα εισπραχθέντα		0,00		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<b>450.866,24</b>	<b>-627.078,04</b>	<b>-670.795,91</b>	<b>-627.078,04</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1.096.016,26	1.766.108,34	996.942,92	1.756.706,00
Εξοφλήσεις δανείων		-1.062.114,26		-1.062.114,26
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεωλυσια)				
Μερίσματα πληρωθέντα		-1.806,00		-1.806,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<b>1.096.016,26</b>	<b>702.188,08</b>	<b>996.942,92</b>	<b>692.785,74</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>				
<b>περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b><u>-17.559,48</u></b>	<b><u>81.601,74</u></b>	<b><u>-40.303,02</u></b>	<b><u>89.632,80</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	999.166,07	291.766,86	801.617,40	193.398,89
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>981.606,59</u></b>	<b><u>373.368,60</u></b>	<b><u>761.314,38</u></b>	<b><u>283.031,69</u></b>

## 5.1 Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρία «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ» ΑΕ ιδρύθηκε το έτος 1986 (ΦΕΚ 3196/19-11-86), προελθούσα εκ μετατροπής της Ο.Ε «ΑΦΟΙ Ι. ΜΑΘΙΟΥ» τις εργασίες της οποίας συνεχίζει στις ιδιόκτητες εγκαταστάσεις της στην περιοχή του Δήμου Αγίου Ιωάννη Ρέντη και στο Δήμο Ασπροπύργου, Κοκορέμι.

Αποτελεί μία παραδοσιακή επιχείρηση της οικογένειας Μαθιού που επί τέσσερις γενεές δραστηριοποιείται στα πυρίμαχα και στις βιομηχανικές κατασκευές. Σημειώνουμε ειδικότερα ότι το έτος 1880 ιδρύθηκε ως ατομική επιχείρηση του Δημήτρη Μαθιού, η οποία το έτος 1955 μετατράπηκε σε ομόρρυθμη εταιρία με την επωνυμία ΟΕ «ΑΦΟΙ Ι. ΜΑΘΙΟΥ». Στη συνέχεια το 1986 η τελευταία μετατράπηκε σε ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ» και διακριτικό τίτλο «ΜΑΘΙΟΣ - ΠΥΡΙΜΑΧΑ». Στις συναλλαγές της με το εξωτερικό χρησιμοποιείται η πιστή μετάφραση στην αγγλική γλώσσα του διακριτικού τίτλου της Εταιρίας «MATHIOS REFRACTORIES SA».

Έδρα της Α.Ε «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ» είναι ο Δήμος Αγίου Ιωάννη Ρέντη, στην περιοχή του οποίου (οδός Επιδαύρου 5 - τηλ. 4913502) διατηρεί τις ιδιόκτητες κτιριακές εγκαταστάσεις της στις οποίες σήμερα έχουν εγκατασταθεί α) ένα μέρος του παραγωγικού μηχανολογικού εξοπλισμού της, β) αποθήκες πρώτων υλών, ετοιμών προϊόντων και εμπορευμάτων και γ) η Διεύθυνση πωλήσεων και οι Διοικητικές της υπηρεσίες. Επίσης στον Ασπροπύργο διατηρεί ιδιόκτητες κτιριακές εγκαταστάσεις επί μεγάλης ιδιόκτητης εκτάσεως εις το οποίο έχουν εγκατασταθεί : α. το κύριο μέρος του παραγωγικού μηχανολογικού εξοπλισμού β. αποθήκες πρώτων υλών, ετοιμών προϊόντων και γ. η Διεύθυνση του εργοστασίου Ασπροπύργου.

**Διάρκεια εταιρίας** : Η διάρκεια της Α.Ε «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ» έχει ορισθεί 50ετής από την δημοσίευση του Καταστατικού της (19/11/1986), ήτοι μέχρι την 19/11/2036.

**Άδειες λειτουργίας** : Για την λειτουργία των παραγωγικών μονάδων της εταιρίας στο εργοστάσιο στην περιοχή Ρέντη υφίσταται η αριθμ. Β1493/Φ14/ΑΙΡ1123/21-9-98 άδεια λειτουργίας, αορίστου χρόνου. Για τη λειτουργία των παραγωγικών μονάδων του εργοστασίου στην περιοχή Ασπροπύργου υφίσταται η αριθμ. 2933/Φ14 ΑΣΠΡ. 2700/ 13.10.2000 άδεια λειτουργίας αορίστου χρόνου.

**Αριθμός Μ.Α.Ε.:** Η εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6445/02/Β/86/326.



**Σκοποί της εταιρίας :** Σύμφωνα προς το άρθρο 3 του Καταστατικού της ΑΕ «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ» οι σκοποί αυτής είναι οι εξής :

- α) Η παραγωγή, η επεξεργασία και η εμπορία πυρίμαχων, οξύμαχων, δομικών και συναφών υλικών που θα εισάγονται από την αλλοδαπή ή που θα τα προμηθεύεται από την ελληνική αγορά.
- β) Η εκτέλεση πάσης φύσεως εργασιών, εργολαβιών ή υπεργολαβιών δομικών και βιομηχανικών έργων, δια πυρίμαχων, οξύμαχων υλικών όπως είναι η κατασκευή ή επένδυση κλιβάνων, καπνοδόχων, κλπ συναφών εργασιών, με δικό της προσωπικό και μέσων ή δια της αναθέσεως των εργασιών αυτών σε ειδικά συνεργεία έναντι αποζημιώσεως.
- γ) Η δημιουργία βιοτεχνικών ή βιομηχανικών μονάδων παραγωγής και επεξεργασίας πυρίμαχων και οξύμαχων υλικών.
- δ) Η αντιπροσώπευση οίκων του εξωτερικού από αυτούς που παράγουν όμοια προϊόντα με εκείνα που παράγει η εταιρία ή επεξεργάζεται ή πωλεί αυτούσια ως και πάσης φύσεως εταιρίες που παράγουν πρώτες ύλες και επεξεργάζονται πυρίμαχα και οξύμαχα υλικά.
- ε) Η εισαγωγή από την αλλοδαπή κεφαλαίων τρίτων για να επενδυθούν στην εταιρία με την διαδικασία των διατάξεων του Ν.Δ. 2687/1953.

Το οικόπεδο και οι εγκαταστάσεις της έδρας της επιχείρησης (περιοχή Ρέντη) όπου βρίσκεται η βιομηχανική μονάδα και τα κεντρικά γραφεία της, είναι ιδιόκτητα ενώ, στην ίδια περιοχή ενοικιάζει οικόπεδο με κτίσματα αποθηκών για την αποθήκευση των προϊόντων που παράγει ή εμπορεύεται.

Παράλληλα η επιχείρηση διατηρεί ιδιόκτητο ακίνητο στον Ασπρόπυργο και συγκεκριμένα στο 17<sup>ο</sup> χλμ Ν.Ε.Ο. Αθηνών - Κορίνθου. Διατηρεί ακόμη ιδιόκτητες αποθήκες στην ΒΙ.ΠΕ. Θεσσαλονίκης (Σίνδου) για την διακίνηση και διάθεση των προϊόντων και εμπορευμάτων της στην Βόρεια Ελλάδα και τις Βαλκανικές χώρες.

Επίσης, η Εταιρία διαθέτει νεόδμητο βιομηχανοστάσιο στον Ασπρόπυργο συνολικού στεγασμένου χώρου 6.500 τ.μ επί ιδιοκτήτου οικοπέδου επιφανείας περίπου 40 στρεμμάτων.

Ακόμη, διαθέτει οικόπεδο στη Λεωφόρο Μαραθώνος 14, στα Γλυκά Νερά, 250 τ μ στο οποίο υπάρχει στεγασμένος χώρος 180 τ.μ., που χρησιμοποιείται σαν επαγγελματική στέγη.

Η ΑΕ «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ» είναι από τις πρώτες επιχειρήσεις που ασχολήθηκαν με την παραγωγή πυριμάχων υλών και υλικών στην χώρα μας, δημιουργώντας δική της τεχνογνωσία. Η εξειδίκευση και η κατεχόμενη τεχνογνωσία στον τομέα που δραστηριοποιείται η επιχείρηση, είναι ιδιαίτερης σημασίας για την βιομηχανία της χώρας μας γενικότερα, επειδή χρησιμοποιείται από αρκετούς βιομηχανικούς κλάδους οι οποίοι έχουν πυρίμαχες εγκαταστάσεις. Οι βιομηχανικοί κλάδοι οι οποίοι χρησιμοποιούν τέτοιου είδους εγκαταστάσεις είναι της ηλεκτρικής ενέργειας, τσιμέντου, αλουμινίου, υάλου, χάλυβα, ασβέστου, κεραμικών, χημικών, κλπ.



Η Εταιρία εισήγαγε πρώτη στην Ελλάδα τη χρήση πυρίμαχου τσιμέντου και από τότε ειδικεύεται στην παραγωγή ειδικών πυρίμαχων κονιαμάτων και πυρίμαχου μπετόν. Μερικά από τα κυριότερα προϊόντα της Εταιρίας είναι οι πυρίμαχες μονωτικές μάζες που κατασκευάζονται με βάση τον διογκωμένο βερμικουλίτη και οι μάζες υψηλής μηχανικής αντοχής.

Σχετικά με την παραγωγή διογκωμένου βερμικουλίτη, σημειώνουμε τα εξής :

Η ΑΕ "Μαθιός Πυρίμαχα" είναι το μοναδικό μέλος του Οργανισμού "VERMICULITE ASSOCIATION" από την περιοχή των Βαλκανίων. Η εταιρία από την 10ετία του '60 πραγματοποίησε την πρώτη εγκατάσταση κλιβάνου διόγκωσης βερμικουλίτη. Σήμερα είναι η μοναδική επιχείρηση στον χώρο των Βαλκανίων που διαθέτει εγκαταστάσεις διόγκωσης βερμικουλίτη. Η δυναμικότητα της συγκεκριμένης μονάδας είναι 3 τόνοι διογκωμένου βερμικουλίτη τη βάρδια.

Ο παραγόμενος διογκωμένος βερμικουλίτης χρησιμοποιείται από την ΑΕ "Μαθιός Πυρίμαχα", κυρίως ως πρώτη ύλη για την παραγωγή των πυρίμαχων, μονωτικών και οικοδομικών υλικών. Μικρό μέρος του παραγόμενου διογκωμένου βερμικουλίτη πωλείται σε διάφορες Ελληνικές επιχειρήσεις.

Από το έτος 1995 η επιχείρηση δραστηριοποιήθηκε παράλληλα στην παραγωγή τεχνητών προϊόντων (τεχνητές πέτρες) που συνδυάζουν την ομορφιά των φυσικών υλικών με τις δυνατότητες σχεδιασμού και τις ευκολίες που έχουν τα παραγόμενα αυτά νέα προϊόντα. Οι πέτρες αυτές παράγονται με συνταγή φυσικών ορυκτών και προσφέρονται στην αγορά σε τυποποιημένες συσκευασίες μικρού βάρους για να διευκολύνουν και να επιταχύνουν την κατασκευή καθώς και να μειώνουν το κόστος (μεταφοράς και τοποθέτησης) σε αντίθεση με τις δυσκολίες μεταφοράς και κτισίματος παρόμοιων φυσικών υλικών. Το προϊόν αυτό παράγεται στις εγκαταστάσεις της Εταιρίας και διατίθεται στην Ελληνική αγορά και παράλληλα εξάγεται σε πολλές χώρες (Ευρώπης, Μ. Ανατολής, κλπ).

Η επιχείρηση ακόμη δραστηριοποιείται και στην παραγωγή κονιαμάτων άμεσης χρήσης, όπως :

- Ταχύπηκτου στεγανωτικού τσιμεντοκονιάματος μη συρρικνούμενου, εσωτερικής και εξωτερικής χρήσης, αντιπαγετικών ιδιοτήτων.
- Συνθετικού τσιμεντοκονιάματος και διακοσμητικών τούβλων με αντιπαγετικές ιδιότητες.
- Πυρίμαχων μαζών υψηλών αντοχών για ειδικές πυρίμαχες κατασκευές με συγκεκριμένες υψηλές απαιτήσεις.

Τέλος η γνώση που έχει η Εταιρία στο τομέα των οικοδομικών κατασκευών, οδήγησε στην παραπέρα επέκταση των δραστηριοτήτων της επιχείρησης στον τριτογενή τομέα. Έτσι, σήμερα η Εταιρία αντιπροσωπεύει τους αναφερόμενους σε επόμενο κεφάλαιο οίκους του εξωτερικού που ασχολούνται με την παραγωγή μεγάλης ποικιλίας διακοσμητικών, μονωτικών και λοιπών οικοδομικών υλικών και καλουπιών σκυροδέματος.

Ειδική μέριμνα έχει δοθεί στην εισαγωγή και διανομή υαλότουβλων, όπου η «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ» κατέχει μεγάλο μέρος της ελληνικής αγοράς.

Με τη συγχώνευση της κατασκευαστικής εταιρίας, καθετοποίησε τις δραστηριότητές της με αποτέλεσμα όλα τα παραγόμενα και εμπορευόμενα προϊόντα να είναι σε θέση να τα τοποθετήσει και έτσι δεν χρειάζεται κάποιος τρίτος για την υλοποίηση του συνόλου της διαδικασίας παραγωγή – μελέτη – τοποθέτηση(κτίσιμο)- ολοκλήρωση.

## **5.2 Ιστορικό Εταιρίας**

Όπως προαναφέρθηκε, η Εταιρία αποτελεί μια παραδοσιακή επιχείρηση της οικογένειας Μαθιού, η οποία από το 1880 δραστηριοποιείται στη παραγωγή και το εμπόριο πυρίμαχων και οξύμαχων οικοδομικών υλικών και τις βιομηχανικές κατασκευές. Παραθέτουμε κατωτέρω τους σημαντικότερους σταθμούς στην πορεία της επιχείρησης από την ίδρυσή της μέχρι σήμερα.

**1880:** Ιδρύεται ως ατομική επιχείρηση από τον Δημήτριο Μαθιό με αντικείμενο τις βιομηχανικές πυρίμαχες κατασκευές (καμινάδες, φούρνους, κλπ).



- 1910:** Το έτος αυτό την επιχείρηση αναλαμβάνει ο Ιωάννης Δημητρίου Μαθιός (υιός του ιδρυτού της) και συνεχίζει την δραστηριότητά της. Μετά τον πόλεμο την επιχείρηση αναλαμβάνουν τα τέκνα του Ιωάννη Μαθιού (Νικόλαος, Δημήτριος και Κωνσταντίνος) οι οποίοι συνεχίζουν με επιτυχία τις ίδιες δραστηριότητες.
- 1955:** Η ατομική επιχείρηση μετατρέπεται σε ομόρρυθμη εταιρία με την επωνυμία «ΑΦΟΙ Ι. ΜΑΘΙΟΥ ΟΕ» με εταίρους τους αδελφούς Δημήτριο, Νικόλαο και Κωνσταντίνο Ιωάννου Μαθιό. Το αντικείμενο της Εταιρίας είναι η παραγωγή και το εμπόριο πυρίμαχων υλικών και οι πυρίμαχες βιομηχανικές κατασκευές.
- 1984:** Οι οικογένειες Κωνσταντίνου και Νικολάου Μαθιού αγοράζουν το μερίδιο του Δημητρίου Μαθιού. Η επιχείρηση έκτοτε διοικείται από την νέα γενιά, ήτοι τον Ιωάννη Κωνσταντίνου Μαθιό και Δημήτριο Νικολάου Μαθιό.
- 1986:** Η ΟΕ «ΑΦΟΙ Ι. ΜΑΘΙΟΥ» μετατρέπεται σε Ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία ΑΕ «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ» το σύνολο των μετοχών της οποίας σήμερα κατέχουν οι κ.κ. Ιωάννης Κ. Μαθιός, Δημήτριος Ν. Μαθιός και Ιωάννης Ν. Μαθιός που είναι τα παιδιά των ιδρυτών της εταιρίας.
- 1987-89:** Κατά την περίοδο αυτή γίνεται σειρά νέων επενδύσεων με αυτοχρηματοδότηση (κτίρια γραφείων, νέα μονάδα παραγωγής πυρίμαχων μαζών, νέα μονάδα διόγκωσης βερμικουλίτη, νέος φούρνος προκατασκευασμένων και μονωτικών τούβλων, μονάδα διαβάθμισης ταξινόμησης πρώτων υλών, κλπ).
- 1991:** Η Εταιρία αγοράζει οικόπεδο στην Βιομηχανική περιοχή Σίνδου Θεσσαλονίκης στο οποίο ανεγείρει αποθηκευτικούς χώρους για την διακίνηση των προϊόντων της στην Βόρεια Ελλάδα και τις Βαλκανικές χώρες.
- 1995:** Η Εταιρία ξεκινά την παραγωγή τεχνητής πέτρας και αρχίζει να πραγματοποιεί εξαγωγές.
- 1998:** Η Εταιρία εκπονεί ολοκληρωμένο επενδυτικό σχέδιο επέκτασης και εκσυγχρονισμού των εγκαταστάσεών της, το οποίο έχει εγκριθεί από το Υπουργείο Ανάπτυξης και επιχορηγείται από το Δημόσιο. Το σχέδιο αυτό άρχισε να υλοποιείται από το 1998 και ολοκληρώθηκε την 30/6/2000.



**2000:** Έναρξη εργασιών του νέου εργοστασίου, το οποίο ανεγέρθη επί ιδιοκτητήτου εκτάσεως 45 στρεμμάτων, στον Ασπρόπυργο Αττικής, στεγασμένου χώρου 6.500m<sup>2</sup>.

**Εισαγωγή της Εταιρίας στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.**

**2001:** Αγορά της εταιρίας «BAU MARKET A.E.» η οποία εξειδικεύεται στη λιανική πώληση δομικών υλικών, διαθέτει δε τέσσερα κέντρα πώλησης.

**2002:** Ξεκίνησε πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Εταιρίας, η οποία βασίζεται στη μέθοδο Adizes.

**2003:** Νέα Αναπτυξιακά Προγράμματα τεχνολογικού εκσυγχρονισμού επιδοτούμενα από το Γ' Κοινοτικό Πλαίσιο Στήριξης ύψους 1.500.000€ διάρκειας δύο ετών. Επίσης νέο αναπτυξιακό πρόγραμμα επιδοτούμενο από το Γ' Κοινοτικό Πλαίσιο Στήριξης, περιβαλλοντικό ύψους 176.000€.

Νέο κατάστημα επί της λεωφόρου Θηβών που ονομάζεται Mathios Ceramica και έχει αντικείμενο εργασιών την εμπορία πλακιδίων και ειδών υγιεινής.

**2004:** Ίδρυση νέας εταιρίας στη Γερμανία με έδρα το Bochum, με την επωνυμία Mathios GmbH. Αντικείμενο εργασιών της νέας εταιρίας είναι η εμπορία και διάθεση των προϊόντων της εταιρίας ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ τόσο στη Γερμανία όσο και στις όμορες με τη Γερμανία χώρες.

Επίσης το ίδιο έτος δημιουργείται νέα εταιρεία στη Βουλγαρία, η Mathios AD της οποίας το αντικείμενο εργασιών είναι το ίδιο με της Γερμανικής εταιρίας μας.

Στο τέλος του έτους 2004 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της κατασκευαστικής εταιρίας Κ. Μαθιός Πυρίμαχος Κατασκευές με τη Μαθιός Πυρίμαχα ΑΕ.

**2005:** Το Φεβρουάριο η εταιρεία προέβη σε αγορά των μετοχών της IDEAL ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ, η οποία εδρεύει στο Δήμο Αυλίδας και έχει αντικείμενο την παραγωγή και εμπορία παντός είδους πυρίμαχων προϊόντων.

### **5.3 ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**

Στο αμέσως επόμενο κεφάλαιο παρατίθενται τα παραγόμενα σήμερα στο εργοστάσιο της ΑΕ «Μαθιός Πυρίμαχα» προϊόντα, τα οποία η Εταιρία παρακολουθεί και καταγράφει σε τρεις βασικές κατηγορίες, ήτοι :

- α) τα πυρίμαχα (βερμικουλίτης, μάζες, κονιάματα, πυρότουβλα, πυρόχωμα, προκατασκευασμένα και υπηρεσίες σε τεχνικές κατασκευές).
- β) διακοσμητικά τούβλα από τσιμέντο και οικοδομικές κονίες.
- γ) τεχνητές πέτρες.

Παράλληλα προς την εμπορία των δικών της προϊόντων, η εταιρία αντιπροσωπεύει τους αναφερόμενους κατωτέρω οίκους του εξωτερικού οι οποίοι ασχολούνται με την παραγωγή στεγανωτικών, υαλότουβλων, πυρίμαχων και λοιπών οικοδομικών υλικών, τα οποία εισάγει και διαθέτει μέσω του οργανωμένου εμπορικού δικτύου της στην Ελλάδα.

Τα τελευταία χρόνια η Εταιρία πραγματοποιεί αξιόλογες εξαγωγές προϊόντων τεχνητής πέτρας. Οι τεχνητές πέτρες αποτελούν δραστηριότητα της επιχείρησης που άρχισε το 1995, οι πωλήσεις των προϊόντων της οποίας αυξάνονται με γρήγορο ρυθμό. Ισάξιου βάρους είναι για την επιχείρηση όλες οι παραγόμενες κατηγορίες προϊόντων, αλλά η παρατηρούμενη αύξηση της ζήτησης προϊόντων τεχνητής πέτρας δίδει και το σχετικό μελλοντικό τους προβάδισμα. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι υφιστάμενες γραμμές παραγωγής τεχνητής πέτρας στο εργοστάσιο στο Ρέντη δεν επαρκούσαν για την ικανοποίηση της δηλούμενης ζήτησης, ενώ δεν ήταν δυνατή η ορθολογική οργάνωση της παραγωγής και η εγκατάσταση νέων μηχανημάτων λόγω της στενότητας του χώρου. Για τον λόγο αυτό η εταιρία έχει τελειώσει την ανέγερση νέου εργοστασίου στην περιοχή Ασπροπύργου Αττικής, στο οποίο εγκαταστάθηκε νέος εξοπλισμός με σκοπό την αύξηση της παραγωγής αλλά και την βελτίωση του κόστους και της ποιότητας των παραγομένων προϊόντων.

## **2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Μαθίος Α.Ε. την 30η Ιουνίου 2005 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1η Ιανουαρίου 2004) που καλύπτουν περίοδο έως και την 30 Ιουνίου 2005, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες (απαιτήσεις κλπ.), την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

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

- Δ.Λ.Π. 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
- Δ.Λ.Π. 2 Αποθέματα
- Δ.Λ.Π. 7 Καταστάσεις ταμειακών ροών
- Δ.Λ.Π. 8 Καθαρό Κέρδος ή Ζημιά Χρήσης, Βασικά Λάθη και μεταβολές στις Λογιστικές Μεθόδους
- Δ.Λ.Π. 10 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού
- Δ.Λ.Π. 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. 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση
- Δ.Λ.Π. 33 Κέρδη ανά μετοχή
- Δ.Λ.Π. 34 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

- Δ.Λ.Π. 36 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων
- 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.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

Οι οικονομικές καταστάσεις καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ», γιατί αποτελούν τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή την βάση.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεως κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

### **3. Βασικές λογιστικές αρχές**

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες:

#### **3.1 Ενοποίηση**

**Θυγατρικές:** Είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η Μαθιός αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Μαθιός συμπεριλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας καθώς επίσης και των εταιρειών που ελέγχονται από τον όμιλο με ολική ενοποίηση.

Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Στην περίπτωση ολικής ενοποίησης, οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.



Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης», μια επιχείρηση η οποία υιοθετεί τα Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά μπορεί να επιλέξει να μην εφαρμόσει το Δ.Λ.Π. 22 καθώς και το I.F.R.S. 3 που το αντικαθιστά, αναδρομικά σε ενοποιήσεις επιχειρήσεων που πραγματοποιηθήκαν (ενοποιούσε η επιχείρηση) πριν την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. Πρακτικά δίδεται η δυνατότητα παρέκκλισης κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων από το Δ.Π.Χ.Π. 3 και το ΔΛΠ 22 για τις εταιρείες οι οποίες απεικονίζονταν στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές. Η Μαθιός ΑΕΒΕ επέλεξε να μην εφαρμόσει το ΔΛΠ 22 και το Δ.Π.Χ.Π. 3 αναδρομικά στην προηγούμενη ενοποίηση (την οποία είχε πραγματοποιήσει πριν την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.) και διατήρησε την ίδια ταξινόμηση που προέκυψε κατά την πρώτη ενοποίηση σύμφωνα με τις προηγούμενες παραδεκτές λογιστικές αρχές. Επομένως αναγνώρισε όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που προέκυψαν σε μια προγενέστερη επιχειρηματική συνένωση εκτός από α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που διαγράφηκαν με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές β) περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν είχαν αναγνωρισθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του αγοραστή σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. γ) διέγραψε οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση δεν εκπλήρωνε τα κριτήρια αναγνώρισης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. και δ) αναγνώρισε την λογιστική αξία της υπεραξίας όπως υπολογίστηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές (μεταφορά του υπολοίπου των διαφορών ενοποίησης του πρώτου συμψηφισμού αφαιρετικά των αδιανέμητων κερδών).

Στις ενοποιήσεις επιχειρήσεων οι οποίες πραγματοποιήθηκαν μετά την 1.1.2004 η Μαθιός ΑΕ ακολούθησε τις λογιστικές αρχές που προβλέπονται από το Δ.Π.Χ.Π. 3.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

**Συγγενείς:** Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας εταιρείας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρεία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν θεωρούνται ότι χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει



καλύπτει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένη εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Τα διεταιρικά υπόλοιπα και οι διεταιρικές συναλλαγές καθώς και τα κέρδη του Ομίλου, που προκύπτουν από διεταιρικές συναλλαγές και δεν έχουν πραγματοποιηθεί ακόμη (σε επίπεδο Ομίλου), απαλείφονται κατά την σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

### **3.2 Μετατροπή ξένου νομίσματος**

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μαθιός παρουσιάζονται σε ευρώ (€), το οποίο αποτελεί το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας καθώς και το λειτουργικό της νόμισμα. Είναι το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η επιχείρηση.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου σε ξένα νομίσματα (οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα μέρος των δραστηριοτήτων της μητρικής), μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών (δηλ. συναλλαγών σε ξένο νόμισμα) κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

### **3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται η υπεραξία, οι άδειες καθώς και τα λογισμικά προγράμματα.

**Υπεραξία:** Είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας του ενεργητικού και του παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η εταιρεία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό κατά το οποίο το κόστος ενοποίησης υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα στοιχεία του ενεργητικού, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας .

Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36.

Στην περίπτωση που το κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από το μερίδιο της εταιρείας στα ίδια κεφάλαια της αποκτηθείσας επιχείρησης, τότε η πρώτη υπολογίζει ξανά το κόστος της απόκτησης, αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας επιχείρησης και αναγνωρίζει απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης ως κέρδος (, οποιαδήποτε διαφορά παραμένει μετά τον επανυπολογισμό.

**Λογισμικό:** Οι άδειες λογισμικού καθώς και τα προγράμματα λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 3 χρόνια.

### **3.4 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις**

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλύν οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	20 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	2 – 7 έτη
Αυτοκίνητα	5 έως 7 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	1 έως 5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Τέλος, όταν οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την

πώληση, μεταφέρεται στα Αδιανέμητα Κέρδη. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές) και άλλα γενικά κόστη.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

### **3.5 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών στοιχείων**

Η ανακτήσιμη αξία (το ψηλότερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης) ενός περιουσιακού στοιχείου εκτιμάται στην περίπτωση όπου υπάρχει ένδειξη ότι αυτό τελεί υπό καθεστώς μόνιμης απομείωσης της αξίας του. Ο έλεγχος για να διαπιστωθεί εάν συντρέχουν προϋποθέσεις αναγνώρισης ζημίας λόγω μείωσης της αξίας πρέπει να γίνεται (σε ετήσια βάση) στα στοιχεία του ενεργητικού (ενσώματα) που προορίζονται προς πώληση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού και την υπεραξία, η οποία αποτελεί ειδική περίπτωση, διότι ενώ δεν είναι διακριτό περιουσιακό στοιχείο, αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι των ενσώματων ή άυλων στοιχείων από τα οποία προέκυψε. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

### **3.6 Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης**

Τα έξοδα έρευνας αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης όταν αυτά πραγματοποιούνται. Όλα τα έξοδα που γίνονται κατά την φάση της έρευνας, αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα της χρήσης και μόνο τα έξοδα που αφορούν στάδιο ανάπτυξης μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν. Τα υπόλοιπα έξοδα ανάπτυξης καταχωρούνται στους λογαριασμούς εξόδων μόλις αυτά προκύπτουν. Έξοδα ανάπτυξης τα οποία σε προηγούμενες οικονομικές χρήσεις είχαν καταχωρηθεί σαν έξοδα, δεν καταχωρούνται σαν ασώματες ακινητοποιήσεις σε μεταγενέστερη οικονομική χρήση.

### **3.7 Χρηματοπιστωτικά Μέσα**

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

### **Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται α) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος, β) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης**

Περιλαμβάνει κάθε χρηματοοικονομικό μέσο εάν:

- αποκτάται ή δημιουργείται με πρωταρχικό σκοπό την πώληση ή την επαναγορά στο εγγύς μέλλον,
- αποτελεί μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία διαχειρίζονται συνολικά και για τα οποία υπάρχουν στοιχεία με βάση πρόσφατα δεδομένα βραχυχρόνιας απολαβής κερδών,
- κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

### **Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω

Εφ' όσον μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα, η μεταγενέστερη αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται στην εύλογη αξία τους ενώ σε περίπτωση μη αξιόπιστου προσδιορισμού της, η αποτίμηση γίνεται στο κόστος κτήσης.

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία του ενεργητικού, μεταφέρονται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, όπου και παραμένουν έως ότου το στοιχείο αυτό να διαγραφεί.

Στην περίπτωση όπου παρατηρούμε μείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, το ποσό δεν μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια, αλλά στα αποτελέσματα. Το ίδιο ισχύει και για τα κέρδη ή ζημίες που προέρχονται από μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

## **3.8 Αποθέματα**

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στο χαμηλότερο του κόστους ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμημένη τιμή πώλησης στην συνηθισμένη

πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

### **3.9 Εμπορικές Απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

### **3.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων**

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

### **3.11 Μετοχικό κεφάλαιο**

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

### **3.12 Κόστος Δανεισμού**

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη βασική λογιστική μέθοδο που προβλέπεται από το ΔΛΠ 23, «Κόστος Δανεισμού», σύμφωνα με το οποίο το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιείται. Η μέθοδος αυτή, σύμφωνα και με το ΔΛΠ 23, μπορεί να ακολουθηθεί για οποιαδήποτε μορφή δανεισμού.

### **3.13 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος**

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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 στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

### **3.14 Παροχές στο προσωπικό**

**Βραχυχρόνιες παροχές:** Οι βραχυχρόνιες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης και παροχές αποζημίωσης) σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως υποχρέωση, μετά την αφαίρεση κάθε ποσού που είδη καταβλήθηκε. Αναλυτικότερα, αν το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το απροεξόφλητο ποσό των παροχών, η επιχείρηση πρέπει να αναγνωρίσει αυτό το υπερβάλλον στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή χρημάτων.

**Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:** Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

#### **Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών**

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών.

Η πληρωτέα εισφορά από την επιχείρηση σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

#### **Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών**

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωριστεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.



### **3.15 Επιχορηγήσεις**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει εύλογη βεβαίωση (reasonable assurance) ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) υπάρχει εύλογη βεβαίωση ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

### **3.16 Προβλέψεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

### **3.17 Αναγνώριση Εσόδων Εξόδων**

**Έσοδα:** Το ύψος των εσόδων αποτελείται από την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών αφού αφαιρεθούν ο Φόρος Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Αναγνωρίζονται με την μεταφορά των κινδύνων στον πελάτη. Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Αναλυτικά η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών



προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Τα έσοδα από διεταιρικές συναλλαγές του Ομίλου απαλείφονται. Τα έσοδα από επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους.

**Έξοδα:** Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

### **3.18 Μισθώσεις**

**Εταιρία Ομίλου ως Μισθωτής:** Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσης τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

**Εταιρία Ομίλου ως εκμισθωτής:** Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με

παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

### **3.19 Διανομή Μερισμάτων**

Μόνο όταν η Γενική Συνέλευση των μετόχων εγκρίνει την διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής, αυτή αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

## **4. Διαχείριση Κινδύνων**

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνος αγοράς (τιμές αγοράς, επισφαλείς πελάτες), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων. Η Κεντρική υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων προσδιορίζει, εκτιμά και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Προ της διενέργειας σχετικών συναλλαγών λαμβάνεται έγκριση από τα στελέχη που έχουν το δικαίωμα δέσμευσης της εταιρίας προς τους αντισυμβαλλόμενους της.

Κίνδυνος τιμής

Ο Όμιλος εκτίθεται σε όχι μεγάλες μεταβολές της αξίας των πρώτων υλών.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές του Ομίλου είναι ουσιαδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Ο Όμιλος δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά έντοκα στοιχεία, η πολιτική δε του Ομίλου, είναι να διατηρεί περίπου το σύνολο του δανεισμού σε προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου με εξασφαλισμένη απόδοση.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα βραχυπρόθεσμα δάνεια. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο.

## 5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στα πυρίμαχα και στις βιομηχανικές κατασκευές κλάδο των μη μεταλλικών ορυκτών , κυρίως στην Ελλάδα και πολύ δυναμικά στο εξωτερικό με ποσοστό 40% του κύκλου εργασιών . Ειδικότερα, η Εταιρεία προωθεί τα ακόλουθα προϊόντα:

Όπως έχει ήδη αναφερθεί, η Εταιρεία παράγει και προωθεί τα ακόλουθα προϊόντα:

- Κατασκευή κεραμικών ειδών υγιεινής
- Κατασκευή δομικών προϊόντων από σκυρόδεμα
- Παραγωγή κονιαμάτων
- Παραγωγή άλλων προϊόντων από μη μεταλλικά ορυκτά μ.α.κ.
- Κατασκευή μεταλλικών σκελετών και μερών μεταλλικών σκελετών
- Χονδρικό εμπόριο ξυλείας, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής
- Λοιπό χονδρικό εμπόριο
- Άλλα κατασκευαστικά έργα που περιλαμβάνουν εργασίες ειδικής φύσης

ΕΞΕΛΙΞΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ (Ο ΌΜΙΛΟΣ)				
	01/01 - 30/06/2005		01/01 - 30/06/2004	
Κατασκευή πυριμάχων κονιαμάτων, σκυροδεμάτων κτλ	1.350.475,38	15,25%	1.230.388,67	14,88%
Κατασκευή δομικών προϊόντων από σκυρόδεμα τεχν. πέτρες	3.980.720,12	44,95%	3.802.790,52	45,98%
Παραγωγή δομικών κονιαμάτων	176.068,26	1,99%	164.314,28	1,99%
Παραγωγή άλλων προϊόντων από μη μεταλλικά ορυκτά μ.α.κ.	99.256,56	1,12%	125.856,32	1,52%
Κατασκευή μεταλλικών σκελετών και μερών μεταλλικών σκελετών	24.704,20	0,28%		
Λοιπό Χονδρικό Εμπόριο			1.461.051,55	17,67%
Λιανικό Εμπόριο			681.682,07	8,24%

Χονδρικό εμπόριο ξυλείας, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής	1.392.582,02	15,72%	804.509,02	9,73%
χονδρικό εμπόριο εργαλειομηχανων	6.000,00	0,07%		
Χονδρικό εμπόριο εξειδικευμένων αγαθών	993.732,52	11,22%		
Άλλα κατασκευαστικά έργα που περιλαμβάνουν εργασίες ειδικής φύσης	832.733,41	9,40%		
	8.856.272,47	100,00%	8.270.592,43	100%

<b>ΕΞΕΛΙΞΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ (Η ΕΤΑΙΡΙΑ)</b>				
	<b>01/01 - 30/06/2005</b>		<b>01/01 - 30/06/2004</b>	
Κατασκευή πυριμάχων κονιαμάτων, σκυροδεμάτων κτλ	1.350.475,38	16,44%	1.230.388,67	16,26%
Κατασκευή δομικών προϊόντων από σκυρόδεμα τεχν. πέτρες	3.980.720,12	48,47%	3.802.790,52	50,24%
Παραγωγή δομικών κονιαμάτων	176.068,26	2,14%	164.314,28	2,17%
Παραγωγή άλλων προϊόντων από μη μεταλλικά ορυκτά μ.α.κ.	99.256,56	1,21%	125.856,32	1,66%
Λοιπό Χονδρικό Εμπόριο			1.441.243,05	19,04%
Κατασκευή μεταλλικών σιελετών και μερών μεταλλικών σιελετών	24.704,20	0,30%		
Χονδρικό εμπόριο ξυλείας, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής	749.377,20	9,12%	804.509,02	10,63%
χονδρικό εμπόριο εργαλειομηχανων	6.000,00	0,07%		
Χονδρικό εμπόριο εξειδικευμένων αγαθών	993.732,52	12,10%		
Άλλα κατασκευαστικά έργα που περιλαμβάνουν εργασίες ειδικής φύσης	832.733,41	10,14%		
	8.213.067,65	100,00%	7.569.101,86	100%

## **6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

### **6.1 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις**

#### **6.1.1 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία Ομίλου**

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και τα μηχανήματα αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004) στην αξία κτήσης τους όπως αυτή προέκυπτε με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Στο κόστος κτήσης των ενσώματων ακινήτοποιήσεων μεταφέρθηκαν τα έξοδα κτήσης ακινήτοποιήσεων που πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση των αντίστοιχων ενσώματων ακινήτοποιήσεων όπως οι μη επιστρεπτέοι φόροι αγοράς, το κόστος της εγκατάστασης, επαγγελματικές αμοιβές κλπ, σύμφωνα με το ΔΛΠ 16.

Ο Όμιλος

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός & Λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ανανηροποιήσιες Υπό Εκτέλεση	Σύνολο
<b>Όμιλος - Αξία Κτήσης</b>							
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>2.439.723,53</b>	<b>3.501.105,31</b>	<b>3.006.627,21</b>	<b>413.684,56</b>	<b>487.666,86</b>	<b>109.548,65</b>	<b>9.958.356,12</b>
Προσθήκες	183.216,31	79.703,63	1.228.628,28	217.022,77	168.846,88	598.222,82	2.475.640,69
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	-53.338,22	0,00	0,00	-53.338,22
Απομείωση							
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2.622.939,84</b>	<b>3.580.808,94</b>	<b>4.235.255,49</b>	<b>577.369,11</b>	<b>656.513,74</b>	<b>707.771,47</b>	<b>12.380.658,59</b>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>0,00</b>	<b>1.001.746,14</b>	<b>1.545.986,49</b>	<b>249.365,86</b>	<b>335.066,17</b>	<b>0,00</b>	<b>3.132.164,66</b>
Αποσβέσεις Περιόδου		308.178,45	982.668,20	188.794,61	114.661,17	0,00	1.594.302,43
Πωλήσεις / Διαγραφές				-42.714,51			-42.714,51
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>0,00</b>	<b>1.309.924,59</b>	<b>2.528.654,69</b>	<b>395.445,96</b>	<b>449.727,34</b>	<b>0,00</b>	<b>4.683.752,58</b>
<b>Αναποσβεστη Αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2.622.939,84</b>	<b>2.270.884,35</b>	<b>1.706.600,80</b>	<b>181.923,15</b>	<b>206.786,40</b>	<b>707.771,47</b>	<b>7.696.906,01</b>
<b>Όμιλος - Αξία Κτήσης</b>							
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>2.622.939,84</b>	<b>3.580.808,94</b>	<b>4.235.255,49</b>	<b>577.369,11</b>	<b>656.513,74</b>	<b>707.771,47</b>	<b>12.380.658,59</b>
Νεοενοποιούμενης εταιρίας	493.519,94	1.266.281,78	3.582.358,26	55.055,02	134.496,60	0,00	5.531.711,60
Προσθήκες	0,00	18.944,07	64.679,73	5.522,09	38.858,38	540.737,62	668.741,89
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές	0,00	-79.464,99	-1.041.145,22		-28.300,91	11.062,63	-1.137.848,49
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005</b>	<b>3.116.459,78</b>	<b>4.786.569,80</b>	<b>6.841.148,26</b>	<b>637.946,22</b>	<b>801.567,81</b>	<b>1.259.571,72</b>	<b>17.443.263,59</b>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>0,00</b>	<b>1.309.924,59</b>	<b>2.528.654,69</b>	<b>395.445,96</b>	<b>449.727,34</b>	<b>0,00</b>	<b>4.683.752,58</b>
Νεοενοποιούμενης εταιρίας	0,00	0,00	1.933.510,38	45.459,47	77.436,81	0,00	2.056.406,66
Αποσβέσεις Περιόδου	0,00	179.073,09	429.124,83	32.489,49	49.216,42	0,00	689.903,83
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005</b>	<b>0,00</b>	<b>1.488.997,68</b>	<b>4.891.289,90</b>	<b>473.394,92</b>	<b>576.380,57</b>	<b>0,00</b>	<b>7.430.063,07</b>
<b>Αναποσβεστη Αξία στις 30 Ιουνίου 2005</b>	<b>3.116.459,78</b>	<b>3.297.572,12</b>	<b>1.949.858,36</b>	<b>164.551,30</b>	<b>225.187,24</b>	<b>1.259.571,72</b>	<b>10.013.200,52</b>

### 6.1.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία εταιρίας:

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Ηετοιμία						Σύνολο
	Ουδέπεδα	Κλίμα	Μη/νός & Λαπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα/οα Λαπός εξοπλισμός	Ανεγγραφοί/οα Υπό Επαύλεση	
<b>Ομάς - Αξια Κθήρης</b>							
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	2.439.723,53	3.312.943,98	3.006.627,21	357.905,36	423.018,00	109.548,65	9.649.766,73
Προθήρες	183.216,31	65.688,05	1.217.312,75	213.438,42	166.008,55	598.222,82	2.443.886,90
Πθήρες / Δοκράμες	0,00	0,00	0,00	-53.338,22	0,00	0,00	-53.338,22
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2.622.939,84</b>	<b>3.378.632,03</b>	<b>4.223.939,96</b>	<b>518.005,56</b>	<b>589.026,55</b>	<b>707.771,47</b>	<b>12.040.315,41</b>
<b>Σύσταρεμένες αποθέσεις</b>							
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	0,00	968.493,84	1.545.986,49	216.085,49	301.885,49	0,00	3.032.451,31
Αποθέσεις χηρέας		293.125,54	982.668,20	180.997,06	105.088,00	0,00	1.561.828,80
Πθήρες / Δοκράμες				-42.714,51			-42.714,51
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>0,00</b>	<b>1.261.619,38</b>	<b>2.528.654,69</b>	<b>354.368,04</b>	<b>406.923,49</b>	<b>0,00</b>	<b>4.551.565,60</b>
<b>Ανοποθέση Αξια σης 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2.622.939,84</b>	<b>2.117.012,65</b>	<b>1.695.285,27</b>	<b>163.637,52</b>	<b>182.103,06</b>	<b>707.771,47</b>	<b>7.488.749,81</b>
<b>Εομα - Αξια Κθήρης</b>							
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>	2.622.939,84	3.378.632,03	4.223.939,96	518.005,56	589.026,55	707.771,47	12.040.315,41
Προθήρες	0,00	18.222,36	64.241,62	600,00	37.046,10	527.045,50	652.555,58
Πθήρες / Δοκράμες / Μετοχες	0,00	-11.062,63	0,00	0,00	0,00	11.062,63	0,00
<b>Υπόλοιπο 30 Ιανίου 2005</b>	<b>2.622.939,84</b>	<b>3.385.791,76</b>	<b>4.288.181,58</b>	<b>524.005,56</b>	<b>626.072,65</b>	<b>1.245.879,60</b>	<b>12.692.870,99</b>
<b>Σύσταρεμένες αποθέσεις</b>							
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>	0,00	1.261.619,38	2.528.654,69	354.368,04	406.923,49	0,00	4.551.565,60
Αποθέσεις Περσδου	0,00	126.616,02	429.124,83	27.444,73	40.806,51	0,00	623.992,09
Πθήρες / Δοκράμες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο 30 Ιανίου 2005</b>	<b>0,00</b>	<b>1.388.235,40</b>	<b>2.957.779,52</b>	<b>381.812,77</b>	<b>447.730,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.175.557,69</b>
<b>Ανοποθέση Αξια σης 30 Ιανου 2005</b>	<b>2.622.939,84</b>	<b>1.997.556,36</b>	<b>1.330.402,06</b>	<b>142.192,79</b>	<b>178.342,65</b>	<b>1.245.879,60</b>	<b>7.517.313,30</b>

## 6.2 Ασώματες ακινητοποιήσεις

### 6.2.1 Ασώματες ακινητοποιήσεις Ομίλου

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν την υπεραξία των εταιρειών, δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας και λογισμικά προγράμματα.

Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος			
	Υπεραξία	Δικαιώματα Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας	Λογισμικό	Σύνολο
<u>Όμιλος - Αξια κτησεως</u>				
<b>Υπολοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>0,00</b>	26.515,38	<b>97.102,20</b>	<b>123.617,58</b>
Υπεραξία από νεοενοποιούμενες εταιρίες	2.061.494,27			2.061.494,27
Προσθήκη		5.697,61		5.697,61
Προσαρμογή μεταβασή στα Δ.Π.Χ.Π.	32.113,23			32.113,23
Μειώσεις				
<b>Υπολοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2.093.607,50</b>	<b>32.212,99</b>	<b>97.102,20</b>	<b>2.222.922,69</b>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>				
<b>Υπολοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	0,00	4.610,54	22.807,00	27.417,54
Αποσβέσεις		3.221,30	25.310,91	28.532,21
Μειώσεις Αποσβέσεων				
<b>Υπολοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2.093.607,50</b>	<b>7.831,84</b>	<b>48.117,91</b>	<b>55.949,75</b>
<b>Αναποσβεστή Αξία 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2.093.607,50</b>	<b>24.381,15</b>	<b>48.984,29</b>	<b>2.166.972,94</b>
<u>Όμιλος - Αξια κτησεως</u>				
<b>Υπολοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>2.093.607,50</b>	<b>32.212,99</b>	<b>97.102,20</b>	<b>2.222.922,69</b>
Προσθήκες		3.527,61		3.527,61
Μειώσεις				0,00
<b>Υπολοιπο 30 Ιουνίου 2005</b>	<b>2.093.607,50</b>	<b>35.740,60</b>	<b>97.102,20</b>	<b>2.226.450,30</b>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>				
<b>Υπολοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>		<b>7.831,84</b>	<b>48.117,91</b>	<b>55.949,75</b>
Αποσβέσεις περιόδου		1.787,03	11.883,48	13.670,51
Μειώσεις Αποσβέσεων				0,00
<b>Υπολοιπο 30 Ιουνίου 2005</b>		<b>9.618,87</b>	<b>60.001,39</b>	<b>69.620,26</b>
<b>Αναποσβεστή Αξία 30 Ιουνίου 2005</b>	<b>2.093.607,50</b>	<b>26.121,73</b>	<b>37.100,81</b>	<b>2.156.830,04</b>



**6.2.2 Ασώματες Ακινήτοποιήσεις Εταιρείας**
**Η ΕΤΑΙΡΙΑ**

	Υπεραξία	Δικαιώματα Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας	Λογισμικό	Σύνολο
<u>Εταιρία - Αξία κτησεως</u>				
<b>Υπολοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>0,00</b>	<b>26.515,38</b>	<b>97.102,20</b>	<b>123.617,58</b>
Υπεραξία από νεοενοποιούμενες εταιρίες	1.982.820,00			1.982.820,00
Προσθήκη		5.697,61		5.697,61
Προσαρμογή μεταβίβαση στα Δ.Π.Χ.Π.	32.113,23			32.113,23
Μειώσεις				
<b>Υπολοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2.014.933,23</b>	<b>32.212,99</b>	<b>97.102,20</b>	<b>2.144.248,42</b>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>				
<b>Υπολοιπο 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>0,00</b>	<b>4.610,54</b>	<b>22.807,00</b>	<b>27.417,54</b>
Αποσβέσεις		3.221,30	25.310,91	28.532,21
Μειώσεις Αποσβέσεων				
<b>Υπολοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2.014.933,23</b>	<b>7.831,84</b>	<b>48.117,91</b>	<b>55.949,75</b>
Αναποσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2004	2.014.933,23	24.381,15	48.984,29	2.088.298,67
<u>Εταιρία - Αξία κτησεως</u>				
<b>Υπολοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>2.014.933,23</b>	<b>32.212,99</b>	<b>97.102,20</b>	<b>2.144.248,42</b>
Προσθήκες		3.527,61		3.527,61
Μειώσεις				0,00
<b>Υπολοιπο 30 Ιουνίου 2005</b>	<b>2.014.933,23</b>	<b>35.740,60</b>	<b>97.102,20</b>	<b>2.147.776,03</b>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>				
<b>Υπολοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>		<b>7.831,84</b>	<b>48.117,91</b>	<b>55.949,75</b>
Αποσβέσεις περιόδου		1.787,03	11.883,48	13.670,51
Μειώσεις Αποσβέσεων				0,00
<b>Υπολοιπο 30 Ιουνίου 2005</b>		<b>9.618,87</b>	<b>60.001,39</b>	<b>69.620,26</b>
Αναποσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2005	2.014.933,23	26.121,73	37.100,81	2.078.155,77

### 6.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Στο Α' εξάμηνο του 2005 η εταιρεία αύξησε τις συμμετοχές της σε θυγατρικές εταιρείες κατά το ποσό των € 14.712,72.

Οι συμμετοχές της εταιρείας σε θυγατρικές συνοπτικά εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα :

	ΟΟΜΙΛΟΣ		ΗΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30η Ιανίου 2005	31η Δεκεμβρίου 2004	30η Ιανίου 2005	31η Δεκεμβρίου 2004
Συμμετοχές σε θυγατρικές		0,00	952.911,26	938.198,54
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Θυγατρικές</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>952.911,26</b>	<b>938.198,54</b>

Οι εταιρίες καθώς και η ανάλυση του ποσού και του ποσοστού με το οποίο συμμετέχει σε κάθε εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΔΡΑ
BAU MARKET	93,80%	ΕΛΛΑΔΑ
MATHIOS AD	80,24%	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ
MATHIOS GBMH	51,64%	ΓΕΡΜΑΝΙΑ
IDEAL	69,00%	ΕΛΛΑΔΑ

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ**

	BAU MARKET	ΜΑΘΙΟΣ AD	ΜΑΘΙΟΣ GMBH	IDEAL	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>747.172,90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>747.172,90</b>
Προσθήκες	0,00	41.025,64	150.000,00	-	191.025,64
<b>Υπολοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>747.172,90</b>	<b>41.025,64</b>	<b>150.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>938.198,54</b>
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	14.712,72	14.712,72
Πωλήσεις	0,00		0,00		0,00
<b>Αξία Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>747.172,90</b>	<b>41.025,64</b>	<b>150.000,00</b>	<b>-</b>	<b>938.198,54</b>
					-14.712,72
Προσθήκες	0,00	-	-	14.712,72	14.712,72
<b>Υπολοιπο 30 Ιουνίου 2005</b>	<b>747.172,90</b>	<b>41.025,64</b>	<b>150.000,00</b>	<b>14.712,72</b>	<b>952.911,26</b>

Σημειώνεται ότι η Μαθιός ΑΕ αναγνώρισε τις θυγατρικές της εταιρίες στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής επιχείρησης στο κόστος κτήσης.

**6.3.1 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις**

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30η Ιουνίου 2005	31η Δεκεμβρίου 2004	30η Ιουνίου 2005	31η Δεκεμβρίου 2004
Μετοχές	5.223,77	880,41	880,41	880,41
Δοσμένες Εγγυήσεις	14.525,81	10.982,50	9.080,59	6.990,04
<b>Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων</b>	<b>19.749,58</b>	<b>11.862,91</b>	<b>9.961,00</b>	<b>7.870,45</b>

#### 6.4 Αναβαλλόμενος φόρος

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων διενεργείται στο επίπεδο της κάθε επιμέρους εταιρείας του Ομίλου. Οι αναγνωρισθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις ανάγονται στις εξής αιτίες:

##### 6.4.1 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	ΟΟΜΛΟΣΕ		ΗΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2015	31/12/2014
Από Έξοδα Γενέτας Απόβροχων δυναμιζόμενα συν'Αντα Γερασσιών Στοιχείων	210,32	2271,22	1.089,78	1.188,32
Από Γεβέλες για Πρωτόκολλο εργάζομαι	115.936,80	106.355,20	110.347,84	100.337,60
<b>Σύνολο</b>	<b>118.047,12</b>	<b>107.626,42</b>	<b>111.387,62</b>	<b>101.525,92</b>

##### 6.4.2 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	ΟΟΜΛΟΣΕ		ΗΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2015	31/12/2014
Από Έξοδα Γενέτας Απόβροχων δυναμιζόμενα στην Αξία των Εσόδων πώλησης στοιχείων	55.378,95	54.465,27	55.378,95	54.465,27
Από απέναντι Γεβέλες	3.630,21	251,49	3.630,21	251,49
<b>Σύνολο</b>	<b>59.009,16</b>	<b>54.716,76</b>	<b>59.009,16</b>	<b>54.716,76</b>

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται ο Όμιλος είναι για το 2005 ίσος με 32%.

### 6.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και Εταιρείας, κατά την 30 Ιουνίου 2005, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2005	31/12/2004	30/06/2005	31/12/2004
Εμπορεύματα	1.632.368,33	1.558.068,56	1.034.506,80	1.018.523,49
Έργα υπό Εκτέλεση	81.212,00	-	81.212,00	-
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή - Υποπροϊόντα και Υπολείμματα	2.165.280,68	1.738.866,41	2.165.280,68	1.738.866,41
Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Ανολώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και Είδη συσκευασίας	1.645.045,67	972.955,17	1.540.961,47	972.955,17
<b>Σύνολο</b>	<b>5.523.906,68</b>	<b>4.269.890,14</b>	<b>4.821.960,95</b>	<b>3.730.345,07</b>

### 6.6 Απαιτήσεις και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2005, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2005	31/12/2004	30/06/2005	31/12/2004
Πελάτες	5.146.504,37	4.873.115,50	5.088.592,17	4.728.527,35
Γραμμάτια Εισπρακτέα	16.010,82	16.760,82	16.010,82	16.760,82
Επιταγές Εισπρακτέες	510.480,13	777.674,02	462.632,17	722.455,02
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	16.869,84	0,00	16.869,84	0,00
<b>Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις</b>	<b>5.656.125,48</b>	<b>5.667.550,34</b>	<b>5.550.365,32</b>	<b>5.467.743,19</b>
Χρεωστικά Υπόλοιπα		0,00		
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	129.272,69	89.179,06	129.272,69	89.179,06
Προκαταβολές Προσωπικού	0,00	160.666,68	0,00	159.885,55
Προκαταβολές και Προπληρωμένα Έξοδα	201.678,49	182.455,51	189.779,53	170.602,83
Προκαταβλητές Φόροι				
Δάνεια Χρεώστες	709.894,45	294.977,01	653.186,99	327.018,34
<b>Σύνολο</b>	<b>1.040.845,63</b>	<b>727.278,26</b>	<b>972.239,21</b>	<b>746.685,78</b>
	<b>6.696.971,11</b>	<b>6.394.828,60</b>	<b>6.522.604,53</b>	<b>6.214.428,97</b>

**6.7 Λοιπές Απαιτήσεις**

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2005, αναλύονται ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΗΕΤΑΙΡΙΑ</b>	
	<b>30/06/2005</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>30/06/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	358.129,08	236.194,87	239.240,51	230.997,72
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών</b>	<b>358.129,08</b>	<b>236.194,87</b>	<b>239.240,51</b>	<b>230.997,72</b>

**6.8 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων**

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2005, αναλύονται ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΗΕΤΑΙΡΙΑ</b>	
	<b>30/06/2005</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>30/06/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	78.652,06	54.246,31	21.785,45	28.260,64
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	902.954,53	933.920,71	739.529	773.356,76
<b>Σύνολο</b>	<b>981.606,59</b>	<b>988.167,02</b>	<b>761.314,38</b>	<b>801.617,40</b>

## 6.9 Ίδια Κεφάλαια

### 6.9.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 30η Ιουνίου 2005 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 9.819.370 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30.

Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας την 01/12/2004 αυξήθηκε το Μετοχικό της Κεφάλαιο κατά το ποσό των 267.801 € με καταβολή μετρητών και έκδοση 892.670 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 €/μτχ και τιμή διάθεσης 1,3 €/μτχ, μετά από άσκηση δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών από τους δικαιούχους (stock option). Από την παραπάνω αύξηση προέκυψε διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού € 892.670.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας κατά την 30.06.2005, οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία και οι μέτοχοι που συμμετέχουν στη διοίκηση του Ομίλου ήταν οι:

<b>Μέτοχοι</b>	<b>Αριθμός Μετοχών</b>	<b>Ποσοστό</b>
<b>ΜΑΘΙΟΣ Κ. ΙΩΑΝΝΗΣ</b>	<b>3.774.904</b>	<b>38.44%</b>
<b>ΜΑΘΙΟΣ Ν. ΙΩΑΝΝΗΣ</b>	<b>1.555.270</b>	<b>15.84%</b>
<b>ΜΑΘΙΟΣ Ν. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ</b>	<b>1.475.770</b>	<b>15,03%</b>

### 6.9.2 Αποθεματικά

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία τακτικού αποθεματικού με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με 5% των ετήσιων μετά από φόρους κερδών είναι υποχρεωτική μέχρι να φτάσει το ύψος του αποθεματικού το ήμισυ του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό διανέμεται μόνο κατά την διάλυση της εταιρείας μπορεί όμως να συμψηφισθεί με σωρευμένες ζημίες. Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η κίνηση

των αποθεματικών του Ομίλου και της Εταιρείας εμφανίζεται στην Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων. Η εταιρεία δε προτίθεται να διανείμει ή να κεφαλαιοποιήσει αποθεματικά που έχουν σχηματισθεί με βάση ειδικές φορολογικές διατάξεις έως και το τέλος της χρήσης 2005.

### 6.9.3 Μερίσματα

Από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 23/06/2005 της Μαθιός Α.Ε.Β.Ε. εγκρίθηκε μέρισμα € 0,03 ανά μετοχή.

### 6.10 Δανειακές Υποχρεώσεις

Τα δάνεια του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν χορηγηθεί από Ελληνικές Τράπεζες και είναι εκφρασμένα κατά μείζονα λόγο, σε Ευρώ. Τα ποσά που είναι πληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού, χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα ενώ τα ποσά που είναι πληρωτέα σε μεταγενέστερο στάδιο χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα. Τα δάνεια του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονταν στις 31/12/2004 και στις 30.06.2005 ως εξής:

30-Ιουν-05

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Βραχυπρόθεσμες	Μακροπρόθεσμες	Βραχυπρόθεσμες	Μακροπρόθεσμες
	Υποχρεώσεις		Υποχρεώσεις	
Εθνική Τράπεζα	3.230.654,53	83.458,60	3.215.473,86	83.458,60
Εμπορική Τράπεζα	305.991,26	-	-	-
Eurobank	1.766.980,28	-	1.150.000,00	-
Alpha Bank	381.353,86	-	-	-
	<b>5.684.979,93</b>	<b>83.458,60</b>	<b>4.365.473,86</b>	<b>83.458,60</b>

31-Δεκ-04

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Βραχυπρόθεσμες	Μακροπρόθεσμες	Βραχυπρόθεσμες	Μακροπρόθεσμες
	Υποχρεώσεις		Υποχρεώσεις	
Εθνική Τράπεζα	2.832.791,04	144.342,38	2.807.647,16	144.342,38
Eurobank	700.346,36	-	500.000,00	-
	<b>3.533.137,40</b>	<b>144.342,38</b>	<b>3.307.647,16</b>	<b>144.342,38</b>



**6.11 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού**

Η υποχρέωση της εταιρείας και του Ομίλου προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η διακίνηση του λογαριασμού των δικαιωμάτων των εργαζομένων, εντός του 2004 καθώς και της περιόδου 01.01 έως 30.06.2005, είχε ως εξής:

**Υποχρεώσεις ισολογισμού για:**

Συνταξιοδοτικές παροχές

**Σύνολο**

Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/12/04	31/12/03	31/12/04	31/12/03
329.235,00	278.524,00	313.555,00	266.170,00
<b>329.235,00</b>	<b>278.524,00</b>	<b>313.555,00</b>	<b>266.170,00</b>
Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30/06/05	31/12/04	30/06/05	31/12/04
	(10.506,00)		(8.914,00)
33.067,50	61.217,00	31.282,00	56.299,00
<b>362.302,50</b>	<b>329.235,00</b>	<b>344.837,00</b>	<b>313.555,00</b>

**Χρεώσεις στα αποτελέσματα**

Καταβληθέντα ποσά σε Εργαζομένους κατά την διάρκεια της περιόδου

Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στην Κ.Α.Χ.

**Σύνολο**

χρησιμοποιήθηκαν κατά τις δύο ημερομηνίες αποτίμησης είναι οι εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30/06/05	31/12/04	30/06/04	31/12/04
4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
2,5%	2,5%	2,5%	2,5%

Προεξοφλητικό επιτόκιο

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών

Πληθωρισμός

**6.12 Εμπορικοί και Άλλοι Πιστωτές**

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας προς τρίτους κατά την 30 Ιουνίου 2005, είχαν ως εξής :

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30/06/05</b>	<b>31/12/04</b>	<b>30/06/05</b>	<b>31/12/04</b>
Προμηθευτές	1.778.361,19	2.030.014,44	1.573.001,35	1.758.114,38
Προκαταβολές Πελατών	89.537,36	68.293,49	81.832,79	59.586,96
Επιταγές Πληρωτέες	309.592,93	430.383,67	309.592,93	430.383,67
Γραμμάτια Πληρωτέα	11.794,52	108.858,06	0,00	108.858,06
Υποχρεώσεις προς το Προσωπικό	230.793,71	175.552,17	213.908,86	175.552,17
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία	159.267,18	282.567,75	148.219,78	268.938,24
Διάφοροι Πιστωτές	1.519.381,59	1.090.386,00	1.489.153,75	1.080.173,37
Μερίσματα - Αμοιβές Δ.Σ.	353.735,75	4.506,50	353.735,75	4.506,50
Δεδουλευμένα Έξοδα	412.594,46	5.079,70	412.594,46	5.079,70
<b>Σύνολο</b>	<b>4.865.058,69</b>	<b>4.195.641,78</b>	<b>4.582.039,67</b>	<b>3.891.193,05</b>

**6.13 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις**

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας προς τρίτους, κατά την 30 Ιουνίου 2005 είχαν ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30/06/05</b>	<b>31/12/04</b>	<b>30/06/05</b>	<b>31/12/04</b>
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	416.033,20	590.652,63	394.742,33	566.920,13
Έξοδα φόρου που αναλογεί στην περίοδο	164.511,18		153.231,83	
<b>Υποχρεώσεις από Φόρους</b>	<b>580.544,38</b>	<b>590.652,63</b>	<b>547.974,16</b>	<b>566.920,13</b>

**6.14 Κρατικές Επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν την μητρική εταιρεία Μαθιός Α.Β.Ε.Ε. και την εταιρεία Ideal. Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των ενσώματων παγίων που επιδοτήθηκαν. Ανάλογα με τις διατάξεις του νόμου στα πλαίσια του οποίου έγινε η επιχορήγηση, ισχύουν ορισμένοι περιορισμοί ως προς την μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων μηχανημάτων και ως την διαφοροποίηση της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρείας. Η διακίνηση, εντός του α' εξαμήνου 2005, του λογαριασμού των επιχορηγήσεων, που θα αναγνωρισθούν ως έσοδα σε μελλοντικές χρήσεις έχει ως εξής:

	ΟΟΜΙΛΟΣ		ΗΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/05	31/12/04	30/06/05	31/12/04
Υπόλοιπο εισαγγελίας	592.792,90	524.460,75	555.735,75	524.460,75
Πλεον. Εισπραχτή περιόδου-προσθήμες	221.201,83	258.028,50	178.655,17	258.028,50
	<b>813.994,73</b>	<b>782.489,25</b>	<b>734.390,92</b>	<b>782.489,25</b>
Μείον: Αναγκωσιμενο στην περιόδο εισόδο	161.128,06	226.753,50	161.128,06	226.753,50
<b>Υπόλοιπο Ανήσειως</b>	<b>652.866,67</b>	<b>555.735,75</b>	<b>573.262,86</b>	<b>555.735,75</b>

### 6.15 Έσοδα

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται (καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων), όταν οι βασικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που διασυνδέονται με την ιδιοκτησία των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας κατά την ημερομηνία του κλεισίματος κάθε περιόδου. Τα έσοδα δεν αναγνωρίζονται εάν δεν υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα όσον αφορά την ανάκτηση του οφειλόμενου τιμήματος ή την ενδεχόμενη επιστροφή των αγαθών.

	<u>30/06/2005</u>	<u>30/06/2004</u>	<u>30/06/2005</u>	<u>30/06/2004</u>
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	2.079.436,87	2.425.597,47	1.483.282,41	1.724.106,90
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ	5.655.390,13	5.326.218,00	5.655.390,13	5.326.218,00
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΟΘ. & ΑΧΡΗΣΙΩΝ	317.785,49	260.720,55	270.735,13	260.720,55
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	579.319,74	6.674,23	579.319,74	6.674,23
ΕΣΟΔΑ ΠΑΡΕΠΙΟΜΕΝΩΝ ΑΣΧ	224.340,24	251.382,18	224.340,24	251.382,18
	<b>8.856.272,47</b>	<b>8.270.592,43</b>	<b>8.213.067,65</b>	<b>7.569.101,86</b>



### 6.16 Ανάλυση Λειτουργιών

Το κόστος λειτουργιών του Ομίλου και της Εταιρείας κατά τις ημερομηνίες 31 Δεκεμβρίου 2004 και 30 Ιουνίου 2005 διαμορφώθηκε όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

	30-Ιουν-05											
	Ο Όμιλος						Η εταιρία					
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έρευνα και Ανάπτυξη	Χρημ./κά έξοδα	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έρευνα και Ανάπτυξη	Χρημ./κά έξοδα	Σύνολο
Συνταξιοδοτικές παροχές	31.282,00	1.785,50				33.067,50	31.282,00					31.282,00
Λμιοβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	1.700.677,41	990.938,49	939.586,51	44.486,70		3.675.689,11	1.700.677,41	793.313,11	752.202,38	44.486,70		10.642.057,82
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	2.986.624,25	2.705,03	65.154,58	4.519,09		3.059.002,95	2.709.923,63	2.705,03	65.154,58	4.519,09		8.900.308,23
Αποσβέσεις παγίων	475.588,12	124.242,12	66.239,21	3.782,72		669.852,17	475.588,12	72.142,54	52.427,06	3.782,72		603.940,44
Λμιοβές & έξοδα τρίτων	378.716,28	277.678,76	162.612,20	16.155,01		835.162,25	378.716,28	243.642,13	131.109,09	16.155,01		2.439.947,01
Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα					120.773,84	120.773,84					97.924,32	97.484,34
Λοιπά	152.756,78		803.101,63	5.498,96		961.357,37	152.756,78	<b>149.457,66</b>	532.234,10	5.498,96		2.762.662,24
<b>Σύνολο</b>	<b>5.725.644,84</b>	<b>1.397.349,90</b>	<b>2.036.694,13</b>	<b>74.442,48</b>	<b>120.773,84</b>	<b>9.354.905,19</b>	<b>5.448.944,22</b>	<b>1.261.260,47</b>	<b>1.533.127,21</b>	<b>74.442,48</b>	<b>97.924,32</b>	<b>25.477.682,08</b>



	30-Ιουν-04											
	Ο Όμιλος						Η εταιρία					
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έρευνα και Ανάπτυξη	Χρημ./κά έξοδα	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έρευνα και Ανάπτυξη	Χρημ./κά έξοδα	Σύνολο
Συνταξιοδοτικές παροχές	0,00	25.355,50	0,00	0,00	0,00	25.355,50		23.692,50				23.692,50
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	960.928,67	489.420,27	704.707,55	38.296,05	0,00	2.193.352,54	960.928,67	469.368,77	591.082,41	38.296,05		2.059.675,90
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	3.377.117,03	1.486,06	85.726,65	2.136,87	0,00	3.500.727,32	2.934.254,10	1.486,06	85.726,65	2.136,87		3.023.603,68
Αποσβέσεις παγίων	423.589,24	83.694,17	67.399,26	1.366,17	0,00	576.048,84	390.781,81	82.358,40	51.594,61	1.366,17		558.908,42
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	125.853,74	132.750,56	139.145,29	2.786,20	0,00	400.535,79	125.853,74	128.112,85	98.272,77	2.786,20		355.025,56
Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα	0,00	0,00	0,00	0,00	57.149,22	57.149,22					56.201,07	56.201,07
Λοιπά	167.570,17	47.041,99	378.357,79	5.522,30	0,00	598.492,25	167.570,17	44.651,26	379.943,93	5.522,30		597.687,66
<b>Σύνολο</b>	<b>5.089.319,56</b>	<b>779.748,55</b>	<b>1.375.336,54</b>	<b>50.107,59</b>	<b>57.149,22</b>	<b>7.351.661,46</b>	<b>4.612.195,92</b>	<b>749.669,84</b>	<b>1.206.620,37</b>	<b>50.107,59</b>	<b>56.201,07</b>	<b>6.674.794,79</b>

### 6.17 Άλλα λειτουργικά Έσοδα και Έξοδα

Τα άλλα λειτουργικά έσοδα και έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2004 και 30 Ιουνίου 2005 είχαν ως εξής:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30/06/05</b>	<b>31/03/04</b>	<b>30/06/05</b>	<b>31/03/04</b>
Έσοδα από Ενοίκια	-	2.641,24	17.167,26	19.808,50
Έσοδα από Επιχορηγήσεις	219.121,33	49.044,80	219.121,33	49.044,80
Αναλογούσες Επιχορηγήσεις ενσώματων πάγιων στοιχείων	161.128,06	46.797,50	161.128,06	46.787,50
Λοιπά Έσοδα	119.960,52	51.789,83	39.879,78	51.639,83
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	19.716,38	2.386,16	13.720,73	-
<b>Σύνολο</b>	<b>519.926,29</b>	<b>152.659,53</b>	<b>451.017,16</b>	<b>167.280,63</b>
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών Πελατών - Προμηθευτών	5.136,73	7.208,11	5.136,73	7.208,11
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	16.869,84	-	16.869,84	-
Άλλα λειτουργικά έξοδα + ΔΛΠ	17.523,20	59.678,28	14.163,07	59.540,14
Πρόστιμα και Προσαυξήσεις	19.200,54	7.847,79	18.971,81	7.476,21
<b>Σύνολο</b>	<b>58.730,31</b>	<b>74.734,18</b>	<b>55.141,45</b>	<b>74.224,46</b>



### 6.18 Χρηματοοικονομικά Έξοδα και Έσοδα

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2005 και την 30 Ιουνίου 2004 είχαν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/05	30/06/04	30/06/05	30/06/04
<b>Έξοδα τόκων από:</b>				
- Τραπεζικούς Τόκους και Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών μείον Πιστωτικοί Τόκοι	120.773,84	57.149,22	94.784,34	56.201,07
	<b>120.773,84</b>	<b>57.149,22</b>	<b>94.784,34</b>	<b>56.201,07</b>

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2005 και την 30 Ιουνίου 2004 είχαν ως εξής:

	30/06/05	30/06/04	30/06/05	30/06/04
<b>Έσοδα τόκων</b>				
- Κέρδη από Επενδυτικές Δραστηριότητες	1.160.322,73	-	-	-
	<b>1.160.322,73</b>	-	-	-

Σημειώνεται ότι το ποσό του εσόδου 1.160.322,73 € το οποίο αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης αφορά την θετική υπεραξία (πιστωτική) η οποία προέκυψε από την αγορά θυγατρικής επιχείρησης κατά την 17 Φεβρουαρίου 2005 και σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ θα πρέπει να αναγνωρισθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

## 6.19 Φόρος Εισοδήματος

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίστηκε ως εξής:

	30/06/05	30/06/04	30/06/05	30/06/04
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	1.122.885,99	996.856,32	193.684,64	987.373,24
<b>Μείον:</b> Κέρδη από Αγορά Θυγατρικής που αναγνωρίζονται στα Ενοποιημένα Αποτελέσματα της Χρήσης και δεν φορολογούνται	1.160.322,73	-	-	-
	-37.436,74	996.856,32	193.684,64	987.373,24
Συντελεστής Φόρου	32,00%	35,00%	32,00%	35,00%
<b>Αναμενόμενη Φορολογική Επιβάρυνση</b>	62.299,08	348.899,71	62.299,08	345.580,63
<i>Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία</i>				
- Αφορολόγητα Εισοδήματα	-11.857,76	-66.099,11	-11.857,76	-66.099,11
- Φόρος επί μη φορολογικά εκπεστέων δαπανών				
- Φόρος επί μη φορολογικά εκπεστέων δαπανών	14.452,99	27.387,96	14.452,99	27.387,96
- Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου Προηγούμενων Χρήσεων	99.616,87	0,00	88.337,52	0,00
	<b>164.511,18</b>	<b>310.188,56</b>	<b>153.231,83</b>	<b>306.869,48</b>

Το γεγονός ότι σε ορισμένες περιπτώσεις έσοδα και έξοδα αναγνωρίζονται λογιστικά σε χρόνο διαφορετικό από το χρόνο που τα έσοδα αυτά φορολογούνται ή τα έξοδα εκπίπτονται, για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος, δημιουργεί την ανάγκη της λογιστικής αναγνώρισης αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων (deferred tax assets ή deferred tax liabilities).

Οι παρατιθέμενες δηλώσεις φόρου εισοδήματος των Ελληνικών εταιρειών του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ' τούτου δεν έγινε οποιαδήποτε σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.

## 6.20 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με την διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους του Ομίλου και της Εταιρείας κέρδους (ή ζημιάς) με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/05	30/06/04	30/06/05	30/06/04
(σε χιλιάδες €)	958.374,81	686.667,76	40.452,81	680.503,76
Σταθμικός μέσος όρος των σε κυκλοφορία				
μετοχών (σε χιλιάδες τεμάχια)	9.819.370	8.926.700	9.819.370	8.926.700
Κέρδη ανά μετοχή	0,098	0,077	0,004	0,076

## **6.21 Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα**

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει και δημοσιεύει ο Όμιλος Μαθίος, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (ΔΠΧΠ), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σύμφωνα με τον νόμο η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι υποχρεωτική για τις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών εταιρείες, από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005.

Οι κύριες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες αφορούν την άμεση απόσβεση διαφόρων εξόδων, που έχουν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονται τμηματικά, την μεταφορά των εξόδων κτήσης ακινητοποιήσεων (για την απόκτηση των οποίων πραγματοποιήθηκαν), την λογιστική αναγνώριση των υποχρεώσεων της εταιρείας και του Ομίλου προς τους εργαζομένους σε σχέση με την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, την μεταφορά των «μη δεδουλευμένων» κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις και της απεικόνισής του ως εσόδων επόμενων χρήσεων, την λογιστική αναγνώριση των επιπτώσεων της αναβαλλόμενης φορολογίας, δηλαδή των φόρων εισοδήματος που θα καταβληθούν ή θα ανακτηθούν ή θα ανακτηθούν μελλοντικά σε σχέση με έσοδα ή έξοδα που ενώ φορολογήθηκαν ή εκτέστηκαν ήδη και δεν αφορούν την τρέχουσα ή προηγούμενες χρήσεις και συνεπώς θα αναγνωρισθούν λογιστικά στο μέλλον, την μεταφορά των διαφορών ενοποίησης που είχαν προκύψει κατά την ημερομηνία αγοράς της θυγατρικής στα αδιανέμητα κέρδη (σύμφωνα με την δυνατότητα που παρέχεται στο Δ.Π.Χ.Π.1) για τις ενοποιήσεις πριν την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης, την αναγνώριση υπεραξίας για τις ενοποιήσεις μετά την πρώτη μετάβαση καθώς και την προσαρμογή αποθεματικών από την πώληση και αποτίμηση χρεογράφων.

Οι συνολικές προσαρμογές ποσοτικοποιούνται στους πίνακες που ακολουθούν:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/04</b>	<b>31/12/03</b>	<b>31/12/04</b>	<b>31/12/03</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια, όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί</b>	<b>13.075.957,20</b>	<b>11.350.613,57</b>	13.440.169,13	11.727.886,32
<b>Προσαρμογές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων:</b>				
Απάλειψη μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιριών				
Μείωση του Υπέρ το άρτιον κεφαλαίου, κατά τα έξοδα της δημόσιας εγγραφής που είχαν κεφαλαιοποιηθεί	-296.385,29	-296.385,29	-296.385,29	-296.385,29
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα Ίδια Κεφάλαια στα Έσοδα Επομένων Χρήσεων	-555.735,75	-524.460,75	-555.735,75	-524.460,75
Επίδραση των προσαρμογών της αξίας παγίων της χρήσης 2003 επί των αποθεματικών (συμπεριλαμβανομένου του αναβαλλόμενου φόρου)				
Υπεραξία από Εξαγορές συμμετοχών που προγενέστερα απεικονίζονταν αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων	78.674,27	0,00		
Απόσβεση Αποθεματικών απορροφούμενης θυγατρικής σύμφωνα με τον Ν. 2166	-184.262,76		-184.262,76	
Επίδραση στις Διαφορές Ενοποίησης (Εμπορική Εύνοια) που προέκυψαν με τις προηγούμενες Λογιστικές Αρχές	411.849,81	411.849,81		
Προσαρμογή των Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	-977,71	-777,20		
<b>Αδιανέμητα Κέρδη</b>				
Μεταφορά Αποσβεσμένων Εξόδων Δημόσιας Εγγραφής αφαιρετικά του κονδυλίου υπέρ το άρτιο	296.385,29	237.108,74	296.385,29	237.108,74
Προσαρμογή Υπεραξίας σύμφωνα με τα ΔΛΠ που προέκυψε από την απορρόφηση θυγατρικής σύμφωνα με τον Ν. 2166	216.375,99		216.375,99	
Απόσβεση Εξόδων, που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν	-7.907,65	-6.931,36	-3.713,50	
Μεταφορά Εξόδων που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν στην Αξία των Παγίων Στοιχείων	170.203,94	153.536,15	170.203,94	153.536,15
Προσαρμογή της αξίας των απαιτήσεων	-469.368,67	-343.251,37	-469.368,67	-343.251,37
Αναγνώριση μακροχρόνιας υποχρέωσης για αποζημίωση των εργαζομένων λόγω συνταξιοδότησης	-329.235,00	-278.524,00	-313.555,00	-266.170,00
Επίπτωση Αναβαλλόμενης Φορολογίας	52.909,66	66.918,51	46.809,16	60.168,64
Αναγνώριση Κερδών από συναλλαγματικές διαφορές που προέρχονται από αποτίμηση υποχρεώσεων και απαιτήσεων σε Ξένο Νόμισμα	785,92		785,92	
Μεταφορά Προβλέψεων σε Καθαρή Θέση ΔΛΠ	113.961,04	152.850,60	113.961,04	152.850,60
Μετάθεση Μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης της καταβολής τους	349.581,10	164.000,50	349.581,10	164.000,50
Μεταφορά Εμπορικής Εύνοιας στα Αδιανέμητα Κέρδη	-411.849,81	-411.849,81		
Προσαρμογή των Αδιανέμητων Κερδών προκειμένου να απεικονίζονται τα Δικαιώματα Μειοψηφίας σύμφωνα με τα ΔΛΠ	853,97	777,20		
Διάφορες Άλλες Εγγραφές	-43.328,30	-33.245,30	-43.328,30	-33.245,30
<b>Σύνολο Προσαρμογών</b>	<b>-607.469,95</b>	<b>-708.383,57</b>	<b>-672.246,83</b>	<b>-695.848,08</b>
<b>Επενδεδυμένα Κεφάλαια, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα</b>	<b>12.468.487,25</b>	<b>10.642.230,00</b>	<b>12.767.922,30</b>	<b>11.032.038,24</b>

## 6.22 Προσαρμογή Αποτελεσμάτων Χρήσης

Οι προσαρμογές στα αποτελέσματα χρήσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 και 30 Ιουνίου 2004, προκειμένου αυτά να απεικονίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι οι ακόλουθες (Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1):

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31-Δεκ-2004	30-Ιουν-2004	31-Δεκ-2004	30-Ιουν-2004
<b>Σύνολο Αποτελεσμάτων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ</b>	<b>1.324.707,35</b>	<b>999.769,47</b>	<b>1.310.006,47</b>	<b>989.981,11</b>
<b>Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</b>				
Αντιλογισμός Αποσβέσεων Έξοδων Κτήσης Ακινήτων που αναγνωρίζονται στο κόστος των παγίων στοιχείων	16.667,79	9.663,68	16.667,79	8.210,40
Αντιλογισμός Αποσβέσεων Έξοδων Πολυετούς Απόσβεσης που δεν αναγνωρίζονται σαν Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	62.942,14	29.638,53	60.204,93	29.638,53
Μεταφορά εξόδων Χρήσης που δεν αναγνωρίζονται σαν Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-4.641,88		-4.641,88	
Προσαρμογές Φόρου Εισοδήματος από Αναβαλλόμενη Φορολογία	-14.008,85	-9.782,93	-13.359,48	-9.687,37
Έξοδο Παροχών σε Εργαζομένους Αποσβέσεις που δεν είχαν υπολογιστεί με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	-50.711,00	-25.355,50	-47.385,00	-23.692,50
Αντιλογισμός Προβλέψεων Απομείωση Απαιτήσεων	-38.889,56		-38.889,56	
Συναλλαγματικές διαφορές που αναγνωρίζονται στην χρήση	785,92	1.043,75	785,92	1.043,75
Λοιπές Διαφορές Μετάβασης Φόρος Εισοδήματος	-452.242,10	-310.188,56	-452.242,10	-306.869,48
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>	<b>-616.297,84</b>	<b>-313.101,71</b>	<b>-615.059,68</b>	<b>-309.477,35</b>
<b>Αποτελέσματα, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα</b>	<b>708.409,51</b>	<b>686.667,76</b>	<b>694.946,79</b>	<b>680.503,76</b>