

ΑΛΟΥΦΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥΑ.Ε.

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ
2005 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
(ΔΠΧΠ)**

Περιεχόμενα

| | Σελίδα |
|--|--------|
| Έκθεση Ελέγχου για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 επί των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΠ | 3 |
| Κατάσταση Αποτελεσμάτων Εταιρίας | 4 |
| Ισολογισμός Εταιρίας | 5 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών Εταιρίας | 6 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρίας | 7 |
| Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων | 8-31 |
| Πίνακας Προσαρμογών Καθαρής θέσης και Αποτελεσμάτων μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και Διεθνών Προτύπων | |
| Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης | 32-38 |

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της
«ΑΛΟΥΦΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.»

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρίας “ΑΛΟΥΦΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.”, της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στον διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχος μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της εταιρίας και, γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για την διαμόρφωση της έκθεσής μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, τα αποτελέσματα των εργασιών της, τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΛΟΙΖΟΣ ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗΣ
ΑΜ ΣΟΕΛ 10931
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

 **ERNST & YOUNG**

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| | Σημ. | <u>01/01 - 31/12/2005</u> | <u>01/01 - 31/12/2004</u> |
|---|------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Πωλήσεις | 4α | 861.866 | 1.105.908 |
| Κόστος πωληθέντων | 4γ | <u>(838.338)</u> | <u>(1.118.407)</u> |
| Μικτό κέρδος | | 23.528 | (12.499) |
| Άλλα λειτουργικά έσοδα | 4β | 2.024.826 | 1.879.997 |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | 4δ | (13.577) | (1.588) |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 4ε | (1.987.538) | (1.880.442) |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 4στ | (347.013) | (295.013) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 4στ | 419 | 940 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από συναλλαγματικές διαφορές | | <u>66.172</u> | <u>23.652</u> |
| ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ | | (233.183) | (284.953) |
| Φόροι εισοδήματος | 5 | <u>94.764</u> | <u>195.362</u> |
| ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΛΟΣ (ΖΗΜΙΑ) | | <u>(138.419)</u> | <u>(89.591)</u> |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| | <u>Σημ.</u> | <u>31/12/2005</u> | <u>31/12/2004</u> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό: | | | |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | 6 | 17.226.588 | 12.558.730 |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 7 | 50.000 | 50.000 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | | 17.276.588 | 12.608.730 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό: | | | |
| Αποθέματα | 8 | 2.081.448 | 1.228.398 |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 9 | - | 377.896 |
| Λοιπές απαιτήσεις & προκαταβολές | 10 | 1.049.800 | 423.968 |
| Χρηματικά Διαθέσιμα | 11 | 19.274 | 17.572 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | | 3.150.522 | 2.047.834 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 20.427.110 | 14.656.564 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Ίδια κεφάλαια | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 12 | 6.288.000 | 3.460.002 |
| Κέρδη εις νέο | | 485.150 | 623.569 |
| | | 6.773.150 | 4.083.571 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις: | | | |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 13 | 1.577.208 | 2.491.200 |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού | 14 | 25.478 | 12.969 |
| Επιχορηγήσεις παγίων | 15 | 1.375.011 | 1.475.572 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 5 | 343.096 | 437.860 |
| Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων | | 3.320.793 | 4.417.601 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις: | | | |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | 16 | 342.892 | 916.000 |
| Λοιπές βραχ/σμες υποχρ. και δεδουλευμένα έξοδα | 17 | 3.568.681 | 262.917 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 18 | 5.577.722 | 4.976.475 |
| Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρ. στην επόμ. χρήση | 13 | 843.872 | - |
| Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων | | 10.333.167 | 6.155.392 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | 20.427.110 | 14.656.564 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1/1/2005 – 31/12/2005
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| Σημ. | 01/01 - 31/12/2005 | 01/01 - 31/12/2004 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Ζημίες χρήσεως προ φόρων | (233.183) | (284.953) |
| Αναπροσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων | 6 380.967 | 119.221 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 4 347.013 | 295.013 |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 4 (419) | (940) |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων | 4 (100.561) | (38.038) |
| Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων | 4 254.818 | - |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού | 14 31.880 | 12.548 |
| Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης | 680.515 | 102.851 |
| (Αύξηση) / Μείωση σε: | | |
| Αποθέματα | (1.107.868) | (303.479) |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 377.897 | 161.671 |
| Λοιπές απαιτήσεις & προκαταβολές | (625.831) | 768.116 |
| Αύξηση / (Μείωση) σε: | | |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | (573.108) | (192.666) |
| Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα | 3.297.189 | 83.256 |
| Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού | 14 (19.371) | (5.377) |
| Μειών: | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντα | 338.439 | 295.013 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 1.690.984 | 319.359 |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων | 6 (5.048.826) | (1.095.433) |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 4 419 | 940 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (5.048.407) | (1.094.493) |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου | 12 2.827.998 | - |
| Καθαρή μεταβολή βραχυπροθέσμων δανείων | 601.248 | 1.406.422 |
| Πληρωμές μακροπροθέσμων δανείων | (70.121) | (622.800) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | 3.359.125 | 783.622 |
| Καθαρή αύξηση / μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως | 11 1.702 | 8.488 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως | 11 17.572 | 9.084 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως | 19.274 | 17.572 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1/1/2005 – 31/12/2005
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|--|-------------------|--------------------------|------------------|
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 3.460.002 | 713.160 | 4.173.162 |
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως 01/01-31/12/2004 | - | (89.591) | (89.591) |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 | <u>3.460.002</u> | <u>623.569</u> | <u>4.083.571</u> |
| | | | |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ | 3.460.002 | 623.569 | 4.083.571 |
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως 01/01-31/12/2005 | - | (138.419) | (138.419) |
| Αύξηση μετοχικού Κεφαλαίου | 2.827.998 | - | 2.827.998 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 | <u>6.288.000</u> | <u>485.150</u> | <u>6.773.150</u> |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η «ΑΛΟΥΦΥΛ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.» («η Εταιρία»), ιδρύθηκε το 2001 (ΦΕΚ 11170/17.12.2001), με έδρα την Βιομηχανική Περιοχή Σταυροχωρίου Κιλκίς. Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό μητρώου 50454/55/B/01/10. Η διάρκειά της είναι ορισμένη για 50 χρόνια και λειτουργεί στα νομοθετικά πλαίσια που ορίζει συνολικά ο νόμος περί ανωνύμων εταιριών.

Σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού της, είναι η παραγωγή και εμπορία κάθε είδους διελασμάτων και ελασμάτων αλουμινίου βιομηχανικών και άλλων χρήσεων, η επεξεργασία, κατεργασία και εμπορία των προϊόντων αυτών και παρεμφερών προϊόντων μεταλλικής πλαστικής ή ελαστικής υφής, η παραγωγή και εμπορία κάθε είδους εξαρτημάτων και μηχανημάτων συνδεδεμένων με την χρηστική μετάπλαση των προαναφερόμενων αγαθών σε αρχιτεκτονικά ή βιομηχανικά αντικείμενα, η συμμετοχή ή συγχώνευση σε οποιοσδήποτε εταιρίες με παρεμφερή σκοπό, καθώς και η συνεργασία με αυτές και τέλος η ανάληψη αντιπροσωπειών επιχειρήσεων με παρεμφερή σκοπό.

Οι μέτοχοι της Εταιρίας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως ακολούθως:

| ΜΕΤΟΧΟΣ | Ποσοστό συμμετοχής |
|----------------------|-----------------------|
| ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ Α.Ε. | 99,97% |
| ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΥΛΩΝΑΣ | 0,02% |
| ΕΥΑΓΓΕΛΙΑ ΜΥΛΩΝΑ | 0,01% |
| Σύνολο | 100% |

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάσσονται από τη Μητρική Εταιρία ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ Α.Ε.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(α) **Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων:** Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση των γηπέδων και κτιρίων στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1 Ιανουαρίου 2004) και η οποία χρησιμοποιήθηκε ως τεκμαρτό κόστος κατά την προαναφερθείσα ημερομηνία, και με την υπόθεση ότι η Εταιρία θα συνεχίσει κανονικά την επιχειρηματική της δράση (going concern assumption). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όπως περιγράφεται κατωτέρω, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εφαρμόζοντας το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» με ημερομηνία μετάβασης την 1η Ιανουαρίου 2004.

(β) **Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις:** Η ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε., έως την 31 Δεκεμβρίου 2004, τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο 2190/1920, το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Από την 1η Ιανουαρίου 2005 και εφεξής, η ΑΛΟΥΦΥΛ υποχρεούται βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας, να συντάσσει τις καταστατικές της οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όπως όμως έχει το δικαίωμα εξακολουθεί να τηρεί τα λογιστικά της βιβλία με βάση τις διατάξεις της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας. Κατά συνέπεια οι φορολογικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας προσαρμόζονται και αναμορφώνονται μέσω εξωλογιστικών εγγραφών προκειμένου να συμφωνούν με τα ΔΠΧΠ.

Οι βασικές εξωλογιστικές εγγραφές που εφαρμόστηκαν επί του ισολογισμού κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 και την 31η Δεκεμβρίου 2004 καθώς και επί της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004 προκειμένου να προσαρμοστούν με βάση τα ΔΠΧΠ και οι σημαντικές διαφορές προσαρμογής και αναμόρφωσης που έχουν εφαρμογή στις σχετικές οικονομικές καταστάσεις περιγράφονται στην σημείωση 22.

(γ) **Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:** Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/2004) οι ελληνικές εταιρείες, των οποίων η Μητρική Εταιρία είναι εισηγμένη σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να ετοιμάζουν τις καταστατικές οικονομικές τους καταστάσεις για την χρήση που αρχίζει από την 1 Ιανουαρίου 2005 και εφεξής, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ», στη σύνταξη των πρώτων οικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΠ, μια εταιρία θα πρέπει να χρησιμοποιήσει τα ΔΠΧΠ που θα είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

πρώτων οικονομικών καταστάσεων για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται καθώς και στον ισολογισμό μετάβασης.

Σύμφωνα επίσης με το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» και τον προαναφερόμενο ελληνικό νόμο οι ανωτέρω εταιρείες υποχρεούνται να συντάσσουν συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ τουλάχιστον μίας χρήσης.

Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και είναι σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2005 χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης, των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2004 καθώς και του ισολογισμού μετάβασης της 1 Ιανουαρίου 2004. Τα πρότυπα αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» παρέχει τη δυνατότητα ειδικά κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ να εφαρμοσθούν ορισμένες εξαιρέσεις από τις γενικές διατάξεις τους.

Οι εναλλακτικοί χειρισμοί – εξαιρέσεις που εφαρμόστηκαν από την Εταιρία κατά τη διαδικασία μετάβασης είναι οι εξής:

- (i) Χρησιμοποιήθηκαν οι εύλογες αξίες του παγίου εξοπλισμού (Γήπεδα και Κτίρια) όπως προσδιορίστηκαν από σχετική αποτίμηση από ανεξάρτητους Ορκωτούς Εκτιμητές κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 σαν τεκμαρτό κόστος τη συγκεκριμένη ημερομηνία.
 - (ii) Αναγνωρίστηκε το σύνολο των κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης) σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών που προέκυψαν κατά την αναλογιστική εκτίμηση των προβλέψεων για υποχρεώσεις προς το προσωπικό (αποζημίωση αποχώρησης).
 - (iii) Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης με βάση τα ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα κατά την ημερομηνία αυτή (μετά από τις εγγραφές προσαρμογής που καταχωρήθηκαν προκειμένου να απεικονίσουν οποιαδήποτε αλλαγή στις λογιστικές αρχές), εκτός από τις περιπτώσεις κατά τις οποίες υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν λανθασμένες.
- (δ) **Έγκριση Οικονομικών Καταστάσεων:** Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 29 Μαρτίου 2006 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- (ε) **Εκτιμήσεις Διοίκησης:** Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε παραδοχές και εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

λογαριασμών Ενεργητικού και Παθητικού, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Κατά συνέπεια τα πραγματικά αποτελέσματα πιθανόν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

(α) **Χρηματοοικονομικά προϊόντα:** Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του ισολογισμού περιλαμβάνουν διαθέσιμα, απαιτήσεις, βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η Εταιρία δεν κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνου ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς. Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στις αντίστοιχες λογιστικές αρχές οι οποίες παρουσιάζονται σε αυτή τη Σημείωση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, αναγνωρίζονται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν η Εταιρία, σύμφωνα με τον νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Η Διοίκηση εξετάζει και αναθεωρεί σε περιοδική βάση τις σχετικές πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με την διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων, οι οποίες περιγράφονται κατωτέρω:

- (i) **Εύλογη Αξία:** Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους Ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και τις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογές τους αξίες λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.
- (ii) **Πιστωτικός κίνδυνος:** Η Εταιρία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμβαλλομένων μερών λόγω κυρίως της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των απαιτήσεων, όπως αυτές απεικονίζονται στον Ισολογισμό.
- (iii) **Κίνδυνος επιτοκίων και συναλλαγματικός κίνδυνος:** Ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρίας είναι σε Ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρία δεν χρησιμοποίησε παράγωγα σε χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να μειώσει την έκθεση της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι δεν

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων ή από την διαφοροποίηση συναλλαγματικών ισοτιμιών.

(β) Συναλλαγματικές μετατροπές

(i) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:* Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας.

(ii) *Συναλλαγές και υπόλοιπα:* Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

(γ) *Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία:* Η Εταιρία κάνοντας χρήση των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1: «Πρώτη χρήση εφαρμογής των ΔΠΧΠ» χρησιμοποίησε την εξαίρεση σχετικά με την αποτίμηση των ενσώματων πάγιων στοιχείων κατά την σύνταξη του Ισολογισμού Μετάβασης στα ΔΠΧΠ την 1η Ιανουαρίου 2004. Στα πλαίσια αυτά θεωρεί την εύλογη αξία των οικοπέδων και κτιρίων της, με βάση την έκθεση ανεξάρτητων εκτιμητών, σαν τεκμαρτό κόστος (deemed cost) για σκοπούς σύνταξης του Ισολογισμού Μετάβασης της 1η Ιανουαρίου 2004.

Τα λοιπά ενσώματα πάγια στοιχεία (μηχανήματα, μεταφορικά μέσα και ο λοιπός εξοπλισμός) αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης κάποιου ακινήτου, εγκατάστασης ή εξοπλισμού αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσεως όπου πραγματοποιούνται. Μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να είναι διαθέσιμο για την προοριζόμενη παραγωγική του λειτουργία.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των λοιπών ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων λογίζονται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης με βάση τις ακόλουθες ωφέλιμες ζωές ανά κατηγορίες παγίων:

| <u>Πάγιο</u> | <u>Ωφέλιμη Ζωή</u> |
|---|--------------------|
| Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων | 30-40 χρόνια |
| Μηχανήματα | 15-25 χρόνια |
| Τεχνικές Εγκαταστάσεις – Μηχανολογικός εξοπλισμός | 3-20 χρόνια |
| Μεταφορικά Μέσα | 5-8 χρόνια |
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 5 χρόνια |

Η διοίκηση της Εταιρίας εξετάζει σε ετήσια βάση τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να διαπιστώσει, εάν υφίστανται ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους. Εάν υπάρχουν ενδείξεις υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία τους και όπου η λογιστική αξία ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από τον ισολογισμό, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία τα οικόπεδα και κτίρια αναπροσαρμόζονται ανά τετραετία. Οι αξίες κτήσεως και οι σωρευμένες αποσβέσεις αναπροσαρμόζονται με βάση συντελεστές αναπροσαρμογής που ρυθμίζονται από Προεδρικά Διατάγματα και Υπουργικές Αποφάσεις, ενώ η προκύπτουσα υπεραξία πιστώνεται σε αποθεματικό στην καθαρή θέση. Η αναπροσαρμογή των παγίων που πραγματοποιήθηκε τη χρήση 2004 αντιλογίστηκε στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν πληρεί τα κριτήρια που ορίζονται από το ΔΛΠ 16 «Ενσώματες ακινητοποιήσεις».

(δ) **Κόστος Δανεισμού:** Η Εταιρία έχει υιοθετήσει το βασικό λογιστικό χειρισμό που προβλέπεται από το ΔΛΠ 23, βάσει του οποίου, το κόστος δανεισμού (ανεξάρτητα από το αν αφορά δάνεια για κτήσεις ή κατασκευές παγίων και εγκαταστάσεων) λογίζεται στα αποτελέσματα της χρήσεως που αφορά.

(ε) **Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:** Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται σε ετήσια βάση για το εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου και εάν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσεως (value in use). Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσδοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικιοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσεως είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν μία επιχείρηση δεν έχει την δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας έχουν αλλάξει. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει ένδειξη απαξίωσης του παγίου εξοπλισμού της Εταιρίας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των παγίων περιουσιακών της στοιχείων την ημερομηνία ισολογισμού.

(στ) Αποθέματα: Τα αποθέματα αποτιμούνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος παραγωγικής ολοκλήρωσεως και το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσεως των αγοραζόμενων αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Τα έτοιμα προϊόντα αποτιμούνται στο ιστορικό κόστος παραγωγής τους. Το κόστος παραγωγής συμπεριλαμβάνει τα άμεσα κόστη των υλικών, τα άμεσα κόστη παραγωγής και την κατάλληλη κατανομή των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής που βασίζεται στην κανονική παραγωγική δυναμικότητα των εγκαταστάσεων. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Τα αναλώσιμα υλικά και τα ανταλλακτικά γενικής χρήσεως περιλαμβάνονται στα αποθέματα και εξοδοποιούνται κατά τον χρόνο της ανάλωσής τους.

(ζ) Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις: Οι λογαριασμοί των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων, λογίζονται στην ονομαστική τους αξία (αξία τιμολογίου) η οποία αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα ποσά.

Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για τους αντίστοιχους επισφαλείς πελάτες. Αποτελεί πολιτική της Εταιρίας να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- (η) **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα:** Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.
- (θ) **Μετοχικό κεφάλαιο:** Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρίας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.
- (ι) **Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις:** Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.
- (κ) **Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού - Παροχές στο προσωπικό:** Σύμφωνα με τον Ν. 2112/20 η Εταιρία καταβάλλει στους εργαζομένους εφάπαξ αποζημιώσεις, επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης, το δε ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η υποχρέωση για παροχή σύνταξης στο προσωπικό της Εταιρίας, καλύπτεται από το ΙΚΑ και λοιπά αρμόδια κρατικά ταμεία. Οι εισφορές στα ταμεία αυτά ανανωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Οι εν λόγω εφάπαξ αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία (βάσει του Ν. 2112/20), εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan) με βάση το ΔΛΠ 19 «Παροχές στους εργαζομένους». Η εν λόγω υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της αναλογιστικής μεθόδου αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (projected unit credit method). Η υποχρέωση προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός και συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

Οι προβλέψεις που αφορούν την χρήση, περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές τα οποία αναγνωρίζονται στη χρήση και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες, που προκύπτουν από προσαρμογές στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τις ανωτέρω παραμέτρους, με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τα οποία υπερβαίνουν το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης κατά την έναρξη της εκάστοτε περιόδου, καταχωρούνται στα αποτελέσματα ισόποσα στη μέση εκτιμώμενη υπολειπόμενη περίοδο παροχής υπηρεσιών των ενεργών υπαλλήλων.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που το δικαίωμα σε μεταβολές του προγράμματος εξαρτάται από πρόσθετο χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα σε μία σταθερή βάση στη μέση περίοδο έως ότου τα οφέλη του προγράμματος κατοχυρωθούν.

Εκτός των ανωτέρω, η Εταιρία δεν έχει νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις μακροπρόθεσμου χαρακτήρα προς τους εργαζομένους.

- (λ) **Κρατικά Ασφαλιστικά προγράμματα:** Το προσωπικό της Εταιρίας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.
- (μ) **Κρατικές επιχορηγήσεις:** Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι η Εταιρία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους. Όταν οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετίζονται με ένα περιουσιακό στοιχείο, η εύλογη αξία πιστώνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σαν αναβαλλόμενα έσοδα και μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με ισόποσες ετήσιες δόσεις με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με δαπάνη, αναγνωρίζεται σαν έσοδο στην διάρκεια της χρήσεως που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει. Οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων εμφανίζονται στα «Άλλα λειτουργικά έσοδα» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- (ν) **Έντοκα δάνεια:** Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Ποσά πληρωτέα πέραν του ενός έτους ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

(ξ) **Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη):** Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της εταιρίας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορούν να αξιοποιηθούν.

(ο) **Αναγνώριση Εσόδων:** Έσοδα λογίζονται όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με την συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί βάσιμα.

Έσοδα από την πώληση αγαθών, λογίζονται όταν η επιχείρηση έχει μεταβιβάσει στον αγοραστή όλους τους ουσιαστικούς κινδύνους και ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών.

Έσοδα από τόκους λογίζονται βάση μιας χρονικής αναλογίας, που προσδιορίζεται από την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

Έσοδα από μερίσματα λογίζονται, όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα εισπραξης τους από τους μετόχους με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

(π) **Μισθώσεις:** Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα καταβαλλόμενα μισθώματα για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Σε περίπτωση που σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης διακοπεί πριν από την ημερομηνία λήξης της, το ποσό που καταβάλλεται στον εκμισθωτή με τη μορφή αποζημίωσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο στην οποία γίνεται η διακοπή της μίσθωσης.

(ρ) **Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες:** Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, καθώς και η Επιτροπή Διερμηνειών, έχουν ήδη εκδώσει μια σειρά νέων λογιστικών προτύπων και διερμηνειών των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές περιόδους που

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006 και μετά (εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά παρακάτω). Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρίας σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών έχει ως εξής :

ΔΠΧΠ 1 (τροποποίηση) Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και ΔΠΧΠ 6: Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων: Το πρότυπο αυτό έχει υποχρεωτική ισχύ για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1 Ιανουαρίου 2006 και μεταγενέστερα. Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία και δεν θα επηρεάσει τις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΠΧΠ 6: Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων: Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία και δεν θα επηρεάσει τις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΠΧΠ 7: Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου: Το πρότυπο αυτό έχει υποχρεωτική ισχύ για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1 Ιανουαρίου 2007 και μεταγενέστερα. Δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας. Το πρότυπο απαιτεί κυρίως πρόσθετες γνωστοποιήσεις αναφορικά με χρηματοοικονομικά μέσα.

ΔΕΕΧΠ 3: Δικαιώματα εκπομπής ρύπων: Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία και δεν θα επηρεάσει τις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΕΕΧΠ 4: Προσδιορισμός επιχειρηματικών συμφωνιών που περιλαμβάνουν χρηματοοικονομική μίσθωση (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2006): Η Εταιρία θα εφαρμόσει τη διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 4 στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2006 βάσει των μεταβατικών του διατάξεων, που σημαίνει ότι θα εφαρμόσει τη διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 4 με βάση τα γεγονότα και τις συνθήκες που ίσχυαν την 1 Ιανουαρίου 2005. Η εφαρμογή της διερμηνείας ΕΔΔΠΧΠ 4 δεν αναμένεται να αλλάξει τον λογιστικό χειρισμό οποιασδήποτε από τις ισχύουσες συμβάσεις της Εταιρίας.

ΔΕΕΧΠ 5: Δικαιώματα από Συμμετοχές σε Ταμεία Επαναφοράς, Απόσυρσης και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2006): Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία και δεν θα επηρεάσει τις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΕΕΧΠ 6: Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές - Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2006): Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία και δεν θα επηρεάσει τις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΕΕΧΠ 7: Εφαρμογή της προσέγγισης αναμόρφωσης του ΔΛΠ 29 - Αναφορές σε υπερπληθωριστικές οικονομίες (ισχύει από 1 Μαρτίου 2006): Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία και δεν θα επηρεάσει τις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΕΕΧΠ 8: Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2 (ισχύει από 1 Μαΐου 2006): Δεν θα επηρεάσει τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΔΕΕΧΠ 9: Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων (ισχύει από 1 Ιουνίου 2006): Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία και δεν θα επηρεάσει τις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 (τροποποίηση) Παροχές Προσωπικού (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006): Αυτή η τροποποίηση παρέχει στις εταιρίες την επιλογή μίας εναλλακτικής μεθόδου αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Πιθανόν να επιβάλλει νέες προϋποθέσεις αναγνώρισης για περιπτώσεις όπου υπάρχουν προγράμματα συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών (multi-employer plans) για τις οποίες δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες για την εφαρμογή της λογιστικής καθορισμένων παροχών. Επίσης, προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμιακών Ροών για προβλεπόμενες ενδοομιλικές συναλλαγές (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006): Η συγκεκριμένη τροποποίηση επιτρέπει τον κίνδυνο συναλλαγματικής διαφοράς από μια υψηλής πιθανότητας προβλεπόμενη ενδοομιλική συναλλαγή, να χαρακτηριστεί ως στοιχείο προς αντιστάθμιση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπό τον όρο ότι: (α) η συναλλαγή είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό της εταιρίας, η οποία συμμετέχει στη συναλλαγή και (β) ο κίνδυνος της συναλλαγματικής διαφοράς θα επηρεάσει την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτή η τροποποίηση δεν είναι σχετική με τις λειτουργίες της Εταιρίας, καθώς η Εταιρία δεν έχει ενδοομιλικές συναλλαγές που θα μπορούσαν να χαρακτηριστούν ως στοιχείο προς αντιστάθμιση.

ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Επιλογή Εύλογης Αξίας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006): Η τροποποίηση αυτή αλλάζει τον ορισμό των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιορίζει τη δυνατότητα ταξινόμησης χρηματοοικονομικών μέσων σε αυτή την κατηγορία. Η Εταιρία θεωρεί ότι η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στην κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων της, καθώς η Εταιρία δεν έχει ταξινομήσει άλλα χρηματοοικονομικά μέσα σε τρέχουσα αξία μέσω αποτελεσμάτων, εκτός από τα στοιχεία τα οποία κρατούνται για εμπορικούς σκοπούς.

ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (τροποποίηση) Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006): Η τροποποίηση αυτή απαιτεί τις εκδοθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, εκτός από αυτές οι οποίες έχουν αποδειχθεί από την Εταιρία ότι είναι ασφαλιστικά συμβόλαια, να αναγνωρισθούν αρχικά στην εύλογη αξία, και μεταγενέστερα να αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ (α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των σχετικών αμοιβών που έχουν εισπραχθεί και αναβληθεί και (β) της δαπάνης που απαιτείται να ρυθμίσει την δέσμευση κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα, ότι αυτή η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

4. Έσοδα και Έξοδα

α) Πωλήσεις

| | <u>31.12.05</u> | <u>31.12.04</u> |
|---------------|-----------------------|-------------------------|
| Εμπορεύματα | 555.914 | 1.113.096 |
| Προϊόντα | 305.952 | (7.188) |
| Σύνολο | <u>861.866</u> | <u>1.105.908</u> |

β) Άλλα λειτουργικά έσοδα

| | <u>31.12.05</u> | <u>31.12.04</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Επιδότησεις από ΟΑΕΔ | 45.898 | 17.242 |
| Αναγνωρισθέντα έσοδα επιχορηγήσεων παγίων (σημ. 15) | 100.561 | 38.038 |
| Έσοδα από παροχή υπηρεσιών (συνδεδεμένες εταιρίες – σημ. 19) | 1.878.367 | 1.824.425 |
| Λοιπά έσοδα | - | 292 |
| Σύνολο | <u>2.024.826</u> | <u>1.879.997</u> |

γ) Κόστος πωληθέντων

| | <u>31.12.05</u> | <u>31.12.04</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Αποσβέσεις | 346.969 | 117.160 |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 297.282 | 850.289 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 107.777 | 115.467 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 1.790 | - |
| Παροχές τρίτων | 47.383 | 31.928 |
| Διάφορα έξοδα | 37.137 | 3.563 |
| Σύνολο | <u>838.338</u> | <u>1.118.407</u> |

Στο κόστος των αποθεμάτων της Εταιρίας, κατά την 31.12.2005, περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 254,8 χιλ. περίπου που αφορά ζημία από την αποτίμηση των αποθεμάτων τέλους χρήσης στην ρευστοποιήσιμη αξία τους.

δ) Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως

| | <u>31.12.05</u> | <u>31.12.04</u> |
|----------------|----------------------|---------------------|
| Αποσβέσεις | 11.779 | - |
| Παροχές τρίτων | 1.280 | 1.378 |
| Φόροι – τέλη | 45 | - |
| Διάφορα έξοδα | 473 | 210 |
| Σύνολο | <u>13.577</u> | <u>1.588</u> |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ε) Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Αποσβέσεις | 22.219 | 2.061 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 1.889.170 | 1.833.531 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 9.579 | 4.194 |
| Παροχές τρίτων | 2.859 | 8.831 |
| Φόροι – τέλη | 56.996 | 23.361 |
| Διάφορα έξοδα | 6.715 | 8.464 |
| Σύνολο | 1.987.538 | 1.880.442 |

στ) Χρηματοοικονομικά έξοδα (καθαρά)

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|---|-----------------|-----------------|
| Τόκοι μακροπροθέσμων δανείων (σημ. 13) | 95.401 | 111.930 |
| Τόκοι βραχυπροθέσμων δανείων (σημ.18) | 220.451 | 161.321 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα | 31.161 | 21.762 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων | 347.013 | 295.013 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα | (419) | (940) |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων | (419) | (940) |

| | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα | 346.594 | 294.073 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|

ζ) Κόστος μισθοδοσίας

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|--|------------------|------------------|
| Μισθοί – Ημερομίσθια | 1.550.780 | 1.534.716 |
| Εργοδοτικές εισφορές | 414.287 | 399.369 |
| Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού | - | 2.365 |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (σημ.14) | 31.880 | 12.548 |
| Σύνολο | 1.996.947 | 1.948.998 |

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχει ως ακολούθως:

| Άτομα | 31 Δεκεμβρίου 2005 | 31 Δεκεμβρίου 2004 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Μισθωτοί | 41 | 39 |
| Ημερομίσθιοι | 60 | 56 |
| Σύνολο | 101 | 95 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

η) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις των παγίων περιουσιακών στοιχείων που έχουν καταχωρηθεί στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναλύονται ανά λειτουργία ως ακολούθως:

| | <u>31.12.05</u> | <u>31.12.04</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Κόστος πωληθέντων | 346.969 | 117.160 |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | 11.779 | - |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 22.219 | 2.061 |
| Σύνολο | <u>380.967</u> | <u>119.221</u> |

5. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις ελληνικές εταιρείες έως την 31η Δεκεμβρίου 2004 ήταν 35%.

Τον Νοέμβριο του 2004 εγκρίθηκε το νέο φορολογικό νομοσχέδιο και πλέον ο φόρος για τα κέρδη τα οποία προκύπτουν από διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2005 έως την 31η Δεκεμβρίου 2005, ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε τριάντα δύο τοις εκατό (32%), για τα κέρδη τα οποία προκύπτουν από διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006 έως την 31η Δεκεμβρίου 2006, ο συντελεστής αυτός ορίζεται σε είκοσι εννέα τοις εκατό (29%) και για τα κέρδη τα οποία προκύπτουν από διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2007 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε είκοσι πέντε τοις εκατό (25%).

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρίας αναλύεται ως ακολούθως:

| | <u>31.12.05</u> | <u>31.12.04</u> |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Τρέχων Φόρος εισοδήματος | - | - |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | (94.764) | (195.362) |
| Σύνολο | <u>(94.764)</u> | <u>(195.362)</u> |

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή.

| | <u>31.12.2005</u> | <u>31.12.2004</u> |
|--|------------------------|-------------------------|
| Ζημίες προ φόρων εισοδήματος | (233.183) | 284.953 |
| Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (32%:2005, 35%:2004) | (74.619) | (99.734) |
| Φορολογική επίδραση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή | 14.395 | (176.508) |
| Φορολογική επίδραση από την φορολογική αναπροσαρμογή παγίων | - | (22.809) |
| Φορολογική επίδραση κερδών που δεν υπόκεινται στο φόρο | (34.540) | |
| Φορολογική επίδραση ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | - | 103.689 |
| Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων | <u>(94.764)</u> | <u>(195.362)</u> |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά κέρδη με τις φορολογικές διαφορές δήλωσης, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που αναφέρονται σ' αυτές θεωρούνται προσωρινές μέχρι τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές και την έκδοση της σχετικής έκθεσης με την οποία οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφισθούν, για τις εταιρίες του εσωτερικού, με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που μια απαίτηση πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Η Εταιρία έχει φορολογικές ζημιές ύψους € 586 χιλ. περίπου για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού στη βάση ότι η διοίκηση δεν προβλέπει ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη, για την πραγματοποίηση της απαίτησης από αναβαλλόμενους φόρους.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

| | |
|--|----------------|
| Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2004 (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση) | 633.222 |
| Πίστωση στα αποτελέσματα χρήσεως | (195.362) |
| Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2004 (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση) | 437.860 |
| Πίστωση στα αποτελέσματα χρήσεως | (94.764) |
| Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2005 (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση) | 343.096 |

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρίας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

| | Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | | Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση | |
|---|----------------------------------|---------------|-----------------------------------|----------------|
| | 31.12.2005 | 31.12.2004 | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
| Αύλα περιουσιακά στοιχεία | 8.577 | 12.049 | - | - |
| Πάγια περιουσιακά στοιχεία | - | - | 422.634 | 444.506 |
| Αποθέματα | 73.897 | - | - | - |
| Επιχορηγήσεις | - | - | 9.305 | 8.645 |
| Πρόβλεψη αποζημ. προσωπικού | 6.369 | 3.242 | - | - |
| Σύνολο | 88.843 | 15.291 | 431.939 | 453.151 |
| Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση | | | 343.096 | 437.860 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρίας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

| | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---------------------------------|-----------------|------------------|
| Πάγια περιουσιακά στοιχεία | (21.872) | (196.735) |
| Αύλα περιουσιακά στοιχεία | 3.472 | 6.948 |
| Αποθέματα | (73.897) | - |
| Επιχορηγήσεις | 660 | (4.362) |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | (3.127) | (1.213) |
| Σύνολο | (94.764) | (195.362) |

6. Ενσώματα Πάγια στοιχεία

| | Οικόπεδα | Κτίρια | Μηχανήματα | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός | Ακίνητοπ/σεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ | | | | | | | |
| 1, Ιανουαρίου 2004 | 1.010.665 | 1.981.619 | 2.023.301 | 270.170 | 365 | 6.405.106 | 11.691.226 |
| Προσθήκες | - | - | 148.322 | - | 678 | 946.433 | 1.095.433 |
| Μειώσεις | - | - | - | - | - | - | - |
| Μεταφορές | - | 4.285.308 | 490.115 | - | - | (4.775.423) | - |
| 31, Δεκεμβρίου 2004 | 1.010.665 | 6.266.927 | 2.661.738 | 270.170 | 1.043 | 2.576.116 | 12.786.659 |
| Προσθήκες | - | - | 695.191 | - | 3.335 | 4.350.300 | 5.048.826 |
| Μειώσεις | - | - | - | - | - | - | - |
| Μεταφορές | - | - | - | - | - | - | - |
| 31, Δεκεμβρίου 2005 | 1.010.665 | 6.266.927 | 3.356.929 | 270.170 | 4.378 | 6.926.416 | 17.835.485 |
| ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ | | | | | | | |
| 1, Ιανουαρίου 2004 | - | - | 83.739 | 24.970 | - | - | 108.709 |
| Αποσβέσεις | - | - | 85.398 | 33.771 | 52 | - | 119.221 |
| Μειώσεις/ μεταφορές | - | - | - | - | - | - | - |
| 31, Δεκεμβρίου 2004 | - | - | 169.137 | 58.741 | 52 | - | 227.930 |
| Αποσβέσεις | - | 208.898 | 137.996 | 33.771 | 302 | - | 380.967 |
| Μειώσεις/ μεταφορές | - | - | - | - | - | - | - |
| 31, Δεκεμβρίου 2005 | - | 208.898 | 307.133 | 92.512 | 354 | - | 608.897 |
| ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ | | | | | | | |
| 31, Δεκεμβρίου 2003 | 1.010.665 | 1.981.619 | 1.939.562 | 245.200 | 365 | 6.405.106 | 11.582.517 |
| 31, Δεκεμβρίου 2004 | 1.010.665 | 6.266.927 | 2.492.602 | 211.429 | 991 | 2.576.116 | 12.558.730 |
| 31, Δεκεμβρίου 2005 | 1.010.665 | 6.058.029 | 3.049.796 | 177.658 | 4.024 | 6.926.416 | 17.226.588 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα Οικόπεδα και τα Κτίρια της Εταιρίας έχουν αναπροσαρμοσθεί, κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ). Η εκτίμηση έχει πραγματοποιηθεί από εγκεκριμένους εκτιμητές με βάση την εύλογη αξία και βασίστηκε σε κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με τη φύση και τη χρήση των εκτιμηθέντων παγίων στοιχείων και την αγοραία αξία τους η οποία είναι το εκτιμώμενο ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να ανταλλαγεί, την ημερομηνία της αποτίμησης, μεταξύ δύο μερών που έχουν γνώση του αντικειμένου και δρουν οικιοθελώς σε μια καθαρά εμπορική συναλλαγή.

Η ανωτέρω εκτίμηση είχε ως αποτέλεσμα την μείωση της λογιστικής αξίας των γηπέδων κατά το ποσό των Ευρώ 40,8 χιλ. περίπου και την αύξηση της λογιστικής αξίας των κτιρίων κατά το ποσό των Ευρώ 1.981,6 χιλ. περίπου. Το πλεόνασμα που προέκυψε από την επανεκτίμηση καταχωρήθηκε στα συσσωρευμένα αποτελέσματα εις νέο, καθώς έχει επιλεγεί ως αρχή για την μεταγενέστερη αποτίμηση αυτών των στοιχείων το ιστορικό κόστος. Οι αποσβέσεις επί των κτιρίων υπολογίζονται επί της εύλογης αυτής αξίας (η οποία πλέον θεωρείται το τεκμαρτό κόστος βάσει του ΔΠΧΠ 1), με βάση την εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή.

Επί των παγίων στοιχείων της εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 η Εταιρία δεν είχε συμβατικές υποχρεώσεις για την αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων.

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, η αξία των γηπέδων και των κτιρίων αναπροσαρμόζεται ανά τέσσερα χρόνια βάσει μη κλαδικών δεικτών αναπροσαρμογής οι οποίοι προσδιορίζονται με αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις. Η πιο πρόσφατη αναπροσαρμογή ως ανωτέρω, η οποία εφαρμόστηκε την 31 Δεκεμβρίου 2004, αντιλογίστηκε για σκοπούς ΔΠΧΠ στη βάση ότι δεν πληρούσε τα κριτήρια που έχουν τεθεί από το ΔΛΠ 16.

Οι αποσβέσεις της χρήσεως της Εταιρίας συνολικού ύψους Ευρώ 380.967 (31.12.2004:119.221) αύξησαν το κόστος πωληθέντων κατά το ποσό των Ευρώ 346.969 (31.12.2004:117.160), τα έξοδα διάθεσης κατά το ποσό των ευρώ 11.779 (31.12.2004:-) και τα έξοδα διοίκησης κατά το ποσό των Ευρώ 22.219 (31.12.2004:2.061).

7. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος, αναλύονται ως εξής:

| | <u>31.12.05</u> | <u>31.12.04</u> |
|---------------|-----------------|-----------------|
| Εγγυήσεις ΔΕΗ | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |

8. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

| | <u>31.12.05</u> | <u>31.12.04</u> |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Εμπορεύματα (στο κόστος) | 615 | 69.759 |
| Έτοιμα προϊόντα | | |
| Στο κόστος | 1.043.607 | 444.159 |
| Σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία | 788.789 | - |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Α' Υλεις, Αναλώσιμα (στο κόστος) | 425.190 | 307.141 |
| Υποπροϊόντα και υπολείμματα (στο κόστος) | 866.854 | 407.339 |
| Σύνολο αποθεμάτων στην χαμηλότερη αξία κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης | 2.081.448 | 1.228.398 |

9. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|--|----------|----------------|
| Πελάτες (εκτός από συνδεδεμένες εταιρίες) | - | - |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρίες (σημ. 19) | - | 377.896 |
| Σύνολο | - | 377.896 |

10. Λοιπές απαιτήσεις & Προκαταβολές

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|---|------------------|----------------|
| Προκαταβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι ΦΠΑ | 42 | - |
| Προκαταβολές στο προσωπικό | 119.822 | 98.050 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές – πιστωτές | 730 | 4.896 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές (συνδεδεμένες εταιρίες-σημείωση 19) | 76.397 | 320.355 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 833.086 | - |
| Λοιποί χρεώστες | 19.723 | - |
| | - | 667 |
| Σύνολο | 1.049.800 | 423.968 |

11. Χρηματικά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|------------------|---------------|---------------|
| Ταμείο | 1.285 | 381 |
| Καταθέσεις όψεως | 17.989 | 17.191 |
| Σύνολο | 19.274 | 17.572 |

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων των τραπεζών. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως και προθεσμίας προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

12. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το εγκεκριμένο και πλήρες καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας έχει ως ακολούθως:

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|--|------------------|------------------|
| Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο | | |
| 2.096.000 κοινές μετοχές ονομ. αξίας 3 Ευρώ έκαστη | 6.288.000 | 3.460.002 |

Με την από 14.11.2005 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, πραγματοποιήθηκε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των 2.827.998 ευρώ με την έκδοση 942.666 νέων κοινών ονομαστικών και μη μεταβιβάσιμων για μια πενταετία μετοχών, ονομαστικής αξίας 3 ευρώ η κάθε μια (ΦΕΚ 12349/1.12.2005).

13. Μακροπρόθεσμα δάνεια

Τα Μακροπρόθεσμα δάνεια της Εταιρίας έχουν χορηγηθεί από Ελληνικές τράπεζες και είναι εκφρασμένα σε Ευρώ με κυμαινόμενα επιτόκια. Τα ποσά που είναι αποπληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ενώ τα ποσά που είναι πληρωτέα σε μεταγενέστερο στάδιο, χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα.

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια της Εταιρίας αναλύονται, με βάση το χρόνο εξόφλησης τους, ως ακολούθως:

| Οφειλόμενα Δάνεια | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Μέσα σε έναν χρόνο | 843.872 | - |
| Από 1-5 έτη | 1.577.208 | 2.491.200 |
| Μετά από 5 έτη | - | - |
| Σύνολο | 2.421.080 | 2.491.200 |

Η ανάλυση των μακροπροθέσμων δανείων της Εταιρίας έχει ως ακολούθως:

| Τράπεζα | Βραχ/σμες δόσεις | Μακρ. Μέρος | | Σύνολο ανεξοφλήτου δανείου | Μέσο Επιτόκιο | Λήξη | Τρόπος Πληρωμής |
|----------|---------------------|------------------|-----------|----------------------------------|------------------|---------|--------------------|
| | | 2-5 χρόνια | +5 χρόνια | | | | |
| HSBC | 622.800 | 1.245.600 | - | 1.868.400 | 3,85% | 08.2008 | Εξαμηνιαία |
| EUROBANK | 221.072 | 331.608 | - | 552.680 | 3,85% | 05.2008 | Εξαμηνιαία |
| | 843.872 | 1.577.208 | - | 2.421.080 | | | |

Το συνολικό έξοδο για τόκους, των μακροπρόθεσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2005 και 2004, ανέρχονταν σε Ευρώ 954 χιλ. περίπου και Ευρώ 112 χιλ. περίπου αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων (σημείωση 4στ).

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

14. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | <u>25.478</u> | <u>12.969</u> |

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολύταν την ίδια μέρα.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στον Ισολογισμό της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα.

Η κίνηση της πρόβλεψης, για την Εταιρία αναλύεται ως ακολούθως:

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσεως | 12.969 | 5.798 |
| Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα | 31.880 | 12.548 |
| Πληρωθείσες παροχές | (19.371) | (5.377) |
| Καθαρή υποχρέωση λήξης χρήσεως | <u>25.478</u> | <u>12.969</u> |

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|---|----------------------|----------------------|
| Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων | 42.015 | 22.580 |
| Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημιές | (16.537) | (9.611) |
| Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό | <u>25.478</u> | <u>12.969</u> |

Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα Χρήσεως της Εταιρίας αναλύεται ως ακολούθως:

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας | 13.048 | 7.352 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 1.016 | 290 |
| Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών | 17.416 | 4.906 |
| Αναλογιστική ζημιά (αναγνωρισθείσα) | 400 | - |
| Σύνολο | <u>31.880</u> | <u>12.548</u> |

Το πρόσθετο κόστος των επιπλέον παροχών σχετίζεται με παροχές που πληρώθηκαν σε υπαλλήλους οι οποίοι απολύθηκαν. Τα περισσότερα από τα επιδόματα αυτά δεν ήταν

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

αναμενόμενα στα πλαίσια αυτού του προγράμματος και συνεπώς οι επιπρόσθετες πληρωμές παροχών πλέον των υπάρχοντων αποθεματικών αντιμετωπίστηκαν ως πρόσθετη συνταξιοδοτική χρέωση.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης, έχουν ως εξής:

| | 2005 | 2004 |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης | 4% | 4,5% |
| Αναμενόμενη αύξηση αποδοχών | 4% | 4% |
| Αύξηση δείκτη τιμών καταναλωτή | 2,5% | 2,5% |
| Εκτιμώμενη μέση μελλοντική υπηρεσία | 18,23 | 18,39 |

15. Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων

Η Εταιρία έχει λάβει επιχορηγήσεις για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σαν αναβαλλόμενα έσοδα και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο και με ετήσιους συντελεστές, ανάλογους με τους συντελεστές απόσβεσης των περιουσιακών στοιχείων για τα οποία λήφθηκαν.

Η κίνηση των κρατικών επιχορηγήσεων έχει ως ακολούθως:

| | |
|---|------------------|
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004 | 1.513.610 |
| Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα (σημ. 4) | (38.038) |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004 | 1.475.572 |
| Έσοδο που αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα (σημ. 4) | (100.561) |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005 | 1.375.011 |

16. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|---|----------------|----------------|
| Προμηθευτές (εκτός από συνδεμένες) | 126.972 | 831.298 |
| Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες) | 215.920 | 30.000 |
| Υποχρεώσεις προς συνδεμένες εταιρίες (σημ.19) | - | 54.702 |
| Σύνολο | 342.892 | 916.000 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

17. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις & δεδουλευμένα έξοδα

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.05 | 31.12.04 |
|---|------------------|----------------|
| Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες | 109.656 | 98.887 |
| Παρακρατημένοι πληρωτέοι φόροι | 16.574 | 80.516 |
| Προκαταβολές πελατών (συνδεμένες εταιρίες - σημείωση 19) | 3.339.394 | - |
| Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες | 91.681 | 78.286 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 11.368 | 5.228 |
| Πιστωτές διάφοροι | 8 | - |
| Σύνολο | 3.568.681 | 262.917 |

18. Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για κεφάλαιο κίνησης. Οι εύλογες αξίες των ανωτέρω δανειακών υποχρεώσεων προσεγγίζουν τα ανωτέρω υπόλοιπα, λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Η Εταιρία, στις 31.12.2005, δεν έχει χρησιμοποιήσει διαθέσιμα πιστωτικά όρια ύψους Ευρώ 7,4 εκατ. περίπου.

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων την 31η Δεκεμβρίου 2005 ήταν 3,89%. Το συνολικό έξοδο για τόκους, των βραχυπρόθεσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2005 και 2004, ανέρχονταν σε Ευρώ 220,5 χιλ. περίπου και Ευρώ 161,3 χιλ. περίπου αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων (σημείωση 4στ).

19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών της και τα εκκρεμή ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 και κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 αναλύονται ανά εταιρία ως ακολούθως (σε χιλιάδες ευρώ):

| 31η Δεκεμβρίου 2005 | | Έσοδα από συνδεδεμένα μέρη | Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη | Αγορές από συνδεδεμένα μέρη | Οφειλόμενα ποσά από συνδεδεμένα μέρη | Οφειλόμενα ποσά προς συνδεδεμένα μέρη |
|---------------------|---------|-------------------------------------|---|--------------------------------------|---|--|
| Συνδεδεμένη Εταιρία | Σχέση | | | | | |
| ΑΛΟΥΜΥΛ Α.Ε. | Μητρική | 1.878 | 862 | 732 | 833 | 3.339 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| 31η Δεκεμβρίου 2004 | | <i>Έσοδα από συνδεδεμένα μέρη</i> | <i>Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη</i> | <i>Αγορές από συνδεδεμένα μέρη</i> | <i>Οφειλόμενα ποσά από συνδεδεμένα μέρη</i> | <i>Οφειλόμενα ποσά προς συνδεδεμένα μέρη</i> |
|-----------------------------|----------------------------------|---|---|--|---|--|
| Συνδεδεμένη Εταιρία | Σχέση | | | | | |
| ΑΛΟΥΜΥΛ Α.Ε. | Μητρική | 1.824 | 1.105 | - | 378 | - |
| Γ.Α. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΥΛΩΝ Α.Ε. | Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ Α.Ε. | - | 1 | - | - | - |
| METRON Α.Ε. | Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ | - | - | - | - | 55 |
| Σύνολο | | 1.824 | 1.106 | - | 378 | 55 |

20. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α. Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρίας εκτιμούν ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση, στην χρηματοοικονομική θέση ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της Εταιρίας.

β. Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εγγυήσεις

Η Εταιρία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές υπέρ τρίτων συνολικού ύψους Ευρώ 4.979.796 για την καλή εκτέλεση συμβάσεων.

Για την λήψη των τραπεζικών δανείων έχει εγγυηθεί η Μητρική Εταιρία (ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ Α.Ε.) με συνολικό ποσό εγγυήσεων ύψους € 11.247.352.

γ. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές από την σύστασή της και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της, για τις ανέλεγκτες χρήσεις, δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Η Εταιρία δεν έχει προβεί στην διενέργεια σχετικής πρόβλεψης για πιθανές μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν σε μελλοντικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές για τις διαχειριστικές χρήσεις για τις οποίες παραμένει ανέλεγκτη γιατί λόγω των συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών και της δραστηριότητας της δεν αναμένεται η επιβολή πρόσθετων φόρων.

21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2005, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιηθούν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

22. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΓΛΣ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 1ης ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2004 ΜΕΤΑΞΥ Δ.Π.Χ.Π. ΚΑΙ Κ.Ν. 2190/1920

(Ποσά σε €)

1η Ιανουαρίου 2004

| | <u>Κ.Ν. 2190/1920</u> | <u>Προσαρμογές</u> | <u>Δ.Π.Χ.Π.</u> |
|--|-----------------------|--------------------|-------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | | |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | 9.750.401 | 1.832.116 | 11.582.517 |
| Αυλα περιουσιακά στοιχεία | 54.277 | (54.277) | - |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 172.171 | (122.171) | 50.000 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | 9.976.850 | 1.655.668 | 11.632.517 |
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | | |
| Αποθέματα | 924.919 | - | 924.919 |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 539.567 | - | 539.567 |
| Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές | 1.192.084 | - | 1.192.084 |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 9.084 | - | 9.084 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος Ενεργητικού | 2.665.654 | - | 2.665.654 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 12.642.504 | 1.655.668 | 14.298.172 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Ίδια Κεφάλαια | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 3.460.002 | - | 3.460.002 |
| Αποθεματικά | 1.550.772 | (1.550.772) | - |
| Κέρδη εις νέον | (340.651) | 1.053.811 | 713.160 |
| Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων | 4.670.123 | (496.961) | 4.173.162 |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 3.114.000 | - | 3.114.000 |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού | - | 5.798 | 5.798 |
| Επιχορηγήσεις | - | 1.513.610 | 1.513.610 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | - | 633.221 | 633.221 |
| Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων | 3.114.000 | 2.152.629 | 5.266.629 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | 1.108.666 | - | 1.108.666 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα | 150.813 | 28.849 | 179.662 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 3.570.053 | - | 3.570.053 |
| Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι | 28.849 | (28.849) | - |
| Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων | 4.858.380 | - | 4.858.381 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 12.642.504 | 1.655.668 | 14.298.172 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 ΜΕΤΑΞΥ Δ.Π.Χ.Π. ΚΑΙ Κ.Ν. 2190/1920

31η Δεκεμβρίου 2004

Επίδραση μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.

| | Κ.Ν. 2190/1920 | Προσαρμογές | Δ.Π.Χ.Π. |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| <u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u> | | | |
| Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | | |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | 10.780.705 | 1.778.025 | 12.558.730 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 44.299 | (44.299) | - |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 172.171 | (122.171) | 50.000 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | 10.997.175 | 1.611.555 | 12.608.730 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Αποθέματα | 1.542.012 | (313.614) | 1.228.398 |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 377.896 | - | 377.896 |
| Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές | 110.354 | 313.614 | 423.968 |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 17.572 | - | 17.572 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | 2.047.834 | - | 2.047.834 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 13.045.009 | 1.611.555 | 14.656.564 |
| <u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u> | | | |
| Ίδια Κεφάλαια | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 3.460.002 | - | 3.460.002 |
| Αποθεματικά | 1.510.152 | (1.510.152) | - |
| Κέρδη εις νέον | (571.737) | 1.195.306 | 623.569 |
| Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων | 4.398.417 | (314.846) | 4.083.571 |
| <u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u> | | | |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 2.491.200 | - | 2.491.200 |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού | - | 12.969 | 12.969 |
| Επιχορηγήσεις | - | 1.475.572 | 1.475.572 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | - | 437.860 | 437.860 |
| Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων | 2.491.200 | 1.926.401 | 4.417.601 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | 916.000 | - | 916.000 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα | 182.401 | 80.516 | 262.917 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 4.976.475 | - | 4.976.475 |
| Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι | 80.516 | (80.516) | - |
| Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων | 6.155.392 | - | 6.155.392 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 13.045.009 | 1.611.555 | 14.656.564 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004
ΜΕΤΑΞΥ Δ.Π.Χ.Π. ΚΑΙ Κ.Ν. 2190/1920

(Ποσά σε €)

31η Δεκεμβρίου 2004

Επίδραση μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.

| | <u>Κ.Ν. 2190/1920</u> | <u>Προσαρμογές</u> | <u>Δ.Π.Χ.Π.</u> |
|--|-----------------------|--------------------|------------------|
| Πωλήσεις | 1.105.908 | - | 1.105.908 |
| Κόστος πωληθέντων | (1.131.110) | 12.703 | (1.118.407) |
| Μικτό Κέρδος | (25.202) | 12.703 | (12.499) |
| Άλλα λειτουργικά έσοδα | 1.841.667 | 38.330 | 1.879.997 |
| Έξοδα λειτουργίας διάθεσης | (1.588) | - | (1.588) |
| Έξοδα λειτουργίας διοίκησης | (1.880.233) | (209) | (1.880.442) |
| Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα | (294.073) | - | (294.073) |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές | | 23.652 | 23.652 |
| Έκτακτα αποτελέσματα | 63.175 | (63.175) | - |
| Καθαρά Κέρδη Χρήσεως προ Φόρων | (296.254) | 11.301 | (284.953) |
| Φόροι εισοδήματος | - | 195.362 | 195.362 |
| Καθαρά Κέρδη Χρήσεως | (296.254) | 206.663 | (89.591) |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συμφωνία των ιδίων κεφαλαίων και των αποτελεσμάτων χρήσεως μεταξύ των ελληνικών λογιστικών προτύπων και των ΔΠΧΠ

Ο ακόλουθος πίνακας («Πίνακας Συμφωνίας») παρουσιάζει συνοπτικά την επίδραση των σημαντικότερων εγγραφών προσαρμογής επί των ιδίων κεφαλαίων της 1ης Ιανουαρίου 2004 και της 31ης Δεκεμβρίου 2004, οι οποίες εφαρμόστηκαν επί των καταστατικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας με βάση τα Ελληνικά Πρότυπα (Κ.Ν. 2190/1920), προκειμένου αυτές να προσαρμοστούν στα ΔΠΧΠ.

Επίσης αναφέρεται ότι η Εταιρία δεν είχε υποχρέωση κατάρτισης κατάστασης ταμειακών ροών με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ - Πίνακας προσαρμογών Ιδίων Κεφαλαίων

| ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | 1-Ιαν-2004 | 31-Δεκ-2004 |
|---|------------|----------------------------|
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν απεικονιστεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ | 4.670.123 | 4.398.417 |
| Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης | | |
| Διόρθωση λαθών | | |
| Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης | (στ) | (5.798) (12.969) |
| Διαφορές εναρμόνισης με τα ΔΠΧΠ | | |
| Επίδραση από τη μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως άυλα περιουσιακά στοιχεία | (α) | (54.277) (44.299) |
| Προσαρμογή των συσ/νων αποσβέσεων παγίων στοιχείων από την αλλαγή των συντελεστών απόσβεσης | (β) | (108.709) (97.633) |
| Αποτίμηση παγίων στοιχείων στην εύλογη αξία τους | (γ) | 1.940.825 1.940.825 |
| Διαγραφή απαιτήσεων που δεν πληρούν κριτήρια καταχώρησης | (ε) | (122.171) (122.171) |
| Αντιλογισμός αναπροσαρμογής παγίων | | - (65.167) |
| Αναταξινόμηση Επιχορηγήσεων από τα Ίδια Κεφάλαια στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | (δ) | (1.550.772) (1.510.152) |
| Προσαρμογή των επιχορηγήσεων, λόγω της προσαρμογής των συντελεστών απόσβεσης των ενσώματων παγίων | (β) | 37.162 34.580 |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας | (ζ) | (633.221) (437.860) |
| Σύνολο προσαρμογών | | (496.961) (314.846) |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης | | 4.173.162 4.083.571 |

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο ακόλουθος Πίνακας Συμφωνίας παρουσιάζει συνοπτικά την επίδραση των σημαντικότερων εγγραφών προσαρμογής επί των καθαρών αποτελεσμάτων της Εταιρίας για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004, οι οποίες εφαρμόστηκαν επί των καταστατικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας προκειμένου αυτές να προσαρμοστούν στα ΔΠΧΠ:

Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ - Πίνακας προσαρμογών Αποτελεσμάτων

31-Δεκ-2004

Σύνολο Αποτελεσμάτων μετά φόρων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ (296.254)

Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Διόρθωση λαθών

Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (στ) (7.171)

Διαφορές εναρμόνισης με τα ΔΠΧΠ

Αναστροφή Αποσβέσεων Εξόδων Εγκατάστασης που είχαν κεφαλαιοποιηθεί σε προηγούμενες χρήσεις (α) 10.986

Επίδραση από τη μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως άλλα περιουσιακά στοιχεία (α) (1.008)

Επίδραση στις αποσβέσεις χρήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων, από τη διαφοροποίηση των συντελεστών απόσβεσης (β) 11.076

Επίδραση στα έσοδα από κρατικές επιχορηγήσεις από την διαφοροποίηση των συντελεστών απόσβεσης των ενσώματων παγίων (β) (2.582)

Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας (ζ) 195.362

Σύνολο προσαρμογών **206.663**

Αποτελέσματα κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα **(89.591)**

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

α. Κεφαλαιοποιημένες δαπάνες:

Με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα επιτρέπεται κάποια έξοδα (έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκαταστάσεως, έξοδα ερευνών κ.α.) να κεφαλαιοποιούνται και να αποσβένονται είτε εφάπαξ στη χρήση που πραγματοποιούνται είτε τμηματικά και ισόποσα εντός πενταετίας, ενώ σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ η κεφαλαιοποίηση αυτών των εξόδων δεν επιτρέπεται.

β. Αποσβέσεις Παγίων και επιχορηγήσεων παγίων:

Σύμφωνα με τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα οι αποσβέσεις επί των παγίων στοιχείων υπολογίζονται βάσει συντελεστών που καθορίζει η φορολογική νομοθεσία και οι οποίοι διαφέρουν από την εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων, σύμφωνα με την οποία λογίζονται οι αποσβέσεις στα ΔΠΧΠ.

γ. Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων:

Τα γήπεδα και τα κτίρια της Εταιρίας αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους την ημερομηνία μετάβασης και η εύλογη αυτή αξία χρησιμοποιήθηκε για τους σκοπούς του ΔΠΧΠ 1 ως τεκμαρτό κόστος. Η καθαρή υπεραξία που προέκυψε από την παραπάνω αναπροσαρμογή σε εύλογες αξίες περιλαμβάνεται στα συσσωρευμένα κέρδη εις νέο μειωμένη κατά την σχετική αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

δ. Επιχορηγήσεις Επενδύσεων Παγίων Στοιχείων:

Σύμφωνα με τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, οι επιχορηγήσεις που εισπράττονται για την χρηματοδότηση της αγοράς και / ή κατασκευής παγίων στοιχείων της Εταιρίας, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια και αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των παγίων που αφορούν. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, οι ανωτέρω επιχορηγήσεις καταχωρούνται σαν αναβαλλόμενα έσοδα και αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των παγίων που αφορούν.

ε. Διαγραφή απαιτήσεων:

Κατά την ημερομηνία μετάβασης έγινε διαγραφή απαιτήσεων που δεν πληρούσαν τα κριτήρια καταχώρησης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

στ. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού:

Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα οι Εταιρείες θα πρέπει να σχηματίζουν σχετική πρόβλεψη ποσοστού τουλάχιστον 40% της σωρευμένης υποχρέωσης που θα καταβαλλόταν αν το σύνολο του προσωπικού απολυόταν κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων, ενώ με βάση τα ΔΠΧΠ τέτοιες προβλέψεις θα πρέπει να σχηματίζονται στη βάση σχετικών αναλογιστικών μελετών που διενεργούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Η Εταιρία δεν είχε σχηματίσει σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές της καταστάσεις βάσει ΕΛΠ.

ζ. Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος:

Τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα δεν προβλέπουν την αναγνώριση απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος. Με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών αξιών και της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού χρησιμοποιώντας το θεσπισμένο φορολογικό συντελεστή. Επίσης με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) έγινε πρόβλεψη φόρων για τις ανέλεγκτες χρήσεις της Εταιρίας.

ΑΛΟΥΦΥΛ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 31 Δεκεμβρίου 2005

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Εγγραφές ανακατάταξης/αναταξινόμησης

Διάφορες εγγραφές ανακατάταξης πραγματοποιήθηκαν ούτως ώστε οι ισολογισμοί της 31ης Δεκεμβρίου 2004 και 1ης Ιανουαρίου 2004 να είναι σε συμφωνία με τον τρόπο παρουσίασης των ΔΠΧΠ. Οι κυριότερες εγγραφές ανακατάταξης που πραγματοποιήθηκαν είναι οι ακόλουθες:

- Ανακατάταξη των προκαταβολών για αγορές αποθεμάτων από τα αποθέματα στις λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές.
- Ανακατάταξη των φόρων πληρωτέων εκτός του φόρου εισοδήματος στις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Πρόσθετα έχουν διενεργηθεί διάφορες εγγραφές ανακατάταξης, έτσι ώστε η Κατάσταση Αποτελεσμάτων της 31ης Δεκεμβρίου 2004 να είναι εναρμονισμένη με τη μορφή παρουσίασης των ΔΠΧΠ. Οι κυριότερες εγγραφές ανακατάταξης αφορούν τον επιμερισμό των ποσών που είχαν καταχωρηθεί ως έκτακτα κονδύλια σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (κέρδη/ζημιές από την πώληση παγίων, συναλλαγματικές διαφορές, διάφορες επιχορηγήσεις και πρόστιμα κλπ.) στους κατάλληλους λογαριασμούς της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Ο Πρόεδρος

Η Αντιπρόεδρος

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου

Γεώργιος Α. Μυλωνάς
ΑΔΤ Ξ 548261

Ευαγγελία Α. Μυλωνά
ΑΔΤ Ν 402583

Βασίλειος Δασκάλου
ΑΔΤ Τ 827627