



Μέλος του Ομίλου  LAFARGE

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΛΑΒΑ Α.Ε
ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελ.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006	3
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Έμμεση μέθοδος) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006	6
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006	7-34
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	7
2 ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	7
3 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	9
4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ	15
5 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	16
6 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ	16
7 ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	17
8 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	17
9 ΚΕΡΔΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	17
10 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	18
11 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	18
12 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	20
13 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	21
14 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	22
15 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	23
16 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	24
17 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	25
18 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ	26
19 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	27
20 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	29
21 ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	29
22 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	30
23 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	30
24 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	32
25 ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	33
26 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	33
27 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	33
28 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΗ ΜΕΡΗ	34
29 ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	35-40
30 ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ	41-42

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας από τη σελίδα 3 έως και την σελίδα 34 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 21 Μαρτίου 2007 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Κατόπιν εντολής του Διοικητικού Συμβουλίου, υπογράφονται από:

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΙΧΟΣ

ΑΡ.Α.Τ Σ 282154

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ
ΦΑΙΔΡΟΣ**

ΑΡ.Α.Τ Ξ 453632

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

**ΙΩΑΝΝΗΣ
ΚΑΠΝΟΠΟΥΛΟΣ**

**ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α΄ΤΑΞΗΣ
15988**

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

		<u>1/1-31/12/2006</u>	<u>1/1-31/12/2005</u>
Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	ΣΗΜ.		
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	5	12.478	12.111
Κόστος πωληθέντων		<u>(6.655)</u>	<u>(5.794)</u>
Μικτά αποτελέσματα		5.823	6.317
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης		(3.832)	(3.660)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	7	(96)	9
Απομείωση συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρίες	8	298	(142)
Κέρδη εκμεταλλεύσεως	9	2.193	2.524
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	10	67	361
Κέρδη χρήσης προ φόρων		2.260	2.885
Φόρος εισοδήματος	11	(495)	(782)
Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους		1.765	2.103
Αριθμός μετοχών		148.405	148.405
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)		11,90	14,17
Προτεινόμενο μέρισμα ανα μετοχή (σε ευρώ)		21,74	0

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 7 έως και τη σελίδα 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

		<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Πάγιο ενεργητικό	ΣΗΜ.		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12	2.631	2.210
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρίες	13	907	609
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		7	7
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	17	684	679
Σύνολο παγίου ενεργητικού		<u>4.229</u>	<u>3.505</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	14	1.431	1.400
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	15	4.798	4.201
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	16	6.677	5.718
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		<u>12.906</u>	<u>11.319</u>
Σύνολο ενεργητικού		<u>17.135</u>	<u>14.824</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	19	1.011	1.010
Λοιπές Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	20	967	976
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		<u>1.978</u>	<u>1.986</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	18	1.826	1.003
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	19	2	11
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	11	53	314
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	20	100	100
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		<u>1.981</u>	<u>1.428</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>3.959</u>	<u>3.414</u>
Καθαρή Θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο	22	4.824	4.126
Αποθεματικά	23	7.559	7.549
Αποτελέσματα εις νέο		793	(265)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		<u>13.176</u>	<u>11.410</u>
Σύνολο υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		<u>17.135</u>	<u>14.824</u>

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 7 έως και τη σελίδα 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>
Ποσά σε χιλ. Ευρώ				
Έναρξη Χρήσης 1/1/2006	4.126	7.549	(265)	11.410
Κέρδη Χρήσης	0	0	1.765	1.765
Σχηματισμός αποθεματικού από κέρδη χρήσης	0	10	(10)	0
Κεφαλαιοποίηση Ν.2065/1992	698	0	(698)	0
Λήξη Χρήσης 31/12/2006	4.824	7.559	793	13.176
Έναρξη Χρήσης 1/1/2005	4.126	7.379	(862)	10.643
Κέρδη χρήσης	0	0	2.103	2.103
Μερίσματα	0	0	(1.336)	(1.336)
Σχηματισμός αποθεματικού από κέρδη χρήσης	0	170	(170)	0
Λήξη Χρήσης 31/12/2005	4.126	7.549	(265)	11.410

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 7 έως και τη σελίδα 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Έμμεση μέθοδος) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ
ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>1/1-31/12/2006</u>	<u>1/1-31/12/2005</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
(Ζημιές) / Κέρδη προ φόρων	2.260	2.885
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	470	486
Προβλέψεις	(90)	382
Συναλλαγματικές διαφορές	125	(249)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(137)	(138)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	25	14
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(107)	(156)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(861)	(545)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	817	252
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(25)	(14)
Καταβεβλημένοι φόροι	(761)	(798)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>1.716</u>	<u>2.119</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	(59)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(987)	(295)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0	33
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιόγραφων)	0	9
Τόκοι εισπραχθέντες	180	90
Μερίσματα εισπραχθέντα	50	31
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(757)</u>	<u>(191)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Μερίσματα πληρωθέντα	0	(1.336)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>0</u>	<u>(1.336)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	<u>959</u>	<u>592</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	<u>5.718</u>	<u>5.126</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	<u>6.677</u>	<u>5.718</u>

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 7 έως και τη σελίδα 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΛΑΒΑ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία) έχει συσταθεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920, η έδρα της είναι στον Δήμο Λυκόβρυσης, οδός Σοφοκλή Βενιζέλου 49-51 και ανήκει στον Όμιλο της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ ο οποίος εδρεύει στη Λυκόβρυση Αττικής. Η Εταιρεία συνδέεται με τον Όμιλο ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ μέσω της συμμετοχής στο κεφάλαιο της, της μητρικής εταιρείας ΑΓΕΤ Ηρακλής σε ποσοστό 44,16% και της θυγατρικής εταιρείας Α.Ν.Ε.Η. (Ανώνυμος Ναυτιλιακή Εταιρεία Ηρακλής) σε ποσοστό 55,84%. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ενοποιούνται τελικά από την εταιρεία Lafarge A.E, η οποία εδρεύει στη Γαλλία.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην εξόρυξη και εμπορία κισσήρεως (ελαφρόπετρας), γύψου, ποζολάνης, πυριτικού από ιδιόκτητα ή μισθωμένα λατομεία καθώς και με την εμπορία αδρανών υλικών. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ που είναι το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Κατά το τρέχον έτος, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τα νέα και τροποποιημένα Πρότυπα τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και τις νέες Διερμηνείες οι οποίες εκδόθηκαν από την Επιτροπή Διερμηνείων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRIC), τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας και ισχύουν για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1ης Ιανουαρίου 2006.

Η υιοθέτηση αυτών των νέων και τροποποιημένων Προτύπων και Διερμηνείων είχε σαν αποτέλεσμα την αλλαγή των λογιστικών αρχών του της Εταιρείας στις ακόλουθες περιοχές, οι οποίες επηρέασαν τα δημοσιευμένα ποσά της κλειόμενης χρήσης:

- Οι δαπάνες έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων ταξινομούνται πλέον ως πάγια στοιχεία ενεργητικού

Δαπάνες Έρευνας και Αξιολόγησης Ορυκτών Πόρων

Σε εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 6 του οποίου η ισχύς άρχισε την 1η Ιανουαρίου 2006, η Εταιρεία αναγνωρίζει τις δαπάνες έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων ως πάγια στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με τη μέθοδο του κόστους. Τα στοιχεία αυτά κατατάσσονται ως ενσώματα ή ασώματα ανάλογα με τη φύση αυτών.

Οι προϋποθέσεις για την αναγνώριση των εν λόγω δαπανών ως ενεργητικά στοιχεία είναι οι ακόλουθες:

1. Η Εταιρεία έχει στην κατοχή της σχετική άδεια για τη διενέργεια ερευνητικών εργασιών στα λατομεία
2. Η τεχνική και οικονομική μελέτη η οποία ακολουθεί τις ερευνητικές εργασίες αποδεικνύει την ύπαρξη και οικονομική βιωσιμότητα του ορυκτού κοιτάσματος

Τα παραπάνω πάγια ενεργητικά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση όταν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδικνύουν ότι η λογιστική αξία ενός τέτοιου στοιχείου μπορεί να υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ – Συνέχεια

Επιπλέον, έχουν εκδοθεί νέα Δ.Π.Χ.Π. και διερμηνείες ενώ έχουν τροποποιηθεί υφιστάμενα πρότυπα, η έναρξη ισχύος των οποίων είναι υποχρεωτική για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1^η Ιανουαρίου 2007 ή μεταγενέστερα.

Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών.

Η εξέταση και εφαρμογή τους, όπου κριθεί απαραίτητο, θα ολοκληρωθεί στους χρόνους που ορίζονται από το κάθε νέο Δ.Π.Χ.Π., διερμηνεία ή τροποποίηση προτύπου.

Τα νέα Δ.Π.Χ.Π., οι διερμηνείες και τροποποιήσεις υφισταμένων προτύπων παρατίθενται παρακάτω:

Δ.Π.Χ.Π. 7, Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο Δ.Λ.Π. 1, παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιήσεις κεφαλαίου (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2007)

Το Δ.Π.Χ.Π. 7 απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο προερχόμενο από χρηματοοικονομικά μέσα, μεταξύ άλλων και τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο αγοράς.

Η συμπληρωματική προσαρμογή του Δ.Λ.Π. 1 αφορά γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος και τη διαχείριση των κεφαλαίων των επιχειρήσεων.

Δ.Π.Χ.Π. 8, Λειτουργικοί τομείς (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2009)

Το Δ.Π.Χ.Π. 8 αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 14, Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα. Απαιτεί η πληροφόρηση που παρέχεται κατά τομέα οικονομικής δραστηριότητας να είναι αυτή που χρησιμοποιεί η Διοίκηση εσωτερικά για την αξιολόγηση της απόδοσης. Η Εταιρεία, βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

Διερμηνεία 7, Εφαρμογή της προσέγγισης αναμόρφωσης του Δ.Λ.Π. 29 - Οικονομικές καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την 1η Μαρτίου 2006)

Η διερμηνεία 7 δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Διερμηνεία 8, Πεδίο εφαρμογής Δ.Π.Χ.Π. 2 (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την 1η Μαΐου 2006)

Η διερμηνεία 8 δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Διερμηνεία 9, Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την 1η Ιουνίου 2006)

Η διερμηνεία 9 δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ – Συνέχεια

Διερμηνεία 10, Ενδιάμεση οικονομική έκθεση και απομείωση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την 1η Νοεμβρίου 2006)

Η διερμηνεία 10 δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Διερμηνεία 11, Δ.Π.Χ.Π. 2 - Συναλλαγές με ίδιες μετοχές και μεταξύ εταιριών ιδίου ομίλου (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την 1η Μαρτίου 2007)

Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης της διερμηνείας στις οικονομικές του καταστάσεις.

Διερμηνεία 12, Συμβάσεις παραχώρησης (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2008)

Η διερμηνεία 12 δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Λογιστική Βάση

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης “ Δ.Π.Χ.Π ” (International Financial Reporting Standards) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board “IASB”) καθώς και τις σχετικές διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (International Financial Reporting Interpretations Committee “IFRIC”), τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας και ισχύουν κατά την ημερομηνία προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού ή τεκμαρτού κόστους. Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι οι παρακάτω.

Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

Συνδεδεμένη είναι η επιχείρηση στην οποία η Εταιρεία (ή η Εταιρεία μέσω του Ομίλου) ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο, λόγω συμμετοχής στις διοικητικές και λειτουργικές αποφάσεις της επιχείρησης στην οποία συμμετέχει.

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις παρουσιάζονται στον Ισολογισμό στο κόστος απόκτησής τους όπως αναμορφώθηκε με τις μετά-τη-κτήση μεταβολές στο μερίδιο που κατέχει η Εταιρεία στην αντίστοιχη καθαρή θέση της συνδεδεμένης εταιρείας μείον όποια μελλοντική απομείωση ή πλέον όποια αναστροφή παρελθούσας απομείωσης τυχόν αναγνωρισθεί στην αξία των επί μέρους επενδύσεων. Οι ζημίες των συνδεδεμένων επιχειρήσεων που υπερβαίνουν το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας σε αυτές δεν αναγνωρίζονται.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ– Συνέχεια

Αναγνώριση Εσόδων

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

Οι πωλήσεις των αγαθών καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί και ο τίτλος ιδιοκτησίας τους έχει μεταβιβαστεί. Συγκεκριμένα πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

1. Έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή τα σημαντικά οφέλη και κινδύνους της ιδιοκτησίας των αγαθών
2. Η Εταιρεία έχει πάψει να διαχειρίζεται τα αγαθά στο βαθμό που συνήθως συνεπάγεται η ιδιοκτησία επ'αυτών καθώς και να ασκεί αποτελεσματικό έλεγχο στα πωληθέντα αγαθά
3. Το ποσό του εσόδου μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα
4. Είναι πολύ πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη που απορέουν από την συναλλαγή θα εισρεύσουν στην Εταιρεία
5. Το κόστος που πραγματοποιήθηκε ή πρόκειται να πραγματοποιηθεί σε σχέση με την συναλλαγή μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα.

Το έσοδο από παροχή υπηρεσιών καταχωρείται στα αποτελέσματα με την ολοκλήρωση της παροχής της υπηρεσίας ή με αναφορά στο στάδιο της ολοκλήρωσης της παροχής υπηρεσίας.

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

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

Μισθώσεις

Οι συμβάσεις μισθώσεων τις οποίες έχει συνάψει η Εταιρεία αφορούν αποκλειστικά λειτουργικές μισθώσεις. Τα πληρωτέα μισθώματα επιβαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσεως με βάση τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης. Τα οφέλη που τυχόν έχουν ληφθεί ή θα ληφθούν ως κίνητρο για να συναφθεί μια λειτουργική μίσθωση κατανέμονται και αυτά με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης .

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 μετατρέπονται στο νόμισμα των οικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτή συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά της χρήσης.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ– Συνέχεια

Κρατικές Επιχορηγήσεις / Επιδοτήσεις

Οι κρατικές επιδοτήσεις που αφορούν έξοδα εκπαίδευσης προσωπικού μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη χρήση που εισπράττονται.

Κόστος Παροχών προς το Προσωπικό κατά την Έξοδο του από την Υπηρεσία

Οι εισφορές σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία θεωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών και εξοδοποιούνται όταν καθίστανται καταβλητέες.

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού κατά την έξοδο από την υπηρεσία αντιμετωπίζεται ως πρόγραμμα καθορισμένων αποδοχών και το σχετικό κόστος καθορίζεται με την μέθοδο “Προβλεβλήμενης Πιστωτικής Μονάδας” (“Projected Unit Credit”) με βάση τις εκτιμήσεις αναλογιστικών μελετών, οι οποίες πραγματοποιούνται κατά την ημερομηνία κλεισίματος του εκάστοτε Ισολογισμού. Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες τα οποία κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης υπερέβησαν το 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών κατά αυτή την ημερομηνία, αποσβένονται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια της μέσης υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων.

Το κόστος προηγούμενης 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 μέχρι την κατοχύρωση των παροχών αυτών.

Το ποσό της υποχρέωσης καταβολής καθορισμένων παροχών στο προσωπικό που εμφανίζεται στον Ισολογισμό αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία της υποχρέωσης αυτής, αναμορφωμένη για τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας.

Φόρος Εισοδήματος

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος της χρήσης, των φορολογικών διαφορών προηγούμενων χρήσεων, του φόρου μεγάλης ακίνητης περιουσίας και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Τρέχων φόρος

Η επιβάρυνση του τρέχοντος φόρου εισοδήματος της χρήσης βασίζεται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Εταιρείας για το φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι δεν περιλαμβάνει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται γενικά για όλους τους ετεροχρονισμούς (προσωρινές διαφορές) μεταξύ των λογιστικών αξιών των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών και λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της υποχρέωσης στον Ισολογισμό, χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να ισχύουν στην χρήση κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται γενικά για όλους τους φορολογικούς ετεροχρονισμούς, ενώ οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι απαιτήσεις.

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

Δεν υπολογίζεται υποχρέωση από αναβαλλόμενη φορολογία επί των αφορολογητών ή/και ειδικώς φορολογημένων αποθεματικών στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι η διοίκηση είναι σε θέση να ελέγξει τον χρόνο διανομής τους και δεν προβλέπεται η διανομή τους και γενικότερα ή για οποιοδήποτε λόγο φορολόγησή τους στο ορατό μέλλον.

Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται σε 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 χρήση που θα υλοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση. Η αναβαλλόμενη φορολογία χρεώνεται ή πιστώνεται στα αποτελέσματα της χρήσης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που αφορούν εγγραφές που επηρέασαν κατευθείαν την Καθαρή Θέση οπότε και το αντίστοιχο ποσό της αναβαλλόμενης φορολογίας που τις αφορά λογιστικοποιείται στην Καθαρή Θέση.

Οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα που επιτρέπει να συμψηφιστούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που έχουν επιβληθεί από την ίδια φορολογική αρχή και η Εταιρία προτίθεται να διευθετήσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε συνολική βάση.

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή τη διάθεση αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς εμφανίζονται στον Ισολογισμό στο ιστορικό ή τεκμαρτό τους κόστος μείον τις μετέπειτα σωρευμένες αποσβέσεις και τις μετέπειτα ζημιές από απομείωση της αξίας τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Ενσώματες ακινητοποιήσεις – Συνέχεια

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, για ενοικίαση, για διοικητικούς ή άλλους σκοπούς ακόμη μη προκαθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με τα ποσά που αναγνωρίζονται ως ζημιά από απομείωση της αξίας τους. Το κόστος περιλαμβάνει και τις σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και η απόσβεση των στοιχείων αυτών όπως και των άλλων ακινητοποιήσεων αρχίζει όταν τα περιουσιακά αυτά στοιχεία είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται έτσι ώστε να διαγράφουν στα αποτελέσματα το κόστος ή την αξία αποτίμησης των πάγιων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από την γη και τις ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή, κατά την διάρκεια της αντίστοιχης εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής αυτών των παγίων, χρησιμοποιώντας για τα μεν λατομεία την απόσβεση με βάση τον ρυθμό απόληψης/εξάντλησης αποθεμάτων (depletion method), για τα δε λοιπά πάγια τη σταθερή μέθοδο με τους παρακάτω συντελεστές:

Κτίρια	5 έως 20 έτη
Βιομηχανικά Μηχανήματα	5 έως 10 έτη
Μεταφορικά Μέσα, Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	3 έως 8 έτη

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 αντίστοιχα αποτελέσματα χρήσης.

Οι εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές, οι υπολειπόμενες αξίες και η μέθοδος των αποσβέσεων εξετάζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας στο τέλος κάθε χρήσης. Το αποτέλεσμα των αλλαγών στις εκτιμήσεις αναγνωρίζεται στην τρέχουσα και σε μελλοντικές χρήσεις.

Έξοδα Έρευνας και Αξιολόγησης Ορυκτών Πόρων

Οι δαπάνες έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων αναγνωρίζονται ως πάγια στοιχεία ενεργητικού από 1^η Ιανουαρίου 2006 σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 6. Τα περιουσιακά στοιχεία που προέρχονται από έρευνα και αξιολόγηση ορυκτών πόρων αναγνωρίζονται στον ισολογισμό σύμφωνα με τη μέθοδο του κόστους και κατατάσσονται ως ενσώματα ή ασώματα ανάλογα με τη φύση αυτών.

Τα παραπάνω περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση όταν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία ενός τέτοιου στοιχείου μπορεί να υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του.

Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Ασώματων Ακινήσεων

Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, η Εταιρεία εξετάζει το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων, προκειμένου να διαπιστώσει αν υφίσταται ένδειξη απαξίωσής τους. Αν υπάρχει ένδειξη απαξίωσης τους, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του παγίου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημιάς από την απομείωση της αξίας του (αν συντρέχει τέτοια περίπτωση). Όταν δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας παραγωγής ταμιακών ροών (cash generating unit) στην οποία ανήκει. Ο έλεγχος απομείωσης γίνεται σε ετήσια βάση και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας των παραπάνω στοιχείων.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Ασώματων Ακίνητοποιήσεων – Συνέχεια

Ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή του και της αντίστοιχης αξίας χρήσης 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 προφύρου εισοδήματος προεξοφλητικό επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς όσον αφορά στην διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το συγκεκριμένο πάγιο για το οποίο οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ρών δεν έχουν προσαρμοσθεί ανάλογα ώστε να ληφθούν υπ' όψη οι παραπάνω κίνδυνοι.

Αν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας παραγωγής ταμειακών ρών 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, στα αποτελέσματα της χρήσης.

Όταν, μεταγενέστερα, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται, το αναπόσβεστο υπόλοιπο του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας παραγωγής ταμειακών ρών 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, στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσεώς 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 φτάσουν 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 σχετικά έξοδα πώλησης, διάθεσης, προβολής και διανομής που θα πραγματοποιηθούν.

Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό από τη στιγμή που η Εταιρία καθίσταται συμβαλλόμενο μέρος μια τέτοιας σύμβασης χρηματοοικονομικών μέσων.

Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία, μειωμένες κατά το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων για τυχόν επισφαλείς απαιτήσεις.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – Συνέχεια

Ταμιακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως και λοιπές βραχυπρόθεσμες επενδύσεις τα οποία είναι άμεσα μετατρέψιμα σε ένα γνωστό χρηματικό ποσό το οποίο φέρει αμελητέο κίνδυνο αλλαγής της αξίας του.

Προμηθευτές και Λοιποί Πιστωτές

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

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση αυτής της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επιμετρώνται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση στην οποία καταλήγει η Διοίκηση σε ότι αφορά στο κόστος που θα προκύψει για τον διακανονισμό της υποχρέωσης που οφείλεται την ημερομηνία του ισολογισμού και προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους εφόσον η σχετική επίδραση της προεξόφλησης είναι σημαντική.

Όταν μέρος ή το σύνολο της εκροής οικονομικού οφέλους για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, της σχετικής με την πρόβλεψη, αναμένεται να ανακτηθεί από τρίτο μέρος, το εισπρακτέο ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού εάν είναι βέβαιο ότι η αποζημίωση θα εισπραχθεί και το εισπρακτέο ποσό μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, όπως περιγράφονται στη σημείωση 3, η Διοίκηση είναι απαραίτητο να προβεί σε κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις σχετικά με τις φερόμενες αξίες των ενεργητικών και παθητικών στοιχείων, οι οποίες δεν είναι προφανείς από άλλες πηγές πληροφόρησης. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος καθώς και σε άλλους σχετικούς παράγοντες. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι υποκείμενες υποθέσεις εξετάζονται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην χρήση κατά την οποία επισυμβαίνουν, εάν αυτές επηρεάζουν μόνο τη συγκεκριμένη χρήση, ή και μελλοντικές χρήσεις.

Επιπλέον, η Διοίκηση εξετάζει σε κάθε χρήση, στη βάση υποθέσεων και εκτιμήσεων, τα ακόλουθα:

- τις ωφέλιμες ζωές και τις ανακτήσιμες αξίες των αποσβέσιμων παγίων
- τις ανακτήσιμες αξίες της ακίνητης περιουσίας της
- τις ανακτήσιμες αξίες των συμμετοχών των εταιριών σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις
- το ύψος των προβλέψεων για αποκατάσταση λατομείων, για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για επίδικες υποθέσεις και για υποθέσεις συμμόρφωσης με την εργατική νομοθεσία

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

**4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ – Συνέχεια**

Ο προσδιορισμός του φόρου εισοδήματος γίνεται στη βάση της καλύτερης δυνατής εκτίμησης για το φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Στην περίπτωση που ο φόρος που καταλογίζεται από τον φορολογικό έλεγχο διαφέρει από τον εκτιμηθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τόσο τον φόρο εισοδήματος καθ' εαυτόν όσο και τον αναβαλλόμενο φόρο στη χρήση που ο έλεγχος έλαβε χώρα.

Έχουν γίνει ανακατατάξεις ορισμένων κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης για λόγους ορθότερης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας για την Εταιρεία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις φερόμενες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, αφορούν:

- το αποτέλεσμα από την έκβαση των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων (Σημείωση 24).
- τις υποθέσεις που έγιναν από τη διοίκηση για μελλοντικές εξελίξεις σε ό,τι αφορά στις λογιστικές εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία (Σημείωση 17)
- τις ενδεχόμενες ζημιές από εκκρεμοδικίες (Σημείωση 24) και επισφάλειες (Σημείωση 15)
- την απομείωση των ενσώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 12) και των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Σημείωση 13).

5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανά κατηγορία πωληθέντων ειδών (βιομηχανική – εμπορική - υπηρεσίες) αναλύεται ως εξής :

Ποσα σε χιλ. Ευρώ	<u>1/1 - 31/12/2006</u>	<u>1/1 - 31/12/2005</u>
Έσοδα από πώληση ετοιμών και ημιετοιμών προϊόντων	9.002	9.024
Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων	495	684
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.981	2.403
	<u>12.478</u>	<u>12.111</u>

6. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των πωλήσεων ανά γεωγραφική αγορά.

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	<u>1/1 - 31/12/2006</u>	<u>1/1 - 31/12/2005</u>
Ελλάδα	8.606	7.695
Ηνωμένες Πολιτείες	1.792	2.238
Ισραήλ	929	907
Ευρωπαϊκή Ένωση	862	987
Λοιπές Χώρες	289	284
	<u>12.478</u>	<u>12.111</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

7. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ/ (ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα ποσού 96 χιλιάδων ευρώ αφορούν ζημία απομείωσης ενσώματων ακινητοποιήσεων και διαγραφή ενσώματων ακινητοποιήσεων. Στην προηγούμενη χρήση το ποσό των 9 χιλιάδων ευρώ αφορά κέρδος από εκποίηση ενσώματων παγίων.

8. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Η Διοίκηση της Εταιρείας διενέργησε εντός του 2006 έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της σε συνδεδεμένες εταιρείες. Με βάση τα αποτελέσματα του παραπάνω ελέγχου, η Εταιρεία αναγνώρισε στα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης 2006, έσοδο από αναστροφή απομείωσης των συμμετοχών της, αξίας 298 χιλιάδων Ευρώ.

Το προηγούμενο έτος 2005, είχε διενεργηθεί έλεγχος απομείωσης της αξίας των συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρείες και η Εταιρεία είχε αναγνωρίσει στα αποτελέσματα χρήσης συνολική ζημία 142 χιλιάδων Ευρώ.

9. ΚΕΡΔΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ

Τα κέρδη εκμεταλλεύσεως διαμορφώθηκαν μετά τις χρεώσεις /(πιστώσεις) των κονδυλίων που ακολουθούν:

<u>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	(72)	0
Απομείωση συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	298	(142)
Απόσβεσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	470	486
Μεταβολή στα έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	(74)	(140)
Ανάλωση πρώτων,βοηθητικών υλών, αναλωσίμων και ανταλλακτικών	1.570	1.128
	<u>1.496</u>	<u>988</u>
Εργοδοτικές εισφορές προσωπικού	456	434
Αμοιβές και λοιπές παροχές στο προσωπικό	2.082	1.951
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για έξοδο από την υπηρεσία	125	111
Παροχές τερματισμού της υπηρεσίας	61	0
	<u>2.724</u>	<u>2.496</u>

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Αριθμός προσωπικού	54	56

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

10. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</u>	<u>1/1 - 31/12/2006</u>	<u>1/1 - 31/12/2005</u>
<u>Έσοδα</u>		
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	183	90
Έσοδα από μερίσματα	50	31
Κέρδη πωλήσεων συμ. & χρεογρ.	0	9
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	14	245
	<u>247</u>	<u>375</u>
<u>Έξοδα</u>		
Χρεωστ. τόκοι & συναφή έξοδα	25	14
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	155	0
	<u>180</u>	<u>14</u>
Σύνολο	<u>67</u>	<u>361</u>

11. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

<u>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</u>	<u>1/1 - 31/12/2006</u>	<u>1/1 - 31/12/2005</u>
Φόρος εισοδήματος χρήσης	493	684
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημείωση 17)	(5)	92
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειπ. κόστος φόροι	7	6
Σύνολο	<u>495</u>	<u>782</u>

Προκειμένου η Εταιρεία να υπολογίσει το φόρο εισοδήματος και βασιζόμενη στις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 118 του Νόμου 2238/1994 περί κινήτρων ανάπτυξης μικρών νησιών, έχει διαχωρίσει την δραστηριότητα της εξόρυξης και εμπορίας κισσήρεως που λαμβάνει χώρα στο Γυαλί Νισύρου στο Νομό Δωδεκανήσου, από τις άλλες δραστηριότητες της προκειμένου να επιτύχει έκπτωση του εκάστοτε ισχύοντος συντελεστού φορολογίας κατά 40% . Έτσι η Εταιρεία για τη δραστηριότητά της στο Γυαλί Νισύρου χρησιμοποιεί διαφορετικό συντελεστή φορολογίας μειωμένο κατά 40% σε σχέση με τις άλλες δραστηριότητες.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

11. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – Συνέχεια

Ο φόρος εισοδήματος για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση προέκυψε ως εξής:

	1/1-31/12/2006		1/1-31/12/2005	
Κέρδη προ Φόρων	2.260	29%	2.885	32%
Φορολογία Εισοδήματος της Εταιρίας με τον συντελεστή φόρου εισοδήματος 29% (2005:32%)	655	29%	923	32%
Λογιστικές αναμορφώσεις των εκτιμώμενων μη εκπιπτόμενων δαπανών από το φορολογητέο εισόδημα.	66	3%	89	3%
Λογιστικές αναμορφώσεις των εκτιμώμενων μη φορολογητέων εσόδων για τον υπολογισμό του φόρου.	(106)	-5%	(29)	-1%
Διαφορά στο φόρο χρήσης λόγω της αλλαγής φορολογικού συντελεστή	2	0%	(16)	-1%
Επίδραση διαφορετικών φορολογικών συντελεστών λόγω μερικής υπαγωγής της λειτουργίας της Εταιρίας κάτω από διαφορετικό προνομιακό φορολογικό καθεστώς.	(129)	-6%	(191)	-7%
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτ. κόστος φόροι	7	0%	6	0%
	495	22%	782	27%

Ο τρέχων φόρος της χρήσης υπολογίστηκε με συντελεστή 29% ενώ στην προηγούμενη χρήση του 2005 ο υπολογισμός είχε γίνει με 32%. Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου έχει γίνει με φορολογικό συντελεστή 25% ο οποίος είναι ο συντελεστής που έχει εφαρμογή από την αμέσως επόμενη χρήση.

Οι απαιτήσεις/υποχρεώσεις από φόρους/τέλη όπως αυτές παρουσιάζονται στον Ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	31/12/2006	31/12/2005
Απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	441	372
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	493	684
Λοιποί φόροι	1	2
	494	686
Σύνολο	53	314

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

12. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας, κατά την χρήση 1/1-31/12/2006, παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	Γήπεδα και λατομεία	Κτήρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα, Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποίησ εις υπό εκτέλεση	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ						
1 Ιανουαρίου 2005	536	3.685	4.609	3.254	67	12.151
Προσθήκες	0	0	219	74	1	294
Μειώσεις/Διαγραφές	0	0	(44)	0	0	(44)
Μεταφορές	0	68	0	0	(68)	0
31 Δεκεμβρίου 2005	536	3.753	4.784	3.328	0	12.401
Προσθήκες	0	0	92	262	635	989
Μειώσεις/Διαγραφές	0	0	(24)	0	(1)	(25)
Απομείωση ενσώματων ακινήτοποιήσεων	(64)	0	(8)	0	0	(72)
Μεταφορές	0	31	38	0	(69)	(0)
31 Δεκεμβρίου 2006	472	3.784	4.882	3.590	565	13.293
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ						
1 Ιανουαρίου 2005	12	3.022	3.897	2.794	0	9.725
Αποσβέσεις χρήσης	12	111	197	166	0	486
Μειώσεις/Διαγραφές	0	0	(20)	0	0	(20)
31 Δεκεμβρίου 2005	24	3.133	4.074	2.960	0	10.191
Αποσβέσεις χρήσης	12	114	170	175	0	471
Μειώσεις/Διαγραφές	0	0	0	0	0	0
31 Δεκεμβρίου 2006	36	3.247	4.244	3.135	0	10.662
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ						
31 Δεκεμβρίου 2005	512	620	710	368	0	2.210
31 Δεκεμβρίου 2006	436	537	638	455	565	2.631

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

13. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Οι συμμετοχές της Εταιρείας στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων αναλύονται ως εξής :

Επωνυμία	Ποσοστό συμμετοχής	Έδρα	Κύριο Αντικείμενο Δραστηριότητας
LAFARGE BETON ABEE	1,64%	Μεταμόρφωση	Παραγωγή και Εμπορία σκυροδέματος και αδρανών υλικών
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	10,00%	Λυκόβρυση	Κέντρο Ερευνών Τσιμέντου
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε.	2,00%	Λυκόβρυση	Ναυτική Εταιρία, σε αδράνεια
Α. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	2,00%	Λυκόβρυση	Ναυτική Εταιρία, σε αδράνεια
Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	2,00%	Λυκόβρυση	Ναυτική Εταιρία
ΝΑΥΣΙΚΑ Ν.Ε.	2,00%	Λυκόβρυση	Ναυτική Εταιρία, σε αδράνεια
ΗΡΑΚΛΗΣ ΓΚΛΟΥ Ν.Ε.	2,00%	Λυκόβρυση	Ναυτική Εταιρία, σε αδράνεια
Μ.ΚΑΤΣΙΜΠΡΗΣ ΑΒΕΕ	26,50%	Ηράκλειο Κρήτης	Βιομηχανία Προϊόντων Τσιμέντου
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΑΡΑΘΟΥ Α.Ε.	40,00%	Ηράκλειο Κρήτης	Εκμετάλλευση Λατομείων

Η αξία των συμμετοχών στις συνδεδεμένες εταιρείες διαμορφώνεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	31/12/2006			31/12/2005		
	Κόστος κτήσης	Απομείωση	Τρέχουσα αξία	Κόστος κτήσης	Απομείωση	Τρέχουσα αξία
LAFARGE BETON ABEE	2.126	(1.631)	495	2.126	(1.928)	198
Ε.Κ.Ε.Τ. Ε.Π.Ε.	24	0	24	24	0	24
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε.	11	0	11	11	0	11
Α. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	2	0	2	2	0	2
Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	12	0	12	12	0	12
ΝΑΥΣΙΚΑ Ν.Ε.	16	0	16	16	0	16
ΗΡΑΚΛΗΣ ΓΚΛΟΥ Ν.Ε.	18	0	18	18	0	18
Μ.ΚΑΤΣΙΜΠΡΗΣ ΑΒΕΕ	329	0	329	329	0	329
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΜΑΡΑΘΟΥ Α.Ε.	276	(276)	0	276	(276)	0
Σύνολο	2.814	(1.907)	907	2.813	(2.204)	609

Με την απόφαση με αριθμό πρωτοκόλλου 3151.1/1532/02 του Υπουργείου Εμπορικής Ναυτιλίας περατώθηκε την 22/12/2006 η διαδικασία εκκαθάρισης της ΙΟΚΑΣΤΗ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και διαγράφηκε από το μητρώο ναυτικών εταιρειών.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	962	889
Πρώτες & Βοηθ. ύλες	15	17
Αναλώσιμα	135	137
Ανταλλακτικά	425	387
	<u>1.537</u>	<u>1.430</u>
Μείον: Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	(106)	(30)
Σύνολο	<u>1.431</u>	<u>1.400</u>

Τα έτοιμα και ημιτελή προϊόντα αναμένεται να πωληθούν σε 3 μήνες κατά μέσο όρο. Όσον αφορά τις πρώτες και βοηθητικές ύλες το 15% της αξίας αναμένεται να αναλωθεί τους επόμενους 12 μήνες ενώ το υπόλοιπο της αξίας τα επόμενα 6 έτη. Τα αναλώσιμα αναμένεται να χρησιμοποιηθούν σε 2 μήνες κατά μέσο όρο. Από το απόθεμα των ανταλλακτικών, ποσοστό 44% αναμένεται να αναλωθεί στους επόμενους 12 μήνες, ποσοστό 21% αναμένεται να αναλωθεί μετά από 1 έτος και έως 4 έτη, ενώ το υπόλοιπο 35% αναμένεται να αναλωθεί σε περισσότερο από 5 έτη.

Η πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων αφορά την κατηγορία των ανταλλακτικών και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης	30	0
Πρόσθετη πρόβλεψη επισφάλειας στην χρήση λόγω φθοράς και απαξίωσης αποθεμάτων	1	0
Πρόσθετη πρόβλεψη επισφάλειας στην χρήση βραδέως κινούμενων αποθεμάτων	75	30
Σύνολο	<u>106</u>	<u>30</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

15. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λογαριασμοί των πελατών και των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Πελάτες πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	2.435	3.427
Εταιρίες Ομίλου ΑΓΕΤ Ηρακλής	<u>2.215</u>	<u>735</u>
	4.650	4.162
Πρόβλεψη για επισφαλή υπόλοιπα πελατών	<u>(117)</u>	<u>(91)</u>
	4.533	4.071
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.459	1.356
Βραχυπρόθεσμη απαίτηση από Οργανισμό		
Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων	83	83
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από φόρους - τέλη	128	19
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	392	355
Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες	<u>(1.797)</u>	<u>(1.683)</u>
	265	130
Σύνολο	<u>4.798</u>	<u>4.201</u>

Η μέση πιστωτική περίοδος που παρέχεται στους πελάτες επί των πωλήσεων είναι 114 ημέρες σε σύγκριση με το 2005 που ήταν 106 ημέρες.

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης	91	101
Πρόσθετη πρόβλεψη επισφάλειας στην χρήση	26	0
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0	(5)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	<u>0</u>	<u>(5)</u>
	<u>117</u>	<u>91</u>

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης	1683	1599
Πρόσθετη πρόβλεψη επισφάλειας στην χρήση	<u>114</u>	<u>84</u>
	<u>1797</u>	<u>1683</u>

Δεν υπάρχουν ληφθείσες εγγυήσεις όσον αφορά το υπόλοιπο των επισφαλών πελατών και χρεωστών.

Οι σχηματισθείσες προβλέψεις αντανakλούν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης για την εισπραξιμότητα των παραπάνω απαιτήσεων και προσδιορίστηκαν με βάση την εμπειρία επισφαλειών παρελθουσών χρήσεων. Η Διοίκηση θεωρεί ότι το λογιστικό υπόλοιπο των λογαριασμών των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

15. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - Συνέχεια

Πιστωτικός Κίνδυνος

Τα κύρια χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν λογαριασμούς πελατών και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις. Τα ποσά του Ισολογισμού εμφανίζονται μετά από τις καλύτερες δυνατές τρέχουσες εκτιμήσεις της Διοίκησης για μη ανακτήσιμα ποσά.

16. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά που κρατούνται από την Εταιρεία, καταθέσεις όψεως και λοιπές βραχυπρόθεσμες επενδύσεις αρχικής διάρκειας ενός μηνός ή λιγότερο.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η λογιστική αξία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους.

17. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι κυριότερες απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία καθώς και οι κινήσεις των σχετικών λογαριασμών παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

Αναβαλλόμενη φορολογία από:

	1/1/2005	Καθαρή θέση	Αποτελέσματα χρήσης	31/12/2005	Καθαρή θέση	Αποτελέσματα χρήσης	31/12/2006
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	279	0	(49)	230	0	(47)	183
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	0	0	8	8	0	19	27
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	4	0	(2)	2	0	(2)	0
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδειάς	10	0	0	10	0	2	12
Προσαρμογή προβλέψεων για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	268	0	0	268	0	(1)	267
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	240	0	15	255	0	(2)	253
Πρόβλεψη για επισφαλή απαίτηση από τον Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων	21	0	0	21	0	0	21
Λοιπά	(51)	0	(64)	(115)	0	36	(79)
Σύνολο	771	0	(92)	679	0	5	685

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΔΩΔΕΚΑΜΗΝΗ
ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

17. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ - Συνέχεια

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία έχουν συμψηφιστεί. Παρακάτω είναι η ανάλυση του υπολοίπου της αναβαλλόμενης φορολογίας (μετά τον συμψηφισμό) για λόγους παρουσίασης:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	764	794
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	(80)	(115)
Σύνολο	<u><u>684</u></u>	<u><u>679</u></u>

Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Μη αναγνωρισμένες φορολογικές απαιτήσεις από:		
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	16	0
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	454	423
Απομείωση συμμετοχών συνδεδεμένων επιχειρήσεων	477	551
Σύνολο	<u><u>947</u></u>	<u><u>974</u></u>

Για την απομείωση των ενσώματων ακινητοποιήσεων και την πρόβλεψη των επισφαλών απαιτήσεων, δεν σχηματίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επειδή δεν είναι βέβαιο ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις αναγνώρισης της φορολογικής τους εκπεσιμότητας κατά τον μέλλοντα χρόνο της οριστικής τους διαγραφής.

Για την πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών, δεν σχηματίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επειδή η διαφορά λογιστικής και φορολογικής βάσης δεν θα αναστραφεί στο προβλεπτό μέλλον.

18. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ

Οι προμηθευτές και οι λοιποί πιστωτές αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Προμηθευτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	1.261	547
Εταιρίες Ομίλου ΑΓΕΤ Ηρακλής	123	96
	<u>1384</u>	<u>643</u>
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	106	104
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	95	70
Λοιποί πιστωτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	241	186
	<u>442</u>	<u>360</u>
Σύνολο	<u><u>1826</u></u>	<u><u>1003</u></u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

18. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ - Συνέχεια

Η μέση πιστωτική περίοδος για τις λειτουργικές αγορές είναι 68 ημέρες σε σύγκριση με το 2005 που ήταν 36 ημέρες.

Η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι το υπόλοιπο των λειτουργικών υποχρεώσεων προσεγγίζει την εύλογη τους αξία.

19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Η Εταιρεία έχει την υποχρέωση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20, για καταβολή αποζημίωσης προσωπικού κατά την έξοδο από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης. Δεν παρέχονται άλλα επιδόματα ή παροχές μετά την συνταξιοδότηση.

Για τον υπολογισμό των παραπάνω υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τους εργαζόμενους της, αναφορικά με την μελλοντική καταβολή των παραπάνω παροχών στο προσωπικό κατά τη συνταξιοδότηση του ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας τους, διενεργείται σχετική αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Η υποχρέωση προσμετράται αναλογιστικά και απεικονίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου. Το ποσό του δεδουλευμένου δικαιώματος παρουσιάζεται προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία του σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Η πιο πρόσφατη αναλογιστική εκτίμηση της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού της Εταιρείας λόγω συνταξιοδότησης, έγινε με δεδομένα της 31/12/2006. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και τα συναφή κόστη τρεχουσών και παρασχεθεισών υπηρεσιών υπολογίσθηκαν με τη μέθοδο 'projected unit credit' που προβλέπεται από το ΔΛΠ 19.

Κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τους αναλογιστές είχαν ως εξής:

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,25%	4,20% ετησίως
Αύξηση βασικών αποδοχών προσωπικού	4,50%	4,00% ετησίως
Αύξηση επιδομάτων προσωπικού	4,50%	2,00% ετησίως
Πληθωρισμός	2,50%	2,50% ετησίως
Μέση αναμενόμενη μελλοντική υπηρεσία (έτη)	9,87	9,89

Ενδεχόμενο θνησιμότητας βάσει του Ελβετικού πίνακα EVK00

Ενδεχόμενο ανικανότητας βάσει του 50% του Ελβετικού πίνακα θνησιμότητας EVK00

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ - Συνέχεια

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	1.304	1.176
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	(291)	(155)
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	<u>1.013</u>	<u>1.021</u>
Ανάλυση χρέωσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	66	59
Τόκος στην υποχρέωση	49	52
Τμηματική Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς / (κέρδους)	4	0
Τμηματική Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	7	0
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	<u>125</u>	<u>111</u>
Άμεση αναγνώριση κόστους τακτοποίησης από μεταφορές εργαζομένων	61	0
Συνολικό έξοδο στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	<u>186</u>	<u>111</u>
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	1.021	962
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από τον εργοδότη	(194)	(53)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	186	111
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους	<u>1.013</u>	<u>1.021</u>
Ανάλυση Μεταβολής στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	1.176	1.025
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	66	59
Κόστος τόκου	49	52
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(194)	(53)
Επιπλέον πληρωμές ή εξόδα / (έσοδα)	46	0
Κόστος προϋπηρεσίας κατά την περίοδο	7	0
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	154	93
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	<u>1.304</u>	<u>1.176</u>
Συμπεριλαμβανομένη στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2	11
Συμπεριλαμβανομένη στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.011	1.010
Σύνολο	<u>1.013</u>	<u>1.021</u>

Το πρόγραμμα για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από τη υπηρεσία δεν είναι αποταμιευτικό και συνεπώς δεν χρηματοδοτείται από ειδικά κεφάλαια. Η μη χρηματοδοτούμενη υποχρέωση θα οδηγήσει σε μελλοντικές πληρωμές από την Εταιρεία κατά την ημερομηνία αποχώρησης κάθε εργαζόμενου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

20. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	Πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	Πρόβλεψη για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2005	1.071	5	1.076
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	0	0	0
Πρόβλεψη που χρησιμοποιήθηκε	0	0	0
31η Δεκεμβρίου 2005	1.071	5	1.076
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	100	0	100
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	971	5	976
31η Δεκεμβρίου 2005	1.071	5	1.076
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	0	0	0
Πρόβλεψη που χρησιμοποιήθηκε	(4)	(5)	(9)
31η Δεκεμβρίου 2006	1.067	0	1.067
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	100	0	100
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	967	0	967
31η Δεκεμβρίου 2006	1.067	0	1.067

Η πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων βασίζεται στην σχετική διεθνή εμπειρία του Ομίλου Lafarge και καλύπτει την εκτίμηση των εξόδων αποκατάστασης έως την ημερομηνία σχηματισμού της πρόβλεψης πλέον της εκτίμησης του κόστους αποσυναρμολόγησης και απομάκρυνσης των παγίων στοιχείων από το χώρο όπου αυτά είναι τοποθετημένα.

21. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να διανέμουν μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων, αφού αφαιρεθεί το τακτικό αποθεματικό, ή κατ' ελάχιστον στο 6% του καταβεβλημένου κεφαλαίου, οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να μη διανείμει μέρισμα με τη σύμφωνη γνώμη όλων των μετόχων.

Τα μερίσματα των μετόχων προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στο τέλος κάθε χρήσεως και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920.

Τα μερίσματα που διανεμήθηκαν κατά την παρελθούσα χρήση από τα κέρδη της χρήσης 1/1 - 31/12/2004, μετά από έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που έλαβε χώρα στις 12/4/2005, ανέρχονταν σε 1.336 χιλιάδες Ευρώ (9,00 Ευρώ ανά μετοχή)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

21. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ - Συνέχεια

Το προτεινόμενο μέρισμα για την παρούσα χρήση 1/1-31/12/2006 ανέρχεται σε 3.226 χιλιάδες Ευρώ (21,74 Ευρώ ανά μετοχή) και τελεί υπό την έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Τα πληρωτέα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισής τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

22. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Εγκεκριμένο, εκδοθέν και πλήρως καταβλημένο: 148,405 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 32,50 Ευρώ ανά μετοχή	<u>4.824</u>	<u>4.126</u>

Η Εταιρεία διαθέτει μία κατηγορία κοινών μετοχών, οι οποίες δεν έχουν δικαίωμα σε σταθερό εισόδημα.

Κατόπιν απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 22^{ης} Ιουνίου 2006, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά 698 χιλιάδες Ευρώ, με κεφαλαιοποίηση μέρους του λογαριασμού «αποτελέσματα εις νέο», το οποίο είναι σε αντιστοιχία με τα αποθεματικά από αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων βάσει του Ν. 2065/1992, που εμφανίζονται στα φορολογικά βιβλία της Εταιρείας.

23. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Οι κινήσεις των λογαριασμών των αποθεματικών της Εταιρείας παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>1/1/2005</u>	<u>Προσθήκες/ (Μειώσεις)</u>	<u>31/12/2005</u>	<u>Προσθήκες/ (Μειώσεις)</u>	<u>31/12/2006</u>
Τακτικό Αποθεματικό	1.253	82	1.335	0	1.335
Ειδικά Αποθεματικά	120	0	120	0	120
Έκτακτα Αποθεματικά	2.457	72	2.529	0	2.529
Αφορολόγητα Αποθεματικά	3.549	16	3.565	10	3.575
	<u>7.379</u>	<u>170</u>	<u>7.549</u>	<u>10</u>	<u>7.559</u>

Στον παραπάνω πίνακα δεν περιλαμβάνεται η προτεινόμενη διανομή από τα κέρδη της παρούσας χρήσης 2006 κονδυλίου ύψους 80 χιλιάδων Ευρώ σε τακτικό αποθεματικό το οποίο θα αναγνωρισθεί κατά τον χρόνο έγκρισής του από τη τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

23. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ - Συνέχεια

Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να μεταφέρουν στο τακτικό αποθεματικό το 5% των μετά φόρων κερδών τους, μέχρι το τακτικό αποθεματικό να ισούται με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να απορροφήσει μελλοντικές ζημιές.

Έκτακτα Αποθεματικά

Τα έκτακτα αποθεματικά προέρχονται κατά το μεγαλύτερο μέρος τους από κέρδη εις νέον προηγούμενων χρήσεων. Τα ποσά αυτά μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρείας χωρίς πρόσθετη φορολόγηση μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Ειδικά Αποθεματικά

Τα ειδικά αποθεματικά προέρχονται από φορολογηθείσες λογιστικές διαφορές, διαφορές αναπροσαρμογής κεφαλαίου σε Ευρώ κ.α. με διαφορετικούς χειρισμούς ανά περίπτωση.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	<u>31/12/2005</u>	<u>Προσθήκες/Μειώσεις</u>	<u>31/12/2006</u>
Αναπτυξιακός Ν.1078/71 ⁽¹⁾	20	0	20
Αναπτυξιακός Ν.289/76 ⁽¹⁾	928	0	928
Αναπτυξιακός Ν.1116/81 ⁽¹⁾	12	0	12
Αναπτυξιακός Ν.1249/82 ⁽³⁾	1	0	1
Αναπτυξιακός Ν.1262/82 ⁽¹⁾	517	0	517
Αναπτυξιακός Ν.1297/72 ⁽¹⁾	2	0	2
Αναπτυξιακός Ν.1828/89 ⁽²⁾	1.448	0	1.448
Αναπτυξιακός Ν.1892/90 ⁽¹⁾	369	0	369
Λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά	268	10	278
	<u>3.565</u>	<u>10</u>	<u>3.575</u>

(1) Πρόκειται για αφορολόγητα αποθεματικά που δημιουργήθηκαν από δαπάνες για παραγωγικές επενδύσεις. Το ποσό αυτό μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί με φορολογία 10% ή να διανεμηθεί με τον ισχύοντα συντελεστή για το 2006. Δεν υπάρχει χρονικός περιορισμός για τη διάθεσή του.

(2) Πρόκειται για αφορολόγητο αποθεματικό που δημιουργήθηκε από δαπάνες για παραγωγικές επενδύσεις. Το ποσό αυτό μεταφέρεται σε αύξηση του κεφαλαίου της επιχείρησης και απαλλάσσεται από τη φορολογία εισοδήματος στο διάστημα τριών ετών από το χρόνο σχηματισμού του.

(3) Πρόκειται για το υπόλοιπο από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων, το οποίο δεν κεφαλαιοποιήθηκε γιατί δε μπορούσε να διαιρεθεί ισόποσα σε όλες τις μετοχές και θα προστεθεί σε μελλοντικές υπεραξίες προς κεφαλαιοποίηση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

24. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Εμπράγματα βάρη

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρείας.

Επίδικες ή υπό Διαιτησία Διαφορές της Εταιρείας

Υφίσταται αγωγή της ΕΛΣΙΜΕΤ Α.Ε. κατά της ΛΑΒΑ Α.Ε. για ποσό 354 χιλιάδων Ευρώ για επελθούσα ζημιά από την διακοπή της συνεργασίας και αγωγή της ΕΛΣΙΜΕΤ Α.Ε. κατά της ΛΑΒΑ Α.Ε. και ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ για ποσό 293 χιλιάδων Ευρώ για χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης. Επίσης έχουν κατατεθεί από την ΕΛΣΙΜΕΤ Α.Ε. αγωγές κατά της ΛΑΒΑ Α.Ε. και της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ με τις οποίες η ενάγουσα ζητά να καταβληθούν τόκοι επί των ανωτέρω αναφερόμενων αγωγών. Όλες οι ανωτέρω υποθέσεις τελούν εν εξελίξει. Για την αγωγή αυτή δεν έχει σχηματιστεί αντίστοιχη πρόβλεψη διότι δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί η τελική εκβασή της.

Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας στην Ελλάδα, θα οριστικοποιηθούν όταν θα διενεργηθούν οι αντίστοιχοι τακτικοί έλεγχοι από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές ή/και τελεσιδικήσουν σχετικές εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που αφορούν υφιστάμενες διαφορές προηγούμενων χρήσεων με τις φορολογικές αρχές. Είναι πιθανό από τους παραπάνω φορολογικούς ελέγχους να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσσαυξήσεις που δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο με εύλογη ακρίβεια. Συνεπώς δεν έχουν σχηματισθεί αντίστοιχες προβλέψεις. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις διαχειριστικές χρήσεις 2001 έως και 2006.

Για τον έλεγχο των χρήσεων 1983 έως 1991, που η Εταιρεία ανήκε στον Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων, τα φύλλα ελέγχου έχουν αμφισβητηθεί δικαστικά και δεν έχουν οριστικοποιηθεί.

Δοθείσες εγγυήσεις

Οι δοθείσες εγγυήσεις της Εταιρείας αναλύονται όπως παρακάτω:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Δοθείσες εγγυήσεις	<u>426</u>	<u>176</u>

Συμβάσεις αγορών και κεφαλαιουχικών δαπανών

Οι συμβάσεις αγορών και κεφαλαιουχικών δαπανών της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Συμβάσεις αγορών	<u>16</u>	<u>519</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

25. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Οι λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρείας αφορούν μισθώσεις λατομείων και μεταφορικών μέσων. Μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης, κατέβαλλε η Εταιρεία για την εκμίσθωση του λατομείου πυριτικού στη Μήλο, του λατομείου γύψου στο Αλτσί Κρήτης και του λατομείου κίσηρης (ελαφρόπετρα) στο Γυαλί Νισύρου συνολικού ύψους 1.036 χιλιάδες Ευρώ για το 2006 και 1.056 χιλιάδες Ευρώ για το 2005.

Επίσης η Εταιρεία κατέβαλλε για εκμίσθωση μεταφορικών μέσων ποσό 124 χιλιάδων Ευρώ το 2006 έναντι 91 χιλιάδων Ευρώ το 2005.

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31/12/2006	31/12/2005
Μισθώματα Εδαφικών Εκτάσεων	1.036	1.056
Μισθώματα Μεταφορικών Μέσων	124	91
Συνολο Μισθωμάτων	1.160	1.147

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού η Εταιρεία είχε αναλάβει δεσμεύσεις από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, χωρίς τη δυνατότητα να ακυρώσει τα σχετικά μισθωτήρια, ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31/12/2006	31/12/2005
Εντός ενός έτους	594	890
Εντός των ετών 2 έως και 5	84	800
	678	1.690

26. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού η Εταιρεία είχε ανεκτέλεστο υπόλοιπο εντολών αγοράς και συμβάσεων πωλήσεων με εταιρείες του ομίλου, χωρίς δυνατότητα ακύρωσης από τον αντισυμβαλλόμενο, ποσού 508 χιλιάδων ευρώ.

Επίσης, η Εταιρεία είχε λάβει τραπεζικές εγγυήσεις καλής εκτέλεσης υπέρ εργολάβων ορυχείων ποσού 74 χιλιάδων ευρώ.

27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία του Ομίλου από τις 31/12/2006 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΗ ΜΕΡΗ

Συναλλαγές Μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιριών

Η Εταιρεία συνδέεται με τον Όμιλο ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ ως εξής:

Η μητρική εταιρεία ΑΓΕΤ Ηρακλής συμμετέχει στο κεφάλαιο της, με ποσοστό 44,16% και η εταιρεία Α.Ν.Ε.Η. (Ανώνυμος Ναυτιλιακή Εταιρεία Ηρακλής) σε ποσοστό 55,84% (η τελευταία είναι θυγατρική της ΑΓΕΤ Ηρακλής). Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ενοποιούνται τελικά από την εταιρεία Lafarge Α.Ε που είναι εγκατεστημένη στη Γαλλία. Οι συναλλαγές με τις εταιρίες του Ομίλου της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ και της Lafarge Α.Ε. αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	ΠΩΛΗΣΕΙΣ		ΑΓΟΡΕΣ		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
	1/1- 31/12/06	1/1- 31/12/05	1/1- 31/12/06	1/1- 31/12/05	1/1- 31/12/06	1/1- 31/12/05	1/1- 31/12/06	1/1- 31/12/05
	ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	5.879	4.363	791	0	2.215	624	0
Λοιπές Εταιρίες Ομίλου ΑΓΕΤ Ηρακλής	49	75	176	0	1.486	1.467	123	96
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένες	0	0	0	0	(1.459)	(1.356)	0	0
Σύνολο	5.928	4.438	967	0	2.242	735	123	96

Οι συναλλαγές με συγγενή μέρη γίνεται με τους συνήθεις όρους της αγοράς που ισχύουν και για τα τρίτα μέρη

Επίσης η Εταιρεία διατηρεί λογαριασμούς καταθέσεων στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, που συμμετέχει στο κεφάλαιο της ΑΓΕΤ Ηρακλής με ποσοστό 26%, ως εξής:

Ποσά σε χιλ.Ευρώ	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Καταθέσεις όψεως	85	2.836
Καταθέσεις προθεσμίας	6.496	0
Σύνολο	6.581	2.836

Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Βραχυπρόθεσμες Παροχές	233	214
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	309	26
Έξοδα παραστάσεως μελών Δ.Σ.	8	3
	550	243

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού δεν υπήρχαν απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρίας έχουμε τη τιμή να υποβάλλουμε προς έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις του έτους 2006, αφού δε ενημερωθείτε για την δραστηριότητα της εταιρίας κατά το προηγούμενο έτος, παρακαλούμε να λάβετε αποφάσεις για τα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης.

Τα οικονομικά στοιχεία της εταιρίας αναλύονται λεπτομερώς στις Οικονομικές καταστάσεις με τις σημειώσεις τους και παρέχουν όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την ανάλυσή τους. Όπως αναλυτικότερα προκύπτει από τις Οικονομικές Καταστάσεις :

- Κατά το έτος 2006 ο κύκλος εργασιών ανήλθε στο ποσό των 12.478 χιλ. ευρώ έναντι 12.111 χιλ. ευρώ το έτος 2005 , αυξημένος κατά 3,0%.
- Τα μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης κατά το έτος 2006 ανήλθαν σε 5.823 χιλ. ευρώ έναντι 6.317 χιλ. ευρώ το έτος 2005 , μειωμένα κατά 7,83% και οφείλεται κατά βάση στην αύξηση τιμής των καυσίμων και των εργολαβιών.
- Τα λειτουργικά κέρδη της εταιρίας κατά το έτος 2006 ανήλθαν σε 2.193 χιλ. ευρώ έναντι 2.524 ευρώ το έτος 2005, μειωμένα κατά 13,12 %.
- Τα καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων για το έτος 2006 ήταν 2.260 χιλ. ευρώ έναντι 2885 χιλ. ευρώ το έτος 2005 , μειωμένα κατά 21,67%.

Το 2006 ήταν μια δύσκολη χρονιά για τις εξαγωγές της ΛΑΒΑ λόγω της διατήρησης και περαιτέρω αύξησης των ναύλων για τις ΗΠΑ. Παράλληλα σημειώθηκε μείωση της οικοδομικής δραστηριότητας στις ΗΠΑ το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Οι λοιπές αγορές μας του εξωτερικού (Ισραήλ, Ολλανδία , Dubai κλπ) κινήθηκαν σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Στο εσωτερικό οι πωλήσεις ελαφρόπετρας κινήθηκαν σύμφωνα με τον προϋπολογισμό . Πέραν αυτού όμως έγινε η πώληση 124.000MT στην ΑΓΕΤ για χρήση σαν ποζολάνη στην παραγωγή τσιμέντου . Έτσι συνολικά οι πωλήσεις ελαφρόπετρας το 2006 είναι μειωμένες κατά 13 % σε σχέση με το 2005 και υπολείπονται 12,8 % του budget 2006.

Για το 2007 διαφαίνεται η διατήρηση των πωλήσεων ελαφρόπετρας προς τρίτους στα επίπεδα του 2006 προσαυξημένες κατά ότι καταστεί δυνατόν να απορροφήσουν οι νέες μας αγορές (Τουρκίας κλπ) καθώς και το σε εξέλιξη έργο επέκτασης του λιμένος Θεσσαλονίκης.

Σε ότι αφορά τις λοιπές δραστηριότητες της ΛΑΒΑ , το ορυχείο ποζολάνης κατάφερε να αυξήσει την παραγωγή του ακόμα περισσότερο . Το 2006 για πρώτη φορά παράχθηκαν και φορτώθηκαν 779.599TN ποζολάνης ήτοι 39% περισσότερο από το 2005 και 65 % περισσότερο από το 2004. Το 2007 φιλοδοξούμε να παράγουμε ακόμη μεγαλύτερες ποσότητες ποζολάνης ώστε να ικανοποιηθούν οι αυξημένες ανάγκες της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ.

Τα ορυχεία γύψου και Πυριτικού εφοδίασαν χωρίς προβλήματα την ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ με τις απαραίτητες ποσότητες . Για το 2007 προβλέπεται συντριπτική μείωση πωλήσεων πυριτικού λόγω διακοπής παραγωγής των ειδικών ποιοτήτων τσιμέντου που απαιτούσαν τη χρήση πυριτικού σαν Α΄ ύλη. Η ΛΑΒΑ ήδη φροντίζει να προσαρμοστεί στις νέες συνθήκες επεμβαίνοντας για την κατά το δυνατόν μείωση του κόστους στο ορυχείο Πυριτικού.

1. ΠΑΡΑΓΩΓΗ - ΠΑΡΑΔΟΣΕΙΣ - ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΚΙΣΣΗΡΕΩΣ

1.1. Παραγωγή

Κατά το έτος 2006 παράχθηκαν 801.000 TN έναντι 852.000 TN του έτους 2005. Κατά ποιότητα η παραγωγή είχε ως εξής :

BESSER	488.000 TN
GERMAN	198.000 TN
0-5MM	39.000 TN
0-3M	12.000 TN
3-10MM	<u>64.000 TN</u>
ΣΥΝΟΛΟ	801.000 TN

1.2. Παραδόσεις

Κατά το έτος 2006 παραδόθηκαν 839.209 TN κισσήρεως έναντι 824.864 TN του έτους 2005. Οι εξαγωγές ανήλθαν σε 474.660 TN και οι παραδόσεις στο εσωτερικό σε 364.550 TN. Κατά προορισμό οι πωλήσεις της τελευταίας 5ετίας εμφανίζονται ως εξής :

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΤΟΣ 2006	ΕΤΟΣ 2005	ΕΤΟΣ 2004	ΕΤΟΣ 2003	ΕΤΟΣ 2002
Η.Π.Α.	207.803	271.900	251.361	314.995	288.277
ΑΓΓΛΙΑ	15.600	22.258	22.956	76.840	72.076
ΓΕΡΜΑΝΙΑ	97.748	99.412	109.478	110.876	79.809
ΙΣΠΑΝΙΑ	-	2.100	2.200	2.140	2.720
Λ. ΧΩΡΕΣ	153.509	162.721	148.802	144.865	123.286
ΣΥΝΟΛΟ	474.660	558.391	534.797	649.716	566.168
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	364.550	265.473	248.602	271.305	317.739
<u>Γ. ΣΥΝΟΛΟ</u>	<u>839.210</u>	<u>823.864</u>	<u>783.399</u>	<u>921.021</u>	<u>883.907</u>

Κατά ποιότητα οι παραδόσεις σε TN ήταν :

	ΕΤΟΣ 2006	ΕΤΟΣ 2005	ΕΤΟΣ 2004	ΕΤΟΣ 2003	ΕΤΟΣ 2002
BESSER	480.026	561.298	473.997	503.029	540.362
GERMAN	143.261	135.465	180.324	270.119	195.539
3-10MM	64426	64.129	79.463	88.038	81.954
0-5 MM	124.012	18.730	29.410	40.078	40.327
16-40MM	21.424	44.242	20.205	19.757	25.725
0-3 MM	6.060	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	839.209	823.864	783.399	921.021	883.907

Η τιμολογιακή αξία των πωλήσεων σε Ευρώ για την τελευταία πενταετία έχει ως εξής :

	2006	2005	2004	2003	2002
ΕΞΩΤ.	3.839.098,05	4.400.911,94	4.099.751,34	5.385.063,77	5.367.106,39
ΕΣΩΤ.	2.774.231,66	2.094.425,00	1.890.146,38	1.871.415,54	2.152.459,04
ΣΥΝ.	6.613.329,71	6.495.336,94	5.989.897,72	7.256.479,31	7.519.565,43

1.3. Αποθέματα

Τα αποθέματα κισσήρεως κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006 ήταν 280.237 TN και αναλύονται ως κατωτέρω :

	2006	2005	2004	2003	2002	
BESSER	83.959	75.985	70.283	125.280	73.309	TN
GERMAN	173.500	114.761	84.206	79.530	174.649	TN
0-5MM	-	85.012	59.742	10.152	14.230	TN
3-10MM	12.390	12.816	1.945	9.408	446	TN
16-40MM	4.448	29.872	74.114	14.319	4.076	TN
0-3 MM	5.940	-	-	-	-	
ΣΥΝΟΛΟ	280.237	318.446	290.290	238.689	266.710	TN

2. ΠΑΡΑΓΩΓΗ - ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΓΥΨΟΥ

2.1. Παραγωγή

Η παραγωγή γύψου κατά το έτος 2006 ανήλθε σε 282.000 TN, έναντι 272.000 TN του έτους 2005, οι πωλήσεις σε 285.880 TN έναντι 271.774 TN του έτους 2005, το δε απόθεμα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006 ανήρχετο σε 1.634 TN.

Αναλυτικά οι πωλήσεις σε TN έχουν ως κάτωθι :

Εσωτερικό	2006	2005	2004	2003	2002
TITAN	1440	-	-	-	-
ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	278.650	268.921	280.851	274.869	296.524
ΣΥΝ.ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	280.090	268.921	280.851	274.869	296.524
Εξωτερικό	5.790	2.853	-	-	-
ΓΕΝ. ΣΥΝΟΛΟ	285.880	271.774	280.851	274.869	296.524

3. ΠΑΡΑΓΩΓΗ - ΠΑΡΑΔΟΣΕΙΣ - ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΠΟΥΖΟΛΑΝΗΣ

Κατά το έτος αυτό παράχθηκαν 779.599 TN πουζολάνης έναντι 562.071 TN το έτος 2005 και παραδόθηκαν όλοι στην ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ.

Επίσης μετά από επεξεργασία παραδόθηκαν 62 TN επεξεργασμένης πουζολάνης .

4. ΠΥΡΙΤΙΚΟ

Κατά το έτος 2006 παράχθηκαν 110.468 TN έναντι 112.887 TN το έτος 2005.

5. ΑΔΡΑΝΗ ΥΛΙΚΑ

Κατά το έτος 2006 η ΛΑΒΑ ΑΕ αγόρασε από το Ορυχείο Αλμυρού της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ 175.210 TN αδρανή υλικά που παραδόθηκαν σε τρίτους.

6. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΤΟΥΣ 2006

Επενδύσεις στο ορυχείο Γυαλί

Κατά το έτος 2006 πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις στο ορυχείο Γυαλί αξίας 804,6 χιλ. ευρώ, και διατέθηκε ποσό 17,6 χιλ. ευρώ για την αποκατάσταση του περιβάλλοντος.

Επενδύσεις στα ορυχεία πουζολάνης και πυριτικού στη νήσο Μήλο

Κατά το έτος 2006 πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις στα ορυχεία της Μήλου αξίας 12,1 χιλ. ευρώ, και διατέθηκε ποσό 64,8 χιλ. ευρώ για την αποκατάσταση του περιβάλλοντος.

Επενδύσεις στο ορυχείο Αλτσί

Κατά το έτος 2006 πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις στο ορυχείο Αλτσί, αξίας 167,6 χιλ. ευρώ .

7. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Κατά το έτος 2006 λειτούργησαν τα κατωτέρω υποκαταστήματα :

1. Ορυχείο Γυαλί Νισύρου
2. Ορυχείο Ποζολάνης Μήλου
3. Ορυχείο Πυριτικού Μήλου
4. Ορυχείο Αλτσί Σητείας
5. Αλμυρός Βόλου
6. Δραπετσώνα (αποθηκευτικός χώρος)

8. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία , το μέρισμα που οφείλουν να διανείμουν οι Επιχειρήσεις , πρέπει να αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά από φόρους , αφού αφαιρεθεί το τακτικό αποθεματικό ή κατ' ελάχιστο το 6% του καταβεβλημένου κεφαλαίου, οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο . Τα μερίσματα των μετόχων προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στο τέλος κάθε χρήσης και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Στην παρούσα χρήση το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας προτείνει διανομή μερίσματος 21,74 ευρώ ανά μετοχή , το οποίο προέρχεται από κέρδη χρήσης 697.483,62 ευρώ και διανομή αποθεματικού 2.528.841,08 ευρώ .

9. ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας λογιστικών εκτιμήσεων περιγράφονται στη σημείωση 4 και τα σημαντικότερα γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού περιγράφονται στη σημείωση 27 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας

10. ΔΙΑΦΟΡΑ

Δικαιώματα Δήμου Νισύρου

Τα ποσά που καταβλήθηκαν στο Δήμο Νισύρου για μίσθωμα και εξαγωγικό φόρο έχουν ως εξής :

	2006	2005	2004	2003	2002
Μίσθωμα	970.336,08	983.881,87	855.339,47	1.085.779,48	1.061.882
Φόρος & Χαρτοσ.	75.134,43	73.062,21	73.818,73	66.202,98	83.319
ΣΥΝΟΛΟ	1.045.470,51	1.056.944,08	929.158,20	1.151.982,46	1.145.201

Προμήθειες αντιπροσώπων

Κατά τη χρήση αυτή καταβλήθηκε στους αντιπροσώπους της εταιρίας το ποσό των 43.726,08 ευρώ.

Αξία αναλωθέντων τροφίμων

Η αξία των αναλωθέντων τροφίμων στα ορυχεία κατά το έτος 2006, ανήλθε στο ποσό των 112.530,02 ευρώ.-

Αμοιβή ελεγκτικής εταιρίας Deloitte .

Το έτος 2006 καταβλήθηκε στην ελεγκτική εταιρία Deloitte το ποσό των 29.800 ευρώ .-

Προσωπικό

Η δύναμη του προσωπικού της εταιρίας κατά την 31/12/06 είχε ως κάτωθι:

	Υπάλληλοι	Εργάτες	Αποσπασμένοι	Σύνολο
Κ. Γραφ.	10		3	13
Ορ.Γυαλί	17	9		26
Ορ.Αλτσι	8	1		9
Ορ.Μήλου	9			9
Υποκ.Αλμυρού	1			1
ΣΥΝΟΛΟ	45	10	3	58

Σχηματισμός πρόβλεψης Επισφαλών Απαιτήσεων

Κατά το έτος 2006 η εταιρία σχημάτισε πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους 134.320 ευρώ. Η εταιρία προέβη στην διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων ύψους 4.795,20 ευρώ που βάρυναν τα αποτελέσματα χρήσεως.

Λυκόβρυση, 21 Μαρτίου 2007

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας «ΛΑΒΑ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ & ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της «ΛΑΒΑ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ & ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε.» (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου επιστούμε την προσοχή σας στην σημείωση 24 των οικονομικών καταστάσεων στην οποία γίνεται αναφορά στις χρήσεις από 2001 έως και 2006 για τις οποίες οι φορολογικές δηλώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Επίσης εκκρεμούν διαφορές με τις φορολογικές αρχές στα αρμόδια δικαστήρια. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων η τα αποτελέσματα από την τελεσιδικία των εκκρεμοδικιών δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως παρατίθεται στις σελίδες 35 έως 40 είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2007

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Α. Παπαδημητρίου
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14271

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε 120