



ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ)
ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 1482/06/Β/86/26
Έδρα: Ηρώδου Αττικού 12^Α, 151 24 Μαρούσι Αττικής

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2005
ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
«ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) – ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.»
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 1482/06/Β/86/26
Έδρα: Ηρώδου Αττικού 12^Α, 151 24 Μαρούσι Αττικής**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Ισολογισμοί Ομίλου και Εταιρίας της 31 Μαρτίου 2005.
2. Κατάστασεις αποτελεσμάτων Ομίλου και Εταιρίας περιόδου 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005.
3. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης Ομίλου και Εταιρίας 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005.
4. Κατάσταση ταμειακών ροών Ομίλου και Εταιρίας 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005 (έμμεση μέθοδος).
5. Πίνακας προσαρμογών καθαρής θέσης Ομίλου και Εταιρίας 01/01/2005 και 01/01/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.
6. Πίνακας Προσαρμογών Καθαρής Θέσης και Αποτελεσμάτων Ομίλου και Εταιρίας για την περίοδο 1/1/2004 - 31/3/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.
7. Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και Εταιρίας της 31ης Μαρτίου 2005.
8. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών.

1. Ισολογισμός της 31 Μαρτίου 2005

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>31.3.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>31.3.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Πάγιο ενεργητικό				
Υπεραξία επιχείρησης	16.199.879,00	16.199.879,00	0,00	0,00
Λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία	1.351.363,69	1.333.776,21	1.115.695,69	1.176.357,51
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	635.543.589,17	607.793.482,94	604.551.754,71	577.050.254,56
Επενδύσεις	1.423.760,66	1.553.887,02		
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	4.346.458,81	4.146.458,81	39.534.982,29	39.394.982,29
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	<u>10.979.280,65</u>	<u>11.159.346,26</u>	<u>772.284,73</u>	<u>777.247,25</u>
Σύνολο παγίου ενεργητικού	<u>669.844.331,98</u>	<u>642.186.830,24</u>	<u>645.974.717,42</u>	<u>618.398.841,61</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα	207.030.571,89	163.056.765,97	202.718.388,52	156.759.409,97
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	226.900.565,89	182.458.156,46	185.041.440,27	141.990.540,34
Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	<u>56.746.708,34</u>	<u>43.599.155,36</u>	<u>54.049.731,91</u>	<u>41.426.237,51</u>
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	<u>490.677.846,12</u>	<u>389.114.077,79</u>	<u>441.809.560,70</u>	<u>340.176.187,82</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>1.160.522.178,10</u>	<u>1.031.300.908,03</u>	<u>1.087.784.278,12</u>	<u>958.575.029,43</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	257.607.907,20	199.222.126,23	241.695.777,65	182.085.381,45
Υποχρεώσεις για αποζημιώσεις προσωπικού	2.324.044,70	2.324.044,70	2.324.044,70	2.324.044,70
Φόροι	49.868.011,62	35.759.207,41	47.927.448,85	34.839.993,82
Δάνεια τραπεζών	224.312.015,93	248.165.733,70	201.515.425,03	224.305.785,27
Μελλοντικές αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	422.076,56	422.076,56	422.076,56	422.076,56
Προβλέψεις για ζημιές	<u>1.711.764,28</u>	<u>1.093.105,92</u>	<u>1.508.532,69</u>	<u>976.753,16</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>536.245.820,29</u>	<u>486.986.294,52</u>	<u>495.393.305,48</u>	<u>444.954.034,96</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Δάνεια τραπεζών	224.618.631,15	174.697.419,85	194.615.805,08	144.694.593,78
Υποχρεώσεις για αποζημιώσεις προσωπικού	46.640.729,23	45.010.489,56	43.308.271,77	41.808.271,77
Αναβαλλόμενοι φόροι	19.823.283,08	20.398.664,09	19.433.187,58	19.920.497,84
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.054.431,99	1.045.754,20	1.807,78	1.807,78
Μελλοντικές αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	<u>5.100.195,13</u>	<u>5.204.033,88</u>	<u>5.100.195,13</u>	<u>5.204.033,88</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>297.237.270,58</u>	<u>246.356.361,58</u>	<u>262.459.267,34</u>	<u>211.629.205,05</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>833.483.090,87</u>	<u>733.342.656,10</u>	<u>757.852.572,82</u>	<u>656.583.240,01</u>
Καθαρή θέση	<u>327.039.087,23</u>	<u>297.958.251,93</u>	<u>329.931.705,30</u>	<u>301.991.789,42</u>

1. Ισολογισμός της 31 Μαρτίου 2005 (συνέχεια)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>31.3.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>31.3.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	33.234.894,00	33.234.894,00	33.234.894,00	33.234.894,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	49.528.501,54	49.528.501,54	49.528.501,54	49.528.501,54
Ίδιες μετοχές	(113.591,60)	(113.591,60)	(113.591,60)	(113.591,60)
Αποθεματικά	76.827.841,35	76.827.841,35	75.486.703,66	75.486.703,66
Αποτελέσματα εις νέο	<u>167.561.441,94</u>	<u>138.480.606,64</u>	<u>171.795.197,70</u>	<u>143.855.281,82</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>327.039.087,23</u>	<u>297.958.251,93</u>	<u>329.931.705,30</u>	<u>301.991.789,42</u>
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής εταιρίας	327.039.087,23	297.958.251,93	329.931.705,30	301.991.789,42
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Κατάσταση αποτελεσμάτων 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>31.3.2005</u>	<u>31.3.2004</u>	<u>31.3.2005</u>	<u>31.3.2004</u>
Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				
Πωλήσεις	648.318.553,20	487.346.910,29	571.438.076,86	415.826.504,16
Κόστος πωληθέντων	<u>(580.479.148,96)</u>	<u>(435.848.832,02)</u>	<u>(515.450.438,72)</u>	<u>(376.257.722,14)</u>
Μικτό κέρδος	67.839.404,24	51.498.078,27	55.987.638,14	39.568.782,02
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	9.699.879,64	17.448.021,13	9.084.696,93	16.838.341,43
Έξοδα διάθεσης	(12.070.509,89)	(10.222.722,22)	(3.967.877,28)	(2.525.268,20)
Έξοδα διοίκησης	(5.962.585,20)	(6.631.040,16)	(3.972.676,58)	(4.908.198,54)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	<u>(14.934.636,91)</u>	<u>(20.022.009,81)</u>	<u>(14.626.105,58)</u>	<u>(19.903.349,46)</u>
Κέρδη εκμεταλλεύσεως	44.571.551,88	32.070.327,21	42.505.675,63	29.070.307,25
Έσοδα επενδύσεων	234.968,71	252.592,85	99.175,84	107.628,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα	<u>(2.144.696,89)</u>	<u>(2.072.578,25)</u>	<u>(1.660.281,31)</u>	<u>(1.610.755,27)</u>
Κέρδη προ φόρων	42.661.823,70	30.250.341,81	40.944.570,16	27.567.179,98
Φόρος εισοδήματος περιόδου	<u>(13.580.988,40)</u>	<u>(6.627.383,66)</u>	<u>(13.004.654,28)</u>	<u>(5.839.524,08)</u>
Καθαρά κέρδη περιόδου	<u>29.080.835,30</u>	<u>23.622.958,15</u>	<u>27.939.915,88</u>	<u>21.727.655,90</u>

2. Κατάσταση αποτελεσμάτων 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005 (συνέχεια)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>31.3.2005</u>	<u>31.3.2004</u>	<u>31.3.2005</u>	<u>31.3.2004</u>
Κέρδη περιόδου	29.080.835,30	23.622.958,15	27.939.915,88	21.727.655,90
Διανεμόμενα σε:				
Μετόχους Μητρικής εταιρίας	29.080.835,30	23.622.958,15	27.939.915,88	21.727.655,90
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη ανά μετοχή	0,26	0,21	0,25	0,20

3. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>31.03.2005</u>	<u>31.03.2004</u>	<u>31.03.2005</u>	<u>31.03.2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	297.958.251,93	234.526.357,84	301.991.789,42	237.453.222,18
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	29.080.835,30	23.622.958,15	27.939.915,88	21.727.655,90
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.03.2005 και 31.03.2004 αντίστοιχα)	<u>327.039.087,23</u>	<u>258.149.315,99</u>	<u>329.931.705,30</u>	<u>259.180.878,08</u>

4. Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005 (έμμεση μέθοδος).

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>1/1 - 31/3/2005</u>	<u>1/1 - 31/3/2004</u>	<u>1/1 - 31/3/2005</u>	<u>1/1 - 31/3/2004</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	42.661.823,70	30.250.341,81	40.944.570,16	27.567.179,98
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	4.107.868,33	4.609.130,19	3.659.493,44	4.023.138,75
Προβλέψεις	2.248.898,03	(73.565,19)	2.031.779,53	(262.635,99)
Συναλλαγματικές διαφορές	3.717.372,04	2.898.666,28	3.717.372,04	2.898.666,28
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(234.968,71)	(252.592,85)	(99.175,84)	(107.628,00)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.144.696,89	2.072.578,25	1.660.281,31	1.610.755,27
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(43.973.805,92)	(45.578.339,47)	(45.958.978,55)	(48.072.772,39)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(44.442.409,43)	30.352.976,76	(43.050.899,93)	31.549.899,49
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(2.144.696,89)	(2.072.578,25)	(1.660.281,31)	(1.610.755,27)
Καταβλημένοι φόροι	<u>184.455,20</u>	<u>192.594,78</u>	<u>167.088,46</u>	<u>180.720,06</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>22.431.671,60</u>	<u>20.276.590,44</u>	<u>20.450.047,54</u>	<u>15.804.256,85</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(200.000,00)	0,00	(140.000,00)	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(31.669.208,82)	(10.532.816,98)	(31.199.208,00)	(9.401.264,03)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	234.968,71	252.592,85	99.175,84	107.628,00
Μερίσματα εισπραχθέντα	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(31.634.240,11)</u>	<u>(10.280.224,13)</u>	<u>(31.240.032,16)</u>	<u>(9.293.636,03)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00		0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	333.304.789,57	430.556.096,78	288.808.198,67	330.654.755,12
Εξοφλήσεις δανείων	(310.954.668,08)	(451.055.310,12)	(265.394.719,65)	(347.911.677,63)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>22.350.121,49</u>	<u>(20.499.213,34)</u>	<u>23.413.479,02</u>	<u>(17.256.922,51)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	<u>13.147.552,98</u>	<u>(10.502.847,03)</u>	<u>12.623.494,40</u>	<u>(10.746.301,69)</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>43.599.155,36</u>	<u>42.330.692,71</u>	<u>41.426.237,51</u>	<u>40.512.919,47</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>56.746.708,34</u>	<u>31.827.845,68</u>	<u>54.049.731,91</u>	<u>29.766.617,78</u>

5. Πίνακας προσαρμογών καθαρής θέσης Ομίλου και Εταιρίας 01/01/2005 και 01/01/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01.2005	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.	179.559.297,50	169.617.619,50	177.373.291,61	165.818.541,39
A. Ενσωμάτωση των παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών				
Αναλογιστική μελέτη για τον υπολογισμό της αποζημίωσης προσωπικού	(30.371.356,88)	(26.257.964,89)	(28.934.114,45)	(25.092.366,45)
Αναλογιστικό έλλειμμα για το ιδιωτικό πρόγραμμα ασφάλισης που παρέχεται στο προσωπικό	(11.517.649,89)	(12.419.871,15)	(9.875.393,83)	(10.921.332,09)
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	0,00	(1.653.419,81)	0,00	(1.653.419,81)
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων υπεραξίας	<u>(7.003.303,83)</u>	<u>(8.353.293,75)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο (A)	<u>(48.892.310,60)</u>	<u>(48.684.549,60)</u>	<u>(38.809.508,28)</u>	<u>(37.667.118,35)</u>
B. Ενσωμάτωση των διαφορών μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων				
Προσαρμογή μερίσματος καταχωρημένα σε "Μερίσματα Πληρωτέα" σε Ελληνικό Ισολογισμό.	72.008.937,00	33.234.894,00	72.008.937,00	33.234.894,00
Αναπροσαρμογή των παγίων λόγω χρησιμοποίησης του ωφέλιμου χρόνου ζωής για τον υπολογισμό των αποσβέσεων και αναπροσαρμογή του ιστορικού κόστους βάσει του νόμου 2065/92.	79.842.530,86	74.032.463,29	75.295.830,16	69.005.310,38
Αντιλογισμός των ασώματων ακινητοποιήσεων που είχαν καταλογισθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.	(145.862,93)	(561.313,79)	25.919,87	(530.637,52)
Αναπροσαρμογή των χρηματοδοτικών μισθώσεων στο ιστορικό κόστος και επανυπολογισμός των αποσβέσεων τους βάση ωφέλιμου χρόνου ζωής.	578.030,25	697.383,55	0,00	0,00
Πρόβλεψη για την αποζημίωση προσωπικού, λόγω μη ληφθείσας αδείας	(1.093.105,92)	(945.856,90)	(976.753,16)	(845.890,60)
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στο Παθητικό καθώς και προσαρμογή των αποσβέσεων τους σύμφωνα με τον ωφέλιμο χρόνο ζωής των επιχορηγηθέντων παγίων.	(5.626.110,44)	(5.681.493,03)	(5.626.110,44)	(5.681.493,03)
Μεταφορά εξόδων για εισαγωγή στο Χρηματιστήριο από τα άυλα περυσιακά στοιχεία σε μείωση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο καθώς και ο υπολογισμός του σχετικού αναβαλλόμενου φόρου.	(780.419,71)	(1.560.839,41)	(780.419,71)	(1.560.839,41)
Αναγνώριση των λογιστικών συναλλαγματικών διαφορών που προέκυψαν από την αποτίμηση απαιτήσεων/υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα.	44.464.614,65	38.182.944,02	44.428.319,72	38.029.355,78
Παρουσίαση των ιδίων μετοχών στην Καθαρή θέση	(113.591,60)	(1.384.954,60)	(113.591,60)	(1.384.954,60)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(20.398.664,09)	(20.997.760,17)	(19.920.497,84)	(20.140.619,28)
Λοιπά	<u>(1.445.093,04)</u>	<u>(1.422.179,02)</u>	<u>(913.627,91)</u>	<u>(823.326,58)</u>
Σύνολο (B)	<u>167.291.265,03</u>	<u>113.593.287,94</u>	<u>163.428.006,09</u>	<u>109.301.799,14</u>
Γενικό σύνολο προσαρμογών στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (A+B)	<u>118.398.954,43</u>	<u>64.908.738,34</u>	<u>124.618.497,81</u>	<u>71.634.680,79</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.	<u>297.958.251,93</u>	<u>234.526.357,84</u>	<u>301.991.789,42</u>	<u>237.453.222,18</u>

6. Πίνακας Προσαρμογών Καθαρής Θέσης και Αποτελεσμάτων Ομίλου και Εταιρίας για την περίοδο 1/1/2004 - 31/3/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>Καθαρή θέση</u>	<u>Αποτέλεσμα</u>	<u>Καθαρή θέση</u>	<u>Αποτέλεσμα</u>
Καθαρή θέση και αποτελέσματα της 31 Μαρτίου 2004 σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.	204.350.892,72	34.890.543,09	198.096.857,90	32.435.586,38
A. Ενσωμάτωση των παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών				
Αναλογιστική μελέτη για τον υπολογισμό της αποζημίωσης προσωπικού	(27.286.312,89)	(1.028.348,00)	(26.052.803,45)	(960.437,00)
Αναλογιστικό έλλειμμα για το ιδιωτικό πρόγρ. ασφάλισης που παρέχεται στο προσωπικό	(12.194.315,84)	225.555,31	(10.659.847,53)	261.484,56
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(1.653.419,81)	-	(1.653.419,81)	-
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων υπεραξίας	<u>(8.015.796,28)</u>	<u>337.497,48</u>	-	-
Σύνολο (A)	<u>(49.149.844,82)</u>	<u>(465.295,21)</u>	<u>(38.366.070,79)</u>	<u>(698.952,44)</u>
B. Ενσωμάτωση των διαφορών μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων				
Προσαρμογή μερισμάτων καταχωρημένα στα "Μερίσματα Πληρωτέα" σε Ελληνικό Ισολογισμό.	33.234.894,00	-	33.234.894,00	-
Αναπροσαρμογή των παγίων λόγω χρησιμοποίησης του ωφέλιμου χρόνου ζωής για τον υπολογισμό των αποσβέσεων και αναπροσαρμογή του ιστορικού κόστους βάσει του νόμου 2065/92.	75.998.563,48	1.689.060,00	70.684.091,19	1.401.740,62
Αντιλογισμός των ασώματων ακινητοποιήσεων που είχαν καταλογισθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.	(562.324,54)	(1.010,75)	(491.526,80)	39.110,72
Αναπροσαρμογή των χρηματοδοτικών μισθώσεων στο ιστορικό κόστος και επανυπολογισμός των αποσβέσεων τους βάση ωφέλιμου χρόνου ζωής.	667.545,22	(29.838,33)	-	-
Πρόβλεψη για την αποζημίωση προσωπικού, λόγω μη ληφθείσας αδειάς	(1.469.499,02)	(523.642,12)	(1.284.302,18)	(438.411,58)
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στο Παθητικό καθώς και προσαρμογή των αποσβέσεων τους σύμφωνα με τον ωφέλιμο χρόνο ζωής των επιχορηγηθέντων παγίων.	(5.942.667,86)	(418.444,70)	(5.942.667,86)	(418.444,70)
Μεταφορά εξόδων για εισαγωγή στο Χρηματιστήριο από τα άυλα περουνιστικά στοιχεία σε μείωση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο καθώς και ο υπολογισμός του σχετικού αναβαλλόμενου φόρου.	(1.365.734,48)	195.104,93	(1.365.734,48)	195.104,93
Αναγνώριση των λογιστικών συναλλαγματικών διαφορών που προέκυψαν από την αποτίμηση απαιτήσεων/υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα.	35.316.442,56	(2.866.501,46)	35.300.435,47	(2.728.920,31)
Παρουσίαση των ιδίων μετοχών στην Καθαρή θέση	(1.384.954,60)	-	(1.384.954,60)	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(15.216.560,39)	5.781.199,78	(14.564.436,11)	5.576.183,17
Φόρος Εισοδήματος Περιόδου 1/1 - 31/3/2004	(12.408.583,44)	(12.408.583,44)	(11.415.707,25)	(11.415.707,25)
Λοιπά	<u>(3.918.852,84)</u>	<u>(2.219.633,64)</u>	<u>(3.320.000,41)</u>	<u>(2.219.633,64)</u>
Σύνολο (B)	<u>102.948.268,09</u>	<u>(10.802.289,73)</u>	<u>99.450.090,97</u>	<u>(10.008.978,04)</u>
Γενικό σύνολο προσαρμογών στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (A+B)	<u>53.798.423,27</u>	<u>(11.267.584,94)</u>	<u>61.084.020,18</u>	<u>(10.707.930,48)</u>
Καθαρή θέση και αποτελέσματα της 31 Μαρτίου 2004 σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.	<u>258.149.315,99</u>	<u>23.622.958,15</u>	<u>259.180.878,08</u>	<u>21.727.655,90</u>

7. Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005

α. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι ακόλουθες:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.	Ελλάδα, Μαρούσι Αττικής		
ΑVIN OIL ΑΒΕΝΕΠ	Ελλάδα, Μαρούσι Αττικής	100,00%	Ολική
ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΥΣΙΜΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα, Σπάτα Αττικής	28,00%	Καθαρή θέση
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα, Μαρούσι Αττικής	50,00%	Καθαρή θέση

β. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για τη ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. είναι από τη χρήση 2000 μέχρι τη χρήση 2004. Για την ΑVIN OIL ΑΒΕΝΕΠ ανέλεγκτες φορολογικά είναι οι χρήσεις 2003 και 2004.

γ. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Εταιρίας α) Προσημειώσεις Ευρώ 51.646.368 β) Προσημειώσεις Δολλάρια Η.Π.Α 190.000.000 γ) Υποθήκες Ευρώ 275.007.163.

Ομοίως του Ομίλου: α) Προσημειώσεις Ευρώ 51.646.368 β) Προσημειώσεις Δολλάρια Η.Π.Α 190.000.000 γ) Υποθήκες Ευρώ 275.007.163.

δ. Για υφιστάμενες επίδικες απαιτήσεις συνολικού ποσού Ευρώ 43 εκατομμυρίων περίπου δεν έχει σχηματισθεί καμμία πρόβλεψη γιατί υπάρχουν ανάλογες επίδικες ανταπαιτήσεις της Εταιρίας συνολικού ποσού Ευρώ 58 εκατομμυρίων περίπου. Αντίστοιχα, για επίδικες απαιτήσεις συνολικού ποσού Ευρώ 45 εκατομμυρίων περίπου υπάρχουν ανάλογες επίδικες ανταπαιτήσεις του Ομίλου συνολικού ποσού Ευρώ 59 εκατομμυρίων περίπου.

ε. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. την 31η Μαρτίου 2005 είναι 1.177 άτομα και αντίστοιχα της ΑVIN OIL ΑΒΕΝΕΠ είναι 210 άτομα.

στ. Αγορές, πωλήσεις και υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. με τις συνδεμένες με αυτή επιχειρήσεις κατά την έννοια του ΔΛΠ 24:

	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΠΡΟΣ ΑVIN OIL ΑΒΕΝΕΠ	106.062.405,67	967,05	18.428.013,20	2.532,36

ζ. Από την 1η Ιανουαρίου 2005 η Εταιρία είναι ενήμερη ως προς την κατανομή που της αναλογεί σχετικά με το Εθνικό Σχέδιο Κατανομής Εκπομπών CO₂. Αυτό τελεί υπό έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή καθώς επίσης και η οριστικοποίηση του λογιστικού χειρισμού από το IASB και το EFRAG. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος και η Εταιρία δεν το συμπεριέλαβαν στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Μαρτίου 2005.

8. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών

Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης "Δ.Π.Χ.Π." (International Financial Reporting Standards "IFRSs") για πρώτη φορά.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση την αποτίμηση των γηπέδων και κτιρίων μηχανήματα, εξοπλισμός καθώς και συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών μέσων / προϊόντων. Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι οι παρακάτω.

Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και των επιχειρήσεων που ελέγχονται από αυτήν (θυγατρικές) κατά την ΧΧ [Μήνα] κάθε έτους. Ο έλεγχος επιτυγχάνεται όπου η Εταιρία έχει τη δύναμη να ρυθμίζει την χρηματοοικονομική πολιτική και τις συνήθειες λειτουργίες της επιχείρησης στην οποία συμμετέχει ώστε να επωφελείται από τις δραστηριότητες της.

Κατά την εξαγορά, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις και οι πιθανές υποχρεώσεις κάθε θυγατρικής αποτιμούνται σύμφωνα με την εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το επιπλέον ποσό που καταβάλλεται για την εξαγορά από την εύλογη αξία της καθαρής θέσης που αποκτήθηκε αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Εάν το κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο της εύλογης αξίας της καθαρής θέσης που αποκτήθηκε, τότε η διαφορά πιστώνεται στα αποτελέσματα την χρονιά της κτήσης.

Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που εξαγοράσθηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων από την ημερομηνία της συμβατικής απόκτησης ή μέχρι την ημερομηνία της συμβατικής πώλησης, αντίστοιχα.

Όπου θεωρήθηκε απαραίτητο, έγιναν αναμορφώσεις στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών προκειμένου οι λογιστικές τους πολιτικές να συμβαδίζουν με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος.

Κατά την ενοποίηση, όλες οι σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα κέρδη και ζημίες μεταξύ των επιχειρήσεων του Ομίλου απαλείφονται.

Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Συνδεδεμένη είναι η επιχείρηση στην οποία η Εταιρία ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο, μέσω συμμετοχής στις διοικητικές και λειτουργικές αποφάσεις της επιχείρησης στην οποία συμμετέχει.

Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των συνδεδεμένων επιχειρήσεων ενσωματώνονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης εκτός και αν οι επενδύσεις σε αυτές τις εταιρείες έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμες προς πώληση. Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες παρουσιάζονται στον ισολογισμό στο κόστος τους όπως αναμορφώθηκε με τις μετα-τη-κλήση μεταβολές στο μερίδιο του Ομίλου στη καθαρή θέση της συνδεδεμένης εταιρείας μείον όποια απομείωση στην αξία των ατομικών επενδύσεων. Οι ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων που υπερβαίνουν το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές δεν αναγνωρίζονται.

Το υπερβάλον ποσό του κόστους εξαγοράς από το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εύλογη αξία της καθαρής θέσης της συνδεδεμένης επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Εάν το κόστος κτήσης είναι μικρότερο του ποσοστού του Ομίλου στην εύλογη αξία της καθαρής θέσης της συνδεδεμένης εταιρείας κατά την ημερομηνία της κτήσης, τότε η διαφορά πιστώνεται στα αποτελέσματα την χρήση που έγινε η εξαγορά.

Τα κέρδη ή ζημιές που πραγματοποιούνται από συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων εταιριών και των ενοποιούμενων εταιριών Ομίλου απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Οι ζημιές ενδεχομένως να αποτελούν ένδειξη απομείωσης της αξίας του στοιχείου που μεταφέρθηκε όποτε σε αυτή την περίπτωση σχηματίζεται η πρόβλεψη που χρειάζεται για την απομείωση της αξίας του εν λόγω στοιχείου.

Υπεραξία

Η υπεραξία (Goodwill) που προκύπτει κατά την ενοποίηση αντιπροσωπεύει την υπερβάλλουσα αξία του τιμήματος δηλ. του κόστους εξαγοράς σε σχέση με το μερίδιο της εταιρείας στην αντίστοιχη εύλογη αξία των εντοπίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μιας θυγατρικής, συνδεδεμένης ή από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.

Η υπεραξία αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού και εξετάζεται για απομείωση της αξίας της τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Οποιαδήποτε απομείωση της αξίας της αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα και δεν αναστρέφεται μετά.

Κατά την πώληση θυγατρικής, συνδεδεμένης ή από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης για το προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημιάς που προκύπτει από την πώληση αυτή λαμβάνεται υπόψη και η αναπόσβεστη αξία της υπεραξίας που αναλογεί.

Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Λογιστικοποίηση εσόδων

Τα έσοδα μετρούνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύει ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της επιχείρησης, καθαρά από εκπτώσεις, ΦΠΑ και άλλους φόρους που σχετίζονται με πωλήσεις.

Οι πωλήσεις των αγαθών καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί και ο τίτλος ιδιοκτησίας τους έχει μεταβιβαστεί.

Έσοδα από τόκους θεωρούνται τα δεδουλευμένα, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο, που πρέπει να εφαρμόζεται το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη ζωή του οικονομικού περιουσιακού στοιχείου, στην καθαρή λογιστική αξία του αυτού του στοιχείου.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα τη στιγμή που θεμελιώνεται το δικαίωμα καταβολής τους στους μετόχους.

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι μισθώσεις ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις όταν σύμφωνα με τους όρους μίσθωσης σχεδόν όλοι οι κίνδυνοι και οι απολαβές της ιδιοκτησίας του μισθίου μεταφέρονται ουσιαστικά στον μισθωτή και σε λειτουργικές μισθώσεις, που είναι όλες οι υπόλοιπες περιπτώσεις.

Η Εταιρία ως μισθωτής

Τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στα πλαίσια χρηματοδοτικής μίσθωσης αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας και λογιστικοποιούνται με την εύλογη αξία τους ή, αν μικρότερη, με την παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωμών της μίσθωσης, όπως αυτές έχουν καθοριστεί την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Η αντίστοιχη υποχρέωση προς τον εκμισθωτή συμπεριλαμβάνεται στον Ισολογισμό και εμφανίζεται ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση.

Οι πληρωμές μισθώσεων διαχωρίζονται σε κόστος χρηματοδότησης και στη μείωση της υποχρέωσης της μίσθωσης έτσι ώστε να επιτευχθεί μια σταθερή, περιοδική επιβάρυνση από τόκους στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το κόστος χρηματοδότησης επιβαρύνει απευθείας τα αποτελέσματα εκτός αν μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν σε περιπτώσεις παγίων όπως προβλέπονται από τα ΔΠΧΠ σύμφωνα με τις γενικές πολιτικές του Ομίλου που διέπουν το κόστος δανεισμού (βλέπε κατωτέρω).

Τα πληρωτέα μισθώματα σε περίπτωση λειτουργικής μίσθωσης επιβαρύνουν τα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα κατά τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης.

Τα οφέλη που έχουν ληφθεί ή θα ληφθούν ως κίνητρο για να συναφθεί μια λειτουργική μίσθωση κατανέμονται και αυτά με τη σταθερή μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης.

Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Πράξεις σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά από το ευρώ καταχωρούνται με βάση την ισχύουσα ισοτιμία του συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα ξαναμετατρέπονται στο νόμισμα των οικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή. Τα μη-νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους και παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημερομηνίας εκείνης που καθορίστηκε η εύλογη αξία τους. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτή συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά της χρήσης, εκτός από συναλλαγματικές διαφορές σε μη-νομισματικά στοιχεία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όπου οι αλλαγές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Κόστος Δανεισμού

Το κόστος του δανεισμού για την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων του ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντική χρονική περίοδος μέχρι να παραδοθούν για την σκοπούμενη υπηρεσία στην διαδικασία παραγωγής ή να είναι έτοιμα για πώληση, προστίθεται στο κόστος κτήσης αυτών των παγίων, μέχρι τη στιγμή έναρξης της παραγωγικής διαδικασίας ή πώλησης. Τα έσοδα από πρόσκαιρες τοποθετήσεις αναληφθέντων ποσών των παραπάνω δανείων που έχουν συγκεκριμένα ληφθεί για την χρηματοδότηση των παραπάνω περιπτώσεων στοιχείων του ενεργητικού μέχρι να γίνει η χρήση τους (των δανείων) για τους σκοπούς που έχουν ληφθεί, μειώνουν το κεφαλαιοποιήσιμο κόστος δανεισμού γι' αυτά τα στοιχεία του ενεργητικού.

Το κόστος δανεισμού στις υπόλοιπες περιπτώσεις επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης μέσα στην οποία πραγματοποιείται.

Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για επανεκπαίδευση του προσωπικού αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την διάρκεια των περιόδων που απαιτούνται για να εξαντληθούν με τα ανάλογα συσχετιζόμενα έξοδα και παρουσιάζονται αφαιρετικά από αυτά.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα και εξοπλισμό αντιμετωπίζονται σαν αναβαλλόμενο έσοδο και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια των αναμενόμενων ωφέλιμων ζωών των παγίων αυτών.

Κέρδη εκμετάλλευσης

Τα κέρδη εκμετάλλευσης καθορίζονται μετά την χρέωση των εξόδων ανασυγκρότησης και το μερίδιο των αποτελεσμάτων των συνδεδεμένων επιχειρήσεων που αναλογεί στην Εταιρεία αλλά πριν από τα έσοδα από επενδύσεις και χρηματοοικονομικά έξοδα.

Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Κόστος παροχών προς το προσωπικό κατά την έξοδο του από την υπηρεσία

Οι εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων παροχών αποχώρησης του προσωπικού από την υπηρεσία, εξοδοποιούνται όταν καθίστανται καταβλητέες. Οι εισφορές σε κρατικά προγράμματα ή οργανισμούς συνταξιοδότησης αντιμετωπίζονται όπως οι εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων παροχών, όπου οι υποχρεώσεις της Εταιρίας προς τους οργανισμούς αυτούς είναι ίσες με αυτές που προκύπτουν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποχώρησης κατά την έξοδο από την υπηρεσία.

Για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών εξόδου προσωπικού από την υπηρεσία, το κόστος των παροχών αυτών καθορίζεται με βάση τη μέθοδο "Projected Unit Credit" με βάση τις εκτιμήσεις αναλογιστικών μελετών, οι οποίες πραγματοποιούνται κατά την ημερομηνία κλεισίματος του εκάστοτε Ισολογισμού. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες, καταχωρούνται εξ ολοκλήρου στη χρήση που πραγματοποιήθηκαν. Καταχωρούνται εκτός της κατάστασης του λογαριασμού αποτελεσμάτων της χρήσεως και εμφανίζονται στη κατάσταση αναγνωρισμένων εσόδων και εξόδων.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα και μεταφέρεται στα αποτελέσματα στην έκταση που οι παροχές είναι ήδη κατοχυρωμένες (δεν εξαρτώνται από μελλοντική απασχόληση), διαφορετικά αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο σε τόσα έτη όσα και η μέση περίοδος κατοχύρωσης των παροχών αυτών.

Το ποσό της υποχρέωσης καταβολής καθορισμένων παροχών στο προσωπικό που εμφανίζεται στον Ισολογισμό αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία της αφού πρώτα ληφθούν υπόψη το μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας, και μειωμένο κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο, προκύπτει από τον υπολογισμό αυτό, περιορίζεται στο κόστος προϋπηρεσίας πλέον την παρούσα αξία των διαθέσιμων επιστροφών και των μειώσεων των μελλοντικών εισφορών στο πρόγραμμα.

Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Φορολογία

Το έξοδο του φόρου αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Η επιβάρυνση του τρέχοντος φόρου της χρήσης βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο. Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση την μέθοδο της υποχρέωσης που βασίζεται στον Ισολογισμό, σε ότι αφορά στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που χρησιμοποιούνται για φορολογικούς σκοπούς για τον προσδιορισμό της φορολογητέας ύλης.

Η υποχρέωση από αναβαλλόμενη φορολογία λογιστικοποιείται γενικά για όλους τους φορολογικούς ετεροχρονισμούς ενώ η απαίτηση από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν. Τέτοιες υποχρεώσεις και απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία δεν αναγνωρίζονται στην περίπτωση που οι εν λόγω προσωρινές χρονικές διαφορές προκύπτουν από υπεραξία (ή αρνητική υπεραξία) ή από την αρχική αναγνώριση άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων (πέραν των περιπτώσεων ενοποιήσεων επιχειρήσεων) που προκύπτουν από συναλλαγές που δεν επηρεάζουν ούτε τα φορολογικά ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, και συμφέροντα σε κοινοπραξίες με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου ο Όμιλος μπορεί να ελέγξει την αντιστροφή των προσωρινών διαφορών και είναι πιθανό ότι οι διαφορές αυτές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται κάθε ημερομηνία σύνταξης Ισολογισμού και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρχουν αρκετά φορολογητέα κέρδη που θα επιτρέψουν την ανάκτηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου εξ'ολοκλήρου ή εν μέρει.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να βρίσκονται σε ισχύ την περίοδο που θα ρευστοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση. Η αναβαλλόμενη φορολογία επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που αφορούν εγγραφές κατευθείαν στην καθαρή θέση οπότε και η αναβαλλόμενη φορολογία που τις αφορά λογιστικοποιείται στην καθαρή θέση.

Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα γήπεδα και τα κτίρια που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή διάθεση αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς εμφανίζονται στον Ισολογισμό στην αναπροσαρμοσμένη αξία τους, η οποία ισούται με την εύλογη αξία τους την ημερομηνία της αναπροσαρμογής τους, που έχει καθορισθεί μετά από αξιολόγηση από επαγγελματίες εκτιμητές με βάση τεκμηρίωση της αγοράς, μείον τις μετέπειτα σωρευμένες αποσβέσεις και τις μετέπειτα ζημιές από απομείωση της αξίας τους. Οι αναπροσαρμογές πραγματοποιούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, έτσι ώστε το εναπομένον λογιστικό υπόλοιπο να μη διαφέρει σημαντικά από εκείνο που θα προέκυπτε, αν χρησιμοποιείτο η αντίστοιχη εύλογη αξία κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οποιαδήποτε ανατίμηση των γηπέδων και κτιρίων γίνεται με αντίστοιχη πίστωση αποθεματικών από αναπροσαρμογή, με εξαίρεση την περίπτωση όπου η ανατίμηση αυτή αναστρέφει προηγούμενη υποτίμηση του ίδιου περιουσιακού στοιχείου που είχε λογιστικοποιηθεί ως έξοδο. Σε αυτή την περίπτωση η αύξηση της αξίας γίνεται με πίστωση των αποτελεσμάτων με το ποσό που είχε αντίστοιχα σε προηγούμενη χρήση χρεωθεί στα αποτελέσματα. Η μείωση που προκύπτει από αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων χρεώνεται στα αποτελέσματα ως έξοδο της χρήσης στο βαθμό που δεν καλύπτεται από αποθεματικά σχετιζόμενα με προηγούμενη ανατίμηση των συγκεκριμένων ακινήτων.

Η απόσβεση σε αναπροσαρμοσμένα κτίρια χρεώνεται στα αποτελέσματα. Κατά τη μεταγενέστερη πώληση ή απόσυρση του αναπροσαρμοσμένου ακινήτου, το πλεόνασμα αναπροσαρμογής που αφορά του εν λόγω πάγιο και εμφανίζεται στα αποθεματικά μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, την ενοικίαση, για διοικητικούς ή άλλους σκοπούς ακόμη μη προκαθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με τα ποσά που αναγνωρίζονται ως ζημία από απομείωση της αξίας τους. Το κόστος περιλαμβάνει αμοιβές επαγγελματιών και για τις ακινητοποιήσεις που ικανοποιούν τα απαραίτητα κριτήρια το κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί ο Όμιλος. Η απόσβεση των στοιχείων αυτών όπως και των άλλων ακινητοποιήσεων αρχίζει όταν τα περιουσιακά αυτά στοιχεία είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση τους.

Έπιπλα και εξοπλισμός εμφανίζονται στο κόστος τους μειωμένα κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και την αναγνωρισμένη ζημιά από απομείωση της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται έτσι ώστε να διαγράφουν στα αποτελέσματα το κόστος ή την αξία αποτίμησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από την γη και τις ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή, κατά την διάρκεια των εκτιμώμενων ωφέλιμων ζωών τους, χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο με τους παρακάτω συντελεστές:

Κτίρια & Τεχνικά Έργα	2.5%
Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός	3.33%- 10%
Μεταφορικά μέσα	5.00%-6.67%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5.00%-25%

Τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται με χρηματοδοτικές μισθώσεις αποσβένονται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους στην ίδια βάση όπως και τα ίδια πάγια στοιχεία, ή με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης αν είναι μικρότερη.

Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει από την πώληση ή την απόσυρση ενός περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Για τη μετάβαση στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιήσει προηγούμενες επανεκτιμήσεις σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, ως τεκμαρτό κόστος.

Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση

Η επένδυση σε ακίνητα για εκμετάλλευση, που αφορά ακίνητα που αποκτώνται με σκοπό τα έσοδα από ενοίκια και /ή την κεφαλαιακή ανατίμηση, εμφανίζονται στην τεκμαρτή τους αξία κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι αποσβέσεις λογίζονται έτσι ώστε να διαγράφουν στα αποτελέσματα το κόστος ή την αξία αποτίμησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, κατά την διάρκεια των εκτιμώμενων ωφέλιμων ζωών τους, χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο.

Ιδιοπαραγωγή άυλων περιουσιακών στοιχείων - έξοδα ερευνών και ανάπτυξης

Οι δαπάνες ερευνών και ανάπτυξης λογιστικοποιούνται ως έξοδα στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

Ένα ιδιοπαραγόμενο άυλο περιουσιακό στοιχείο που προκύπτει από την ανάπτυξη του Ομίλου, αναγνωρίζεται ως τέτοιο μόνο όταν συντρέχουν όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- Το στοιχείο που δημιουργείται μπορεί να αναγνωρισθεί / ταυτοποιηθεί (όπως π.χ. το λογισμικό και μια νέα παραγωγική διαδικασία).
- Είναι πιθανό ότι το στοιχείο που δημιουργείται θα αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη και
- Το κόστος ανάπτυξης του περιουσιακού στοιχείου μπορεί να μετρηθεί με αξιοπιστία.

Τα ιδιοπαραγόμενα άυλα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Όπου δεν μπορούν να αναγνωρισθούν ιδιοπαραγόμενα άυλα στοιχεία, οι δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται ως έξοδα στη χρήση που πραγματοποιούνται.

Απομείωση αξίας ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων εκτός από υπεραξία

Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, ο Όμιλος εξετάζει το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει αν υπάρχει ένδειξη απαξίωσής τους. Αν συντρέχει περίπτωση απαξίωσης του, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του παγίου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημιάς απομείωσης της αξίας του (αν συντρέχει τέτοια περίπτωση). Όταν το περιουσιακό στοιχείο δεν παράγει ταμειακές ροές που είναι ανεξάρτητες από άλλα περιουσιακά στοιχεία, ο Όμιλος εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών (the cash generating unit) στην οποία ανήκει το υπό εξέταση πάγιο στοιχείο. Ένα ασώματο πάγιο στοιχείο με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή εξετάζεται για απομείωση σε ετήσια βάση και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης του παγίου.

Ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο από την εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης και από την αξία από την χρήση του (value in use). Για τον υπολογισμό της αξίας από την χρήση του στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς όσον αφορά στην διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το πάγιο για το οποίο οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών δεν έχουν προσαρμοσθεί ανάλογα ώστε να ληφθούν υπ' όψη οι παραπάνω κίνδυνοι.

Αν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών εκτιμάται ότι είναι μικρότερη από το αναπόσβεστο υπόλοιπό του, το υπόλοιπο αυτό μειώνεται μέχρι την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημιά απομείωσης της αξίας του αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο, εκτός αν για το σχετιζόμενο περιουσιακό στοιχείο έχει ήδη γίνει αναπροσαρμογή της αξίας του οπότε στην περίπτωση αυτή η ζημιά απομείωσης της αξίας του αντιμετωπίζεται σαν μείωση της προηγούμενης αναπροσαρμογής του.

Όταν, μεταγενέστερα, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται, το αναπόσβεστο υπόλοιπο του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών (cash generating unit) αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε το αυξημένο αυτό λογιστικό υπόλοιπο να μην ξεπερνά εκείνο το λογιστικό υπόλοιπο που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημιά απομείωσης αξίας του περιουσιακού στοιχείου στα προηγούμενα έτη. Η αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, εκτός αν το σχετιζόμενο περιουσιακό στοιχείο εμφανίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία, οπότε στην περίπτωση αυτή η αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αξίας αντιμετωπίζεται σαν αύξηση αναπροσαρμογής.

Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στη χαμηλότερη μεταξύ της αξία κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος αντιπροσωπεύει τα άμεσα αναλωθέντα υλικά και, όπου συντρέχει η περίπτωση, τα άμεσα εργατικά καθώς και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση. Το κόστος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του σταθμισμένου μέσου όρου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης μειωμένη κατά το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και τα έξοδα πώλησης, προβολής διάθεσης και διανομής.

Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις εμφανίζονται στον Ισολογισμό του Ομίλου, από τη στιγμή που ο Όμιλος είναι συμβαλλόμενο μέρος μιας τέτοιας σύμβασης χρηματοοικονομικών μέσων.

Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία, μειωμένες κατά το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων επί των επισφαλών απαιτήσεων.

Χρηματοοικονομική υποχρέωση και καθαρή θέση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και τα χρηματοοικονομικά μέσα της καθαρής θέσης ταξινομούνται ανάλογα με την ουσία των συμβατικών διακανονισμών τους. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο της καθαρής θέσης είναι οποιοδήποτε συμβόλαιο που αποδεικνύει ένα εναπομένον συμφέρον στα περιουσιακά στοιχεία του ομίλου έχοντας αφαιρέσει όλες του τις υποχρεώσεις.

Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Δάνεια Τραπεζών

Τα τοκοφόρα τραπεζικά δάνεια και οι υπεραναλήψεις καταχωρούνται με τα αντίστοιχα ποσά των αναλήψεων μειωμένα κατά τα άμεσα έξοδα έκδοσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα, συμπεριλαμβανομένων και των πληρωτέων επιβραβεύσεων (premium) κατά την εξόφληση ή επαναγορά και τα άμεσα έξοδα έκδοσης λογιστικοποιούνται σε δεδουλευμένη βάση στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και προστίθενται στο αναπόσβεστο λογιστικό υπόλοιπο του χρηματοοικονομικού μέσου, στην έκταση που δεν διακανονίζονται στην περίοδο που προκύπτουν.

Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία

Χρηματοοικονομικά μέσα της Καθαρής Θέσης

Τα χρηματοοικονομικά μέσα Καθαρής Θέσης λογιστικοποιούνται στα εισπραττόμενα έσοδα μειωμένα κατά το άμεσο κόστος έκδοσής τους.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για έξοδα εγγυήσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία πώληση των σχετιζόμενων αγαθών σύμφωνα με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της διοίκησης αναφορικά με τα απαιτούμενα έξοδα προς τακτοποίηση των υποχρεώσεων του ομίλου

Οι προβλέψεις για το κόστος ανασυγκρότησης λογιστικοποιούνται όταν η Εταιρία έχει επίσημο λεπτομερές σχέδιο ανασυγκρότησης, το οποίο και έχει γνωστοποιήσει στα εμπλεκόμενα μέρη.