

ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ)
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ
30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

- **ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

- **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ**

- **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

- **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ**

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

4. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

5. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Η ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

6. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ

7. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΜΕΤΑΞΥ Ε.Γ.Α.Σ. ΚΑΙ Δ.Π.Χ.Π.

ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	30-Σεπ 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	907	916
Επενδυτικά Ακίνητα	790	790
Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις	9.027	8.887
Συμμετοχές σε συνδεδ. Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες	129	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	408	741
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	11.261	11.334
Κυκλοφορούν ενεργητικό:		
Αποθέματα	797	1.440
Εμπορικές απαιτήσεις	918	1.059
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	480	445
Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού	132	118
Χρηματικά διαθέσιμα	6	270
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	2.333	3.332
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	13.594	14.666
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.155	1.155
Υπέρ το άρτιο	2.852	2.852
Κέρδη εις νέον	3.389	3.811
Αποθεματικά	844	844
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	8.240	8.662
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	440	1.321
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	40	37
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	1.411	1.376
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.891	2.734
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:		
Προμηθευτές	243	391
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	1.620	1.791
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	880	440
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	720	648
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.463	3.270
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	13.594	14.666

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΕΚΡΟΥ Α.Ε.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός από τα στοιχεία μετοχών)

	<u>30-Σεπ 2005</u>	<u>30-Σεπ 2004</u>	<u>01/7-30/9 2005</u>	<u>01/7-30/9 2004</u>
ΕΣΟΔΑ:				
Καθαρές πωλήσεις	1.441	2.539	371	157
Κόστος πωλήσεων	(1.080)	(2.063)	(221)	(186)
Μικτό κέρδος	<u>361</u>	<u>476</u>	<u>150</u>	<u>- 29</u>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(373)	(393)	(98)	(116)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	8	71	- 12	64
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(95)	(103)	(17)	(29)
ΚΕΡΑΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	<u>(99)</u>	<u>51</u>	<u>23</u>	<u>- 110</u>
Φόροι εισοδήματος	(123)	(163)	(30)	(53)
Φόρος Μεγάλης Ακίνητης Περιουσίας	(200)	(284)	(13)	(14)
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΑΟΣ	<u>(422)</u>	<u>(396)</u>	<u>(20)</u>	<u>(177)</u>
Κέρδη ανα μετοχή (σε Ευρώ)				
Βασικά	(0,13)	(0,12)	(0,01)	(0,05)
Απομειωμένα				
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών, βασικός και απομειωμένος				
Βασικός	3.300.689	3.300.689	3.300.689	3.300.689
Απομειωμένος				

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΕΚΡΩΨ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	30-Σεπ 2005	30-Σεπ 2004	01/7-30/9 2005	01/7-30/9 2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	(99)	51	23	(110)
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>				
Αποσβέσεις	10	14	3	3
Προβλέψεις	3	2	1	1
Τόκοι και συναφή έσοδα	(1)	(3)	0	0
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	113	109	34	32
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	26	173	61	(74)
(Αύξηση)/Μείωση σε:				
Αποθέματα	644	905	173	(150)
Εμπορικές απαιτήσεις	151	2.272	560	1.293
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	(34)	(62)	(43)	(21)
Αύξηση/(Μείωση) σε:			0	0
Προμηθευτές	(146)	(918)	(50)	(73)
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(242)	(1.041)	(53)	(635)
(Αύξηση)/Μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	333	(856)	111	(856)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	732	473	759	(516)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:				
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	(1)	0	0	0
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	1	3	0	0
Λοιπές κινήσεις συμμετοχών	(269)	0	(140)	0
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	(269)	3	(140)	0
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	(171)	(333)	(199)	567
Αναλήψεις/(πληρωμές) από μακροπρόθεσμα δάνεια	(440)	0	(440)	0
Μερίσματα πληρωθέντα	0	(232)	0	(1)
Τόκοι Πληρωθέντες	(103)	(95)	(24)	(18)
Μεταβολή λοιπών Χρηματοοικονομικών Απαιτήσεων	(13)	0	(1)	0
Ταμειακές εκροές για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(727)	(660)	(664)	548
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα	0	0	0	0
Καθαρή αύξηση/ χρηματικών διαθέσιμων	(264)	(184)	(45)	32
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	270	339	51	123
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	6	155	6	155

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΕΚΡΟΥ ΑΕ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

30ης ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά είναι εαυρωσμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>Μετοχικό</u>	<u>Διαφορά Από</u>	<u>Τοκιστικό</u>	<u>Έκτακτα</u>	<u>Αφορολόγητα</u>	<u>Σύνολο</u>	<u>Υπόλοιπο Κερδών</u>
	<u>Κεφάλαιο</u>	<u>Έκδοση Μετοχών</u>	<u>Αποθεματικό</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποθεματικών</u>	<u>Εις Νέο</u>
		<u>Υπέρ το Άρτιο</u>					
1η Ιανουαρίου 2005 - Υπόλοιπα έναρξης	<u>1.155</u>	<u>2.852</u>	<u>273</u>	<u>173</u>	<u>398</u>	<u>844</u>	<u>3.811</u>
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	-	-	-	(422)
30η Σεπτεμβρίου 2005	<u>1.155</u>	<u>2.852</u>	<u>273</u>	<u>173</u>	<u>398</u>	<u>844</u>	<u>3.389</u>

ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1923, με διάρκεια μέχρι και το έτος 2100, και λειτουργεί με την επωνυμία «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ – ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ – ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΕΣ & ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Ο ΚΕΚΡΟΨ – ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Παλαιού Ψυχικού, Δάφνης 6. Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 1967 και δραστηριοποιείται στον κλάδο της κατασκευής, ανάπτυξης και εκμετάλλευσης ακινήτων με ιδιαίτερη έμφαση στον τομέα των μαιζονετών και πολυτελών κατοικιών. Η μετοχή της διαπραγματεύεται σήμερα στην Κύρια Αγορά (Κλάδος Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας).

Η Εταιρεία διοικείται από πενταμελές Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η θητεία λήγει το έτος 2009.

Ο μέσος όρος του προσωπικού της Εταιρείας για τη περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2005 ήταν 7 υπάλληλοι.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ:

- I. **Βάση Κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων:** Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες.

Όπως περαιτέρω περιγράφεται παρακάτω, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΕΔΛΠ), και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (ΕΕΠ) της ΕΔΛΠ. Για την κατάρτιση έχει εφαρμοσθεί το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ» με ημερομηνία μετάβασης την 1^η Ιανουαρίου 2004. Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

- II. **Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις:** Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο, το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τη φορολογική νομοθεσία. Η Εταιρεία πραγματοποιεί συγκεκριμένες εξωλογιστικές εγγραφές προσαρμογής προκειμένου να καταρτίσει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα όσα ορίζονται από τα ΔΠΧΠ.

Οι βασικές εξωλογιστικές εγγραφές που εφαρμόστηκαν επί του ισολογισμού κατά την 1^η Ιανουαρίου 2004 και την 30^η Σεπτεμβρίου 2004 καθώς και επί της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2004 προκειμένου να προσαρμοστούν με βάση τα ΔΠΧΠ και οι σημαντικές διαφορές που έχουν εφαρμογή στις σχετικές οικονομικές καταστάσεις περιγράφονται στη Σημείωση 7.

- III. **Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:** Σύμφωνα με τον Κανονισμό 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τον Νόμο 3229/04, όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/04, οι Ελληνικές Εταιρείες που είναι εισηγμένες σε Χρηματιστηριακή Αγορά (εσωτερικού ή εξωτερικού), υποχρεούνται από την 1^η Ιανουαρίου 2005, να καταρτίζουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

ΚΕΚΡΟΥ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Βάσει του ΔΠΧΠ 1 και της προαναφερθείσας Ελληνικής νομοθεσίας, οι ανωτέρω εταιρείες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάσουν συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τουλάχιστον για μία χρήση (31 Δεκεμβρίου 2004).

Επομένως, οι εταιρείες που υιοθετούν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ όπως αναφέρεται παραπάνω, θα έχουν κατά κανόνα ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων την 31 Δεκεμβρίου 2005 και ημερομηνία μετάβασης την 1 Ιανουαρίου 2004. Η Εταιρεία θα ετοιμάσει και θα δημοσιεύσει τις πρώτες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ, εντός του θεσμικού χρονικού πλαισίου και η ημερομηνία σύνταξης των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων θα είναι η 31 Δεκεμβρίου 2005.

Με βάση τις αντίστοιχες διατάξεις του ΔΠΧΠ 1, στη σύνταξη των πρώτων οικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΠ, μία εταιρεία θα πρέπει να χρησιμοποιήσει τα ΔΠΧΠ που θα είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των πρώτων πλήρων οικονομικών καταστάσεων για όλες τις περιόδους/χρήσεις που παρουσιάζονται καθώς και στον ισολογισμό μετάβασης.

Κατά συνέπεια οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΠ εν ισχύ κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και εμπεριέχουν εκτιμήσεις αναφορικά με τα ΔΠΧΠ τα οποία αναμένεται να είναι σε ισχύ κατά την πρώτη ημερομηνία κλεισίματος (31 Δεκεμβρίου 2005).

Για την κατάρτιση των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ». Συγκεκριμένα:

- Όσον αφορά την πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών και κερδών αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, ενώ για τις αναλογιστικές ζημιές και κέρδη που προέκυψαν κατά το 2004 και μεταγενέστερα χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος του περιθωρίου («corridor approach»).
 - Οι εκτιμήσεις της Εταιρείας με βάση τα ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ ήταν σε συνέπεια με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία με βάση τα προηγούμενα ΕΛΠ (μετά από τις όποιες αναμορφώσεις για την απεικόνιση διαφορών στις λογιστικές αρχές), εκτός αν υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι αυτές οι εκτιμήσεις ήταν λανθασμένες.
- IV. **Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων:** Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από τα αρμόδια προς τούτο όργανα της Εταιρείας κατά την 14^η Νοεμβρίου 2005.
- V. **Χρήση Εκτιμήσεων:** Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί όπως η διοίκηση προβαίνει στην διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την διάρκεια της χρήσεως/περιόδου. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ:

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των επισυναπτόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

Ενσώματες Ακινητοποιήσεις: Τα γήπεδα, κτίρια και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν το επίπεδο παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Τα στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

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 τεθεί σε παραγωγική λειτουργία.

Αποσβέσεις: Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων.

	<u>Συντελεστές Απόσβεσης</u>
Κτίρια και Τεχνικά Έργα	2%
Μηχανήματα και Τεχνικές Εγκατ/σεις	5%
Μεταφορικά Μέσα	12%-15%
Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	15%-33%

Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις: Οι συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις αποτελούνται από επενδύσεις σε εταιρείες στις οποίες η ΚΕΚΡΟΨ δεν ασκεί έλεγχο ούτε έχει σημαντική επιρροή στις δραστηριότητές τους. Με βάση το ΔΛΠ 39, οι επενδύσεις εκτός των επενδύσεων σε θυγατρικές, συνδεδεμένες και κοινοπραξίες, κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση, χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και διακρατηθείσες έως την λήξη. Γενικά, οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται σε εύλογη αξία με τα προκύπτοντα κέρδη ή ζημιές να αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία εκφρασμένα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων.

Οι επενδύσεις διακρατηθείσες μέχρι τη λήξη αποτιμώνται στο καθαρό αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και τα σχετικά αποτελέσματα της προεξόφλησης αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων μέσω της διαδικασίας απόσβεσης ή κατά την εκποίηση.

ΚΕΚΡΟΥ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επενδυτικά ακίνητα: Επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην πραγματική αξία. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην πραγματική αξία επενδύσεων σε ακίνητα, συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην περίοδο/χρήση κατά την οποία προκύπτουν. Σημειώνεται ότι όπως αναφέρεται στην Σημείωση 4 σημαντικό μέρος της επενδυτικής ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας διεκδικείται από τρίτους ή τελεί υπό απαλλοτρίωση. Τα εν λόγω υπό αμφισβήτηση ακίνητα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως έως ότου διευθετηθεί οριστικά το ιδιοκτησιακό τους καθεστώς, στιγμή κατά την οποία θα καταγραφούν και οι σχετικές υπεραξίες εφ' όσον η σχετική διευθέτηση γίνει υπέρ της Εταιρείας ή θα διαγραφούν από τις οικονομικές καταστάσεις στην αντίθετη περίπτωση. Αντίστοιχα, τα υπο απαλλοτρίωση ακίνητα εκτιμώνται στην τιμή κτήσεως τους, λόγω της αβεβαιότητας που υφίσταται ως προς τον χρόνο και το αποτέλεσμα των απαλλοτριώσεων, αφού για όλα τα παραπάνω ακίνητα έχουν εκδοθεί δικαστικές αποφάσεις που διατάσσουν την άρση απαλλοτριώσεως τους και εκκερεμεί αυτή τη στιγμή η απόφαση της Διοίκησης είτε για επανεπιβολή των απόλλοτριώσεων είτε για προώθηση της διαδικασίας καθορισμού τιμών μονάδων (κατ' αρχήν προσωρινών και μετά οριστικών) από τα δικαστήρια (πρώτου και δεύτερου βαθμού).

Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων: Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής εκτιμώμενης τιμής πώλησης και της αξίας κτήσεως. Καθαρή εκτιμώμενη τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία κτήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του παγίου εξοπλισμού της Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

Λογαριασμοί απαιτήσεων: Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις λογίζονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένη κατά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. 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 επισφαλείς απαιτήσεις.

ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικά προϊόντα: Από την 1 Ιανουαρίου 2004 η Εταιρεία για την αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών προϊόντων υιοθέτησε το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Τα πρωτογενή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του ισολογισμού περιλαμβάνουν διαθέσιμα, απαιτήσεις, τραπεζικό δανεισμό και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. 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, λογιστικοποιούνται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία, σύμφωνα με το 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.

- **Κίνδυνος επιτοκίων και συναλλαγματικός κίνδυνος:** Ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας είναι σε Ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία δε χρησιμοποιεί παράγωγα σε χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να μειώσει την έκθεση της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.
- **Πραγματική Αξία:** Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους Ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και τις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες πραγματικές τους αξίες λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους. Η πραγματική αξία των τραπεζικών βραχυπρόθεσμων δανείων δε διαφοροποιείται από τη λογιστική τους αξία λόγω της χρήσης μεταβλητών επιτοκίων.
- **Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου:** Η συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου είναι περιορισμένη σε σχέση με το συνολικό ύψος των εμπορικών απαιτήσεων λόγω της δυνατότητας εμπραγμάτων εξασφαλίσεων που παρέχουν στην εταιρεία τα συμβόλαια πωλήσεων, και της διασποράς των απαιτήσεων.

Χρηματικά Διαθέσιμα: Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

Κόστος δανεισμού: Η Εταιρεία ακολουθεί το βασικό λογιστικό χειρισμό που προβλέπεται από το ΔΛΠ 23, «Κόστος Δανεισμού», σύμφωνα με το οποίο το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται σαν έξοδο εντός της περιόδου την οποία αφορά.

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις: Όλες οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, που είναι η πραγματική αξία της ληφθείσας αντιπαροχής μείον τις σημαντικές δαπάνες έκδοσης που σχετίζονται με το δάνειο. 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 στο καθαρό κέρδος ή ζημιά όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης. Τα έξοδα τόκων αναγνωρίζονται επί τη βάση του δεδουλευμένου.

ΚΕΚΡΟΥ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης: Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν συσσωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method). Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στη συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση πάνω στη μέση περίοδο κατά την οποία κατοχυρώνονται τα οφέλη του προγράμματος. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. και σύνταξη του Ισολογισμού ενάρξεως) η Εταιρεία κάνοντας χρήση των εξαιρέσεων που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 1, για την πρώτη χρήση εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π. αναγνώρισε το σύνολο των κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 συσσωρευμένων αναλογιστικών ζημιών. Κατά τη σύνταξη των μεταγενέστερων οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία, εφαρμόζοντας τις γενικές διατάξεις του ΔΠΛ 19, ακολούθησε τη μέθοδο του «περιθωρίου» για την αναγνώριση των σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών/ κερδών. Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές καταχωρούνται ως έσοδο ή έξοδο όταν τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές για κάθε πρόγραμμα ξεχωριστά υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της υποχρέωσης της καθορισμένης παροχής και της πραγματικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Αυτά τα κέρδη ή οι ζημιές καταχωρούνται συστηματικά κατά τη διάρκεια του αναμενόμενου μέσου όρου της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων.

Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος): Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές απαιτήσεις και φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών απαιτήσεων και των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

ΚΕΚΡΟΥ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα: Το προσωπικό της Εταιρείας 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 το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις: Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή της μέσω εκροής πόρων και μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την 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 αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι μικρή. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν μια εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

Αναγνώριση Εσόδων: Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

Έσοδα από κατασκευή και πώληση ακινήτων: Τα υπό κατασκευή ακίνητα κυριότητας της Εταιρείας εμφανίζονται ως αποθέματα. Κατά το χρόνο κατάρτισης των ανέκκλητων συμβολαίων πώλησης όπου μεταβιβάζονται οι ωφέλειες και οι κίνδυνοι που απορρέουν από την κυριότητα του ακινήτου στον αγοραστή και στο βαθμό που μετά την κατάρτιση των άνω συμβολαίων απομένει σημαντικό κατασκευαστικό έργο προς εκτέλεση, τα σχετικά έσοδα αναγνωρίζονται με βάση τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης του έργου.

Έσοδα από Ενοίκια: Τα έσοδα από ενοίκια αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο σύμφωνα με τους όρους του μισθωτηρίου συμβολαίου.

ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Μερίσματα: Τα μερίσματα λογίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Τόκοι: Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

Μετατροπή ξένων νομισμάτων: Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίας της ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε. είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα απεικονίζονται στην επισυναπτόμενη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγές απεικονίζονται επίσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Κέρδη Ανά Μετοχή: Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή (ΚΑΜ) υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειούμενα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους της Εταιρείας (αφού αφαιρεθεί ο τόκος επί των μετατρέψιμων μετοχών, μετά φόρων) με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο για την επίδραση των απομειούμενων μετατρέψιμων μετοχών).

Πληροφορίες Κατά Τομέα Δραστηριότητας: Η Εταιρεία κατασκευάζει και πωλεί ακίνητα εντός της ελληνικής επικράτειας. Η Διοίκηση θεωρεί την κατασκευή και πώληση ακινήτων ως μοναδική της δραστηριότητα και το σύνολο της επικράτειας ως μία γεωγραφική περιοχή.

ΚΕΚΡΟΥ Α.Ε.**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

4. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η Εταιρεία κατέχει την παρακάτω ακίνητη περιουσία

ΑΚΙΝΗΤΑ

Α. ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΠΑΛΑΙΟΥ ΨΥΧΙΚΟΥ	ΕΚΤΑΣΗ (Μ²)	ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ	
1 ΚΑΛΠΑΚΙΟΥ 35 & 28ης ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 32	596	-	
2 ΠΕΡΣΕΩΣ 1-3 - ΑΝΩΝΥΜΟΣ - ΔΟΛΑΣΙΚ	1.023	Υπό απαλλοτρίωση & διεκδίκηση	
3 ΠΕΡΣΕΩΣ 11 & ΑΝΩΝΥΜΟΣ	1.223	Υπό απαλλοτρίωση & διεκδίκηση	
4 ΠΕΡΣΕΩΣ 13 & ΑΝΩΝΥΜΟΣ	1.004	Υπό απαλλοτρίωση & διεκδίκηση	
5 ΠΕΡΣΕΩΣ 15 & ΑΝΩΝΥΜΟΣ	1.004	Υπό απαλλοτρίωση & διεκδίκηση	
6 ΠΕΡΣΕΩΣ 17 & ΑΝΩΝΥΜΟΣ	1.125	Υπό απαλλοτρίωση & διεκδίκηση	
7 ΠΕΡΣΕΩΣ 19 & ΑΝΩΝΥΜΟΣ	1.435	Υπό απαλλοτρίωση & διεκδίκηση	
8 ΝΕΦΕΛΗΣ 6 -ΗΡΑΣ - ΠΕΡΣΕΩΣ-ΑΝΩΝΥΜΗ	7.196	Διεκδικείται από τρίτους	
9 Π.ΝΙΡΒΑΝΑ 1 & ΧΑΛΕΠΑ	1.199	Υπό απαλλοτρίωση	
10 Π.ΝΙΡΒΑΝΑ 1α & ΧΑΛΕΠΑ	1.214	Υπό απαλλοτρίωση	
11 ΜΕΛΕΤΟΠΟΥΛΟΥ 7 & ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΟΣ	1.180	Υπό απαλλοτρίωση	
12 ΑΜΑΔΡΥΑΔΩΝ & ΑΝΩΝΥΜΟΣ (145)- (χώρος αγοράς)	1.100	Υπό απαλλοτρίωση	
13 ΑΝΩΝΥΜΟΣ 2α	5.024	Καταπατημένο	
14 ΧΡΥΣΑΝΘΕΜΩΝ	2.998	Καταπατημένο	
Β. ΓΡΑΦΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ			
ΔΑΦΝΗΣ-ΔΑΒΑΚΗ-ΣΤΕΦΑΝΑΚΟΥ-ΑΝΩΝΥΜΗ	ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΚΤΙΡΙΟ	5.056 770	Υπό απαλλοτρίωση Υπό απαλλοτρίωση
Γ. ΠΑΛΛΙΑ ΑΓΟΡΑ (ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ)			
ΚΟΝΤΟΛΕΟΝΤΟΣ -ΠΑΣΧΑΛΙΑΣ-ΧΡΥΣΑΝΘΕΜΩΝ-ΑΜΑΡΡΥΛΙΔΟΣ	ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΚΤΙΡΙΟ	7.230 569,37	Διεκδικείται από τρίτους Διεκδικείται από τρίτους
Δ. ΕΥΡΥΤΕΡΗ ΠΕΡΙΟΧΗ ΛΑΤΟΜΕΙΟΥ			
ΨΥΧΙΚΟ: Βραχώδης περιοχή αρυμοτόμητος εκτός Πράσινης γραμμής		31.000	Διεκδικείται από τρίτους
ΨΥΧΙΚΟ: Βραχώδης περιοχή αρυμοτόμητος εκτός Πράσινης γραμμής		18.800	Διεκδικείται από τρίτους
ΨΥΧΙΚΟ: Εκταση εκτός σχεδίου - Πρώην Λατομείο		193.867	Διεκδικείται από τρίτους
Ε. ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΧΑΛΑΝΔΡΙΟΥ			
ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ 2 & ΚΟΔΡΟΥ - ΧΑΛΑΝΔΡΙ		1.016	Υπό απαλλοτρίωση

ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Για τα παραπάνω ακίνητα εκκρεμούν οι παρακάτω σημαντικές νομικές υποθέσεις:

1. Διεκδίκηση της κυριότητας από το Ελληνικό Δημόσιο συνολικής εκτάσεως 300 στρεμμάτων, πράξη αναδασώσεως 206 στρεμμάτων και χαρακτηρισμός 185 στρεμμάτων στην ευρύτερη περιοχή του πρώην λατομείου Ψυχικού.
Από τη συνολικά διεκδικούμενη έκταση των 300 στρεμμάτων, στην Εταιρεία ανήκουν τα 254 στρέμματα περίπου, ενώ την υπόλοιπη έκταση το Δημόσιο την διεκδικεί από τρίτους. Η διεκδικούμενη από το Δημόσιο έκταση της Εταιρείας περιλαμβάνει:
 - την εκτός σχεδίου περιοχή του πρώην λατομείου 230.5 στρεμμάτων περίπου, και
 - παρακείμενη εντός σχεδίου περιοχή 23.5 στρεμμάτων περίπου.

Συγκεκριμένα και ειδικότερα, το Ελληνικό Δημόσιο άσκησε ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών την από 01.12.1988 αγωγή του, με την οποία διεκδικούσε έκταση 300 στρεμμάτων στην περιοχή «Τουρκοβουνίων» (Λατομείο Ψυχικού) μεγάλο τμήμα της οποίας ανήκει στην Εταιρεία. Επί της αγωγής αυτής, εκδόθηκε κατόπιν διεξαγωγής μαρτυρικών αποδείξεων και σχετικής πραγματογνωμοσύνης η υπ' αριθμ. 5722/1997 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, με την οποία απορρίφθηκε στο σύνολό της η αγωγή του Ελληνικού Δημοσίου. Κατά της αποφάσεως αυτής το Ελληνικό Δημόσιο άσκησε έφεση ενώπιον του Εφετείου Αθηνών, η συζήτηση της οποίας έγινε την 24.11.1998. Με την με αριθμό 637/1999 πράξη του το Εφετείο Αθηνών, χωρίς να εξαφανίσει την ως άνω πρωτόδικη απόφαση, διέταξε συμπληρωματικές αποδείξεις δια μαρτύρων και πραγματογνώμονος. Μετά από αίτηση της Εταιρείας εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 3835/2000 απόφαση του Εφετείου Αθηνών η οποία όρισε νέο πραγματογνώμονα για τη διενέργεια της ως άνω συμπληρωματικής πραγματογνωμοσύνης σε αντικατάσταση του αποβιώσαντος Στάμου Χρ. Καπέλλα, τον κ. Ιωάννη Αλαβάνο η οποία κατετέθη ήδη στο Δικαστήριο. Κατόπιν αυτών συνεχίζονται οι διεξαγωγές.

Παράλληλα, εξεδόθη η υπ' αριθμ. 678/09.03.1998 απόφαση του Γενικού Γραμματέα της περιφέρειας Αττικής (ΦΕΚ Δ'/183/24.03.1998) με την οποία κηρύχθηκε αναδασωτέα έκταση 206 στρεμμάτων στη θέση «Τουρκοβούνια» (Λατομείο Ψυχικού), 185 από τα οποία είναι ιδιοκτησία της Εταιρείας και ανήκουν στην διεκδικούμενη κατά τα ανωτέρω έκταση. Κατ' αυτής της διοικητικής πράξεως η Εταιρεία προσέφυγε στο Συμβούλιο της Επικρατείας καταθέτοντας εμπρόθεσμα αίτηση ακυρώσεως η οποία συζητήθηκε ενώπιον του Ε' Τμήματος του Δικαστηρίου αυτού κατά τη δικάσιμο της 24^{ης} Μαΐου 2000. Επ' αυτής εξεδόθη η 656/2001 απόφαση, με την οποία ανεβλήθη η έκδοση οριστικής αποφάσεως και διετάχθη η διεξαγωγή πραγματογνωμοσύνης από δύο πραγματογνώμονες που όρισε το Δικαστήριο. Στις 5 Μαΐου 2004 συζητήθηκε με αρνητική εισήγηση ενώπιον της επταμελούς συνθέσεως του Ε' τμήματος του ΣτΕ, η ως άνω αίτηση ακύρωσης της Εταιρείας και αναμένεται η έκδοση της σχετικής απόφασης.

Παράλληλα, η Εταιρεία έχει καταθέσει αντιρρήσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν. 998/1979 ενώπιον της Πρωτοβάθμιας Επιτροπής Επιλύσεως Δασικών Αμφισβητήσεων της Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης Ανατολικής Αττικής κατά της υπ' αριθμ. 7846/1999 πράξης χαρακτηρισμού του Δασάρχη Πεντέλης που χαρακτηρίζει τμήμα της περιοχής του πρώην λατομείου έκτασης 185 στρεμμάτων, ιδιοκτησίας της Εταιρείας ως δασική έκταση των παρ. 3 και 5 του άρθρου 3 του Ν. 998/1979. Με τις αντιρρήσεις αυτές η Εταιρεία αιτείται τον αποχαρακτηρισμό της έκτασης αυτής και την ένταξή της στις χορτολιβαδικές εκτάσεις.

Ύστερα από υποβολή σχετικής αίτησης προτίμησης από την Εταιρεία η Πρωτοβάθμια Επιτροπή Επιλύσεως Δασικών Αμφισβητήσεων διενήργησε αυτοψία στην έκταση την 22.11.2001 και κατά τη συνεδριάσή της την 26.11.2001 αποφάσισε την αναβολή της συζητήσεως μέχρι την κατάθεση των πραγματογνωμοσυνών που έχουν ορισθεί από το ΣτΕ. Μετά την κατάθεση της πραγματογνωμοσύνης του δασολόγου κ. Δ. Κόκκα, η οποία δικαιώνει την Εταιρεία και μετά την υποβολή νέας αίτησης προτίμησης, η επιτροπή κατά τη συνεδριάσή

ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

της την 05.04.2001 αποφάσισε να αναβάλλει τη συζήτηση μέχρι την έκδοση της απόφασης από το ΣτΕ.

2. Διεκδίκηση της Παλαιάς Αγοράς από το Δήμο Π. Ψυχικού.

Πρόκειται για οικόπεδο (οικοδομικό τετράγωνο 69) συνολικής έκτασης 7.230 τ.μ. το οποίο περιβάλλεται από τις οδούς Κοντολέοντος – Πασχαλιάς – Χρυσανθέμων – Αμαρυλλίδος και τα κτίσματα επ αυτού, που κηρύχθηκαν διατηρητέα.

Ειδικότερα ο Δήμος Παλαιού Ψυχικού, άσκησε ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της Εταιρείας την από 10.03.1992 αγωγή του, με την οποία διεκδικούσε το παραπάνω υπ' αριθμ. 69 οικοδομικό τετράγωνο του εγκεκριμένου ρυμοτομικού σχεδίου του Δήμου Ψυχικού. Επί της αγωγής αυτής του Δήμου Ψυχικού εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 5970/1993 απόφαση του ως άνω Δικαστηρίου, με την οποία απορρίφθηκε η παραπάνω αγωγή. Κατά της πρωτοδίκου αυτής απόφασης ο Δήμος άσκησε την από 27.09.1993 έφεση και τους από 20.09.1994 πρόσθετους λόγους. Επί της εφέσεως αυτής εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 10184/1995 απόφαση του Εφετείου Αθηνών, με την οποία κρίθηκε ότι στην Εταιρεία "ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε." ανήκει η επικαρπία της Αγοράς στον δε Δήμο η ψιλή κυριότητά της. Κατά της απόφασης αυτής ασκήθηκαν ενώπιον του Αρείου Πάγου αιτήσεις αναιρέσεως, τόσο από την Εταιρεία, όσο και από τον Δήμο. Επί των ασκηθεισών αναιρέσεων εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 1415/1997 απόφαση του Αρείου Πάγου, με την οποία αναιρέθηκε η ανωτέρω εφετειακή απόφαση και την ανέπεμψε στο Εφετείο. Στη συνέχεια με επίσπευση της Εταιρείας η υπόθεση συζητήθηκε εκ νέου ενώπιον του Εφετείου Αθηνών, το οποίο εξέδωσε την υπ' αριθμ. 3867/1998 απόφασή του, με την οποία διέταξε αποδείξεις. Οι αποδείξεις ολοκληρώθηκαν, η υπόθεση συζητήθηκε την 19.04.2005 και αναμένεται η έκδοση της σχετικής απόφασης.

Στις 05.09.2001 κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία αγωγή του Δήμου Ψυχικού ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών με την οποία ζητείται να αναγνωρισθεί η ακυρότητα ή άλλως η ακυρωσία των με αριθμούς 6525/93 και 7112/94 εργολαβικών συμβολαίων με τα οποία η Εταιρεία έχει αναθέσει με τη μέθοδο της αντιπαροχής την ανακαίνιση της Παλαιάς Αγοράς. Η υπόθεση συζητήθηκε την 25/11/2004 και αναμένεται η έκδοση της απόφασεως.

3. Απαλλοτριώσεις σε 11 ακίνητα / οικόπεδα της Εταιρείας στο Παλαιό Ψυχικό και ένα οικόπεδο στο Χαλάνδρι.

Πρόκειται για απαλλοτριώσεις οι οποίες κηρύχθηκαν με τις τροποποιήσεις του ρυμοτομικού σχεδίου του Ψυχικού των ετών 1972, 1988 και 1990 για έντεκα (11) ακίνητα / οικόπεδα της Εταιρείας, συνολικού εμβαδού περίπου 16.560 τ.μ. τα οποία χαρακτηρίστηκαν ως επί το πλείστον ως χώροι πρασίνου. Μετά την άρνηση της Διοικήσεως να άρει τις απαλλοτριώσεις που κηρύχθηκαν με τα παραπάνω Διατάγματα (παρά το γεγονός ότι έχει παρέλθει έκτοτε εύλογος χρόνος) η Εταιρεία κατέθεσε Αιτήσεις Ακυρώσεως κατά της αρνήσεως της Διοικήσεως να άρει τις απαλλοτριώσεις αυτές και στη συνέχεια Αιτήσεις Προτιμήσεως προς το τμήμα του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών με τις οποίες ζήτησε την κατά προτεραιότητα εκδίκαση των Αιτήσεων αυτών. Μετά την έκδοση των σχετικών αποφάσεων, που ακυρώνουν την ως άνω άρνηση της Διοικήσεως, η Εταιρεία κατέθεσε προτάσεις για την τροποποίηση του ρυμοτομικού σχεδίου Ψυχικού, αναφορικά και με τα έξι ακίνητά της. Κατά των ως άνω αποφάσεων ο Δήμος Ψυχικού κατέθεσε ενώπιον του ΣτΕ τρεις εφέσεις, εκ των οποίων η μία

εκδικάσθηκε και απορρίφθηκε, ενώ εκκρεμεί η εκδίκαση των άλλων δύο. Εξ άλλου ο Δήμος Ψυχικού άσκησε ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών τριτανακοπή κατά αποφάσεως του ιδίου Δικαστηρίου που έκανε δεκτή την αίτηση της Εταιρείας για την άρση της απαλλοτρίωσης στο Ο.Τ. 11, η οποία απερρίφθη.

ΚΕΚΡΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επί αιτήσεως που είχε καταθέσει η Εταιρεία ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών κατά της αρνήσεως της Διοικήσεως να άρει ρυμοτομική απαλλοτρίωση που επιβλήθηκε σε ακίνητο της Εταιρείας στο Χαλάνδρι, εκδόθηκε η 2999/2001 απόφαση του ανωτέρω Δικαστηρίου που έκανε δεκτή την αίτηση της Εταιρείας και ανέπεμψε την υπόθεση στη Διοίκηση. Η Εταιρεία κατέθεσε ήδη φάκελο για τη σχετική τροποποίηση του ρυμοτομικού σχεδίου.

Η Εταιρεία θεωρεί τα παραπάνω ως επενδυτικά ακίνητα και αποτιμά σε τρέχουσες αξίες όσα από αυτά δεν έχουν προβλήματα διεκδικήσεων ή απαλλοτριώσεων.

5. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρεία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Για απαιτήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας που διεκδικούνται δικαστικά και αφορούν αμφισβητήσεις κυριότητας ακινήτων και αξιώσεις για αποζημιώσεις ποσού Ευρώ 182, δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη, επειδή σύμφωνα τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με το Νομικό Σύμβουλο της Εταιρείας, οι διεκδικήσεις αυτές αναμένεται να απορριφθούν.

6. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Μέχρι την δημοσίευση της παρούσης οι φορολογικές αρχές διενεργούσαν έλεγχο των βιβλίων και στοιχείων της Εταιρείας για τις χρήσεις 1999 έως και 2003. Η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει το αποτέλεσμα του παραπάνω ελέγχου.

7. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΜΕΤΑΞΥ Ε.Γ.Α.Σ. ΚΑΙ Δ.Π.Χ.Π.:

Συμφωνία της Καθαρής Θέσεως και των αποτελεσμάτων χρήσεως μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των Δ.Π.Χ.Π.

Ο ακόλουθος πίνακας («Πίνακας Συμφωνίας») παρουσιάζει συνοπτικά την επίδραση των σημαντικότερων εγγραφών προσαρμογής επί της Καθαρής Θέσεως την 1.1.2004, την 30.9.2004 και την 31.12.2004, και επί των αποτελεσμάτων χρήσεως της 30.09.2004 οι οποίες εφαρμόστηκαν επί των καταστατικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, προκειμένου αυτές να προσαρμοστούν στα Δ.Π.Χ.Π.:

	<u>31.12.2004</u>	<u>30.9.2004</u>	<u>1.1.2004</u>
Καθαρή Θέση σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	4.862	4.809	5.164
Εγγραφές προσαρμογής που προκύπτουν από τις διαφορές μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ν.2190/1920			
-Αναγνώριση οικοδομικής δραστηριότητας με βάση τα ΔΠΧΠ	(651)	(253)	(377)
-Αναπροσαρμογή αξίας επενδυτικών ακινήτων με			

ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

βάση την εύλογη αξία	700	700	700
-Μακροπρόθεσμη αναβαλλόμενη φορολογική Υποχρέωση	(1.376)	(2.044)	(1.969)
-Αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών με βάση την εύλογη αξία	5.165	5.165	5.165
-Επαναφορά Μερισμάτων μη εγκριθέντων χρήσεως 2003	-	-	231
-Πρόβλεψη αποζημιώσεως προσωπικού	(26)	(25)	(23)
-Λοιπές	(12)	(88)	-
	<u>3.800</u>	<u>3.455</u>	<u>3.727</u>
Καθαρή Θέση σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	8.662	8.264	8.891

30.09.2004

Αποτελέσματα χρήσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα

(71)

Εγγραφές προσαρμογής που προκύπτουν από τις διαφορές μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ν.2190/1920

-Αναγνώριση οικοδομικής δραστηριότητας με βάση τα ΔΠΧΠ

124

-Μεταφορά κονδυλίων από τη διανομή στα έξοδα

(284)

-Πρόβλεψη αποζημιώσεως προσωπικού

(2)

-Πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος

(75)

-Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιόδου

(88)

(325)

Αποτελέσματα χρήσεως σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

(396)

- α. 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 αποχωρούσε την 31^η Δεκεμβρίου έκαστου έτους, ενώ με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. τέτοιες προβλέψεις θα πρέπει να σχηματίζονται στη βάση σχετικών αναλογιστικών μελετών που διενεργούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 19.
- β. Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος:** Τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα δεν επιτρέπουν την αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος, κάτι το οποίο πραγματοποιείται υποχρεωτικά σύμφωνα με τις διατάξεις των Δ.Π.Χ.Π.
- γ. Μερισμάτα:** Τα προτεινόμενα μερίσματα μετά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, τα οποία κατά την στιγμή της εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο ήταν υποκείμενα στην έγκριση των Μετόχων της Εταιρίας, τα οποία με βάση τις προηγούμενες Λογιστικές Αρχές εμφανίζονται σαν υποχρέωση, ανακατατάχθηκαν στην καθαρή θέση.
- δ. Αναγνώριση εσόδου από οικοδομές με βάση τη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης:** Για την αναγνώριση του εσόδου που προκύπτει από τα έργα που κατασκευάζει η Εταιρεία εφαρμόστηκε η μέθοδος του ποσοστού ολοκλήρωσης με βάση το ΔΛΠ 11.