



ΔΙΑΤΜΗΜΑΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ
ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Διπλωματική Εργασία

**ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ
ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ:
ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΥΣΧΕΡΕΙΕΣ**

του

ΙΟΥΡΔΑΝΟΓΛΟΥ Ι. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

επιβλέπων καθηγητής

ΚΑΡΑΓΙΩΡΓΟΣ ΘΕΟΦΑΝΗΣ

Θεσσαλονίκη, Σεπτέμβριος 2011

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Στόχος της παρούσας διπλωματικής εργασίας είναι η μελέτη των επιπτώσεων που επέφερε η εφαρμογή των Διεθνή Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) τη χρήση 2005 από τις ελληνικές επιχειρήσεις, στην παρουσίαση της κατάστασης τους μέσω των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και πιο συγκεκριμένα στην εμφάνιση της αξίας τους μέσω της καθαρής θέσης που εμφανίζεται στους συντασσόμενους από αυτές Ισολογισμούς.

Για την επίτευξη του παραπάνω στόχου συγκεντρώθηκαν στοιχεία, από δείγμα πενήντα εταιριών που εφάρμοσαν τα ΔΛΠ για πρώτη φορά στην χρήση 2005, από τους πίνακες προσαρμογής (μεταβολών) των ιδίων κεφαλαίων (καθαρής θέσης) που συνέταξαν αυτές προκειμένου να προσαρμόσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης (31.12.2004) με τις λογιστικές αρχές των ΔΛΠ. Οι μεταβολές που εμφανίζονται στους ανωτέρω πίνακες συγκεντρώθηκαν και κατηγοριοποιήθηκαν ανάλογα με τις λογιστικές αρχές των Προτύπων που τις προκάλεσαν και μελετήθηκε τόσο η συνολική, όσο και η κατά Λογιστικό Πρότυπο επίδραση που επήλθε στη καθαρή θέση του δείγματος των εταιριών με τη χρήση των ποσοστιαίων μεταβολών σε πραγματικές και σε απόλυτες τιμές.

Από την ανωτέρω ανάλυση διαπιστώθηκε ότι η συνολική επίδραση στην καθαρή θέση των εταιριών που εφάρμοσαν τα ΔΛΠ ήταν αρκετά σημαντική (μεταβολή άνω του 30% της αρχικής καθαρής θέσης), ενώ η επίπτωση του κάθε ΔΛΠ διακυμαίνονταν από πολύ σημαντική (μεταβολή άνω του 20%), έως και επουσιώδης (κάτω του 1%).

Περιεχόμενα

ΕΙΣΑΓΩΓΗ	7
ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ.....	9
ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΑ ΔΛΠ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ.....	9
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 8: ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ, ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΑΘΗ	10
Σκοπός- Πεδίο Εφαρμογής	10
Λογιστικές Πολιτικές.....	10
Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις.....	12
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 10: ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	14
Σκοπός	14
Αναγνώριση	14
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 12: ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	16
Σκοπός-Πεδίο Εφαρμογής.....	16
Αναγνώριση Φορολογικής Υποχρέωσης- Φορολογικού Περιουσιακού Στοιχείου	17
Επιμέτρηση.....	21
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 16: ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	22
Σκοπός	22
Πεδίο εφαρμογής	23
Αναγνώριση	24
Αρχική Αποτίμηση.....	24
Μεταγενέστερες Δαπάνες.....	25
Μεταγενέστερη Αποτίμηση.....	25
Αποσβέσεις.....	26
Παύση Αναγνώρισης.....	27
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 17: ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	27
Σκοπός- Πεδίο εφαρμογής	27
Αναγνώριση	28
Αποτίμηση	29
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 19: ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	30
Σκοπός- Πεδίο εφαρμογής	30
Βραχυπρόθεσμες Παροχές.....	30
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.....	31
Παροχές εξόδου.....	32

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 20: ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΤΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΚΡΑΤΙΚΗΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ.....	33
Πεδίο Εφαρμογής	33
Αναγνώριση	34
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 27: ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑΙΤΕΡΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	35
Πεδίο Εφαρμογής	35
Διαδικασία Ενοποίησης	36
Σύνταξη Ιδιαίτερων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων	37
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 28: ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ.....	37
Πεδίο Εφαρμογής	37
Μέθοδο Καθαρής Θέσης.....	38
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 36: ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	40
Σκοπός	40
Αναγνώριση	41
Επιμέτρηση.....	42
Αναστροφή	42
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 37: ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	43
Σκοπός	43
Αναγνώριση	43
Επιμέτρηση.....	46
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 38: ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	46
Σκοπός	46
Αναγνώριση	47
Αποτίμηση	48
ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 39: ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ- ΚΑΤΑΧΩΡΙΣΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ.....	49
Πεδίο Εφαρμογής	49
Καταχώριση και Διαγραφή.....	50
Αποτίμηση	51
ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ	53
Μεταβολή Καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Μεταβολής Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	53

Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Αναγνώρισης Αναβαλλόμενης Φορολογίας	57
Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Αποτίμησης Χρεογράφων και συμμετοχών	59
Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω μη Αναγνώρισης Μερισμάτων που Δεν Έχουν Εγκριθεί από τη Γ.Σ. των Μετόχων	62
Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Προβλέψεων και Απομείωσης Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων (Επισφαλείς Απαιτήσεις)	64
Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Μεταβολών στα Άυλα Περιουσιακά στοιχεία	67
Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Μεταβολών στη Λογιστική Παρακολούθηση των Παροχών προς τους Εργαζόμενους.....	70
Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Αναγνώρισης των Χρηματοδοτικών Μισθώσεων.	73
Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Διαφορετικής Εμφάνισης των Κρατικών Επιχορηγήσεων.....	75
Συνολική Επίδραση από την Εφαρμογή των ΔΛΠ και Τελικά Συμπεράσματα.....	78
ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Ι.....	83
ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΙΙ.....	84
ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ.....	122
Πίνακας 1 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών αποτίμησης και απόσβεσης ενσώματων ακινητοποιήσεων (ΔΛΠ16) σε φθίνουσα ταξινόμηση.....	122
Πίνακας 2 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω αναγνώρισης αναβαλλόμενης φορολογίας (ΔΛΠ12) σε φθίνουσα ταξινόμηση.	123
Πίνακας 3 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών αποτίμησης συμμετοχών (ΔΛΠ 27, 28 και 39) σε φθίνουσα ταξινόμηση..	124
Πίνακας 4 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω μη αναγνώρισης μερισμάτων ως υποχρέωση (ΔΛΠ 10 και 37) σε φθίνουσα ταξινόμηση.	125
Πίνακας 5 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών στην απομείωση περιουσιακών στοιχείων- επισφαλείς απαιτήσεις (ΔΛΠ 8 και 36) σε φθίνουσα ταξινόμηση.	126
Πίνακας 6 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών στην αναγνώριση, αποτίμηση και απόσβεση ασώματων ακινητοποιήσεων (ΔΛΠ 38) σε φθίνουσα ταξινόμηση.....	127
Πίνακας 7 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών στην αναγνώριση και αποτίμηση των παροχών προς εργαζόμενους (ΔΛΠ 19) σε φθίνουσα ταξινόμηση.	128

Πίνακας 8 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων (ΔΛΠ 17) σε φθίνουσα ταξινόμηση.....	129
Πίνακας 9 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορετικής εμφάνισης των κρατικών επιχορηγήσεων (ΔΛΠ 20) σε φθίνουσα ταξινόμηση.....	130
Πίνακας 10 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορετικής εμφάνισης των συναλλαγματικών διαφορών σε φθίνουσα ταξινόμηση.....	131
Πίνακας 11 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω λοιπών διαφορών σε φθίνουσα ταξινόμηση.....	132
Πίνακας 12 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω του συνόλου των διαφορών σε φθίνουσα ταξινόμηση.....	133
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ.....	134
ΛΟΙΠΕΣ ΠΗΓΕΣ.....	135

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στο πρώτο μέρος της εργασίας, μετά από μία σύντομη ιστορική αναφορά στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), γίνεται μία περιγραφή των βασικότερων λογιστικών αρχών εκείνων των ΔΛΠ, η εφαρμογή των οποίων επέφερε ουσιαστικές μεταβολές στην καθαρή θέση μεγάλου μέρους του δείγματος εταιριών που χρησιμοποιήσαμε. Στην ανωτέρω περιγραφή επισημαίνουμε και τις διαφορές των ΔΛΠ με τα προγενέστερα εφαρμοζόμενα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως είναι το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (ΕΓΛΣ), ο νόμος εταιριών 2190/1920 και η ισχύουσα φορολογική νομοθεσία (ΠΔ 186/92 Κώδικας Βιβλίων και Στοιχείων, ν. 2238/94 Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος, ΠΔ 299/03 Αποσβέσεις, ν.2065/92 Αναπροσαρμογή αξία ακινήτων), όπου αυτές εμφανίζονται.

Στο δεύτερο μέρος ακολουθεί η πρακτική ανάλυση των δεδομένων που αντλήσαμε από το δείγμα των εταιριών, δηλαδή των μεταβολών της εφαρμογής των ΔΛΠ στην καθαρή τους θέση. Επιλέξαμε να χρησιμοποιήσουμε ως βάση ανάλυσης την καθαρή θέση, προκειμένου να απομονώσουμε εκείνες τις αρχές των ΔΛΠ, η εφαρμογή των οποίων επηρέασε την εμφάνιση της αξίας της επιχείρησης στις οικονομικές καταστάσεις από άλλες που απλά μετέφεραν ένα περιουσιακό στοιχείο ή μία υποχρέωση σε διαφορετικό μέρος του Ισολογισμού χωρίς να επηρεάζουν την καθαρή θέση. Τα δεδομένα τα αντλήσαμε από ένα στατικό σημείο και δεν εξετάσαμε τη διαχρονική εξέλιξη των αναλυόμενων μεγεθών, διότι στόχος της παρούσας ανάλυσης είναι η μελέτη της επίδρασης των ΔΛΠ και όχι η χρηματοοικονομική ανάλυση των επιχειρήσεων του δείγματος, που θα περιλάμβανε και την επίδραση από τη λειτουργία αυτών, αλλά και από άλλους εσωτερικού και εξωτερικούς παράγοντες.

Οι καταστάσεις από τις οποίες αντλήσαμε δεδομένα (πίνακες προσαρμογής ιδίων κεφαλαίων 31.12.2004) επιλέχθηκαν διότι ήταν οι πρώτες χρονικά χρηματοοικονομικές καταστάσεις που προσαρμόστηκαν στα ΔΛΠ και εμφανίζουν καλύτερα την επίδραση εφαρμογής τους. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για τις επόμενες χρήσεις δημοσιεύονται μόνο με τις αρχές των ΔΛΠ, ενώ καταστάσεις με τα ΕΛΠ συντάσσονται μόνο για φορολογικούς λόγους και δεν ήταν δυνατή η συγκέντρωση αρκετών ώστε να συγκριθούν με τις δημοσιευθέντες σε επαρκή αριθμό δείγματος. Στο δείγμα επιλέχθηκαν εταιρίες από τον κάθε κλάδο της ελληνικής οικονομίας, προκειμένου αυτό να είναι πιο αντιπροσωπευτικό. Ως εργαλεία ανάλυσης χρησιμοποιήθηκαν οι μέσοι όροι των ποσοστιαίων μεταβολών της καθαρής θέσης, τόσο σε πραγματικές, όσο και σε απόλυτες τιμές. Αναλύθηκαν οι επιπτώσεις που επηρέασαν την καθαρή θέση σε απόλυτο ποσοστό τουλάχιστον 1% και διαφοροποίησαν την καθαρή θέση αρκετών εταιριών.

Τέλος, στο προσάρτημα I αναφέρονται οι εταιρίες που χρησιμοποιήθηκαν στο δείγμα και η κύρια δραστηριότητά τους, στο προσάρτημα II εμφανίζονται οι πίνακες μεταβολής Ιδίων κεφαλαίων 31.12.2004 των εταιριών των δειγματος, όπως αυτές δημοσιεύθηκαν στις οικονομικές τους καταστάσεις με την περεταίρω επεξεργασία των μεγεθών σε ποσοστιαίες μεταβολές και στο προσάρτημα III εμφανίζονται οι πίνακες με τις ποσοστιαίες μεταβολές της καθαρής θέσης του συνόλου των εταιριών ως αποτέλεσμα της εφαρμογής κάθε Προτύπου χωριστά, αλλά και του συνόλου και οι μέσοι όροι τους.

ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ
ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΔΛΠ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΣΑΝ ΤΗΝ ΚΑΘΑΡΗ
ΘΕΣΗ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΤΟΥ ΑΠΟ ΤΑ
ΕΛΠ

ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΑ ΔΛΠ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Τα διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι μία σειρά γενικά παραδεγμένων αρχών και μεθόδων παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έτσι ώστε αυτές να είναι ομοιόμορφες και συγκρίσιμες σε διεθνές επίπεδο. Είναι γνωστά και ως Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), διότι έτσι ονομάζονται τα νέα πρότυπα που υιοθετούνται από τον Μάρτιο του 2002 και εφεξής. Με την κατάρτισή τους ασχολούνται η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), το Σώμα Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), η Συμβουλευτική Επιτροπή Προτύπων (SAC) και η Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRIC).

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα εφαρμόστηκαν στην Ελλάδα, μετά από μία πρώτη αποτυχημένη προσπάθεια στις 1.1.2003 με το νόμο 2992/02, υποχρεωτικά από 1.1.2005 με το νόμο 3229/04. Εφαρμόζονται υποχρεωτικά από τις εισηγμένες στο χρηματιστήριο ανώνυμες εταιρίες και τις θυγατρικές τους και προαιρετικά από τις υπόλοιπες ανώνυμες εταιρίες και τις εταιρίες περιορισμένης ευθύνης. Τα επιμέρους περιουσιακά στοιχεία των ανωτέρω εταιριών αποτιμώνται και αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα ΔΛΠ, αλλά οι εταιρίες συνεχίζουν να παρακολουθούν τα λογιστικά τους βιβλία και με τα ΕΛΠ για φορολογικούς λόγους, αφού το αποτέλεσμα με βάση

τα ΔΛΠ δεν αναγνωρίζεται φορολογικά.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 8: ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ, ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΑΘΗ

Σκοπός- Πεδίο Εφαρμογής

Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει τα κριτήρια για την επιλογή και τη μεταβολή των λογιστικών πολιτικών, μαζί με το λογιστικό χειρισμό και τη γνωστοποίηση των μεταβολών στις λογιστικές πολιτικές, τις λογιστικές εκτιμήσεις και τις διορθώσεις λαθών. Το Πρότυπο επιδιώκει να ενισχύσει τη σχετικότητα και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων της οικονομικής οντότητας και τη συγκρισιμότητα των οικονομικών καταστάσεων αυτών σε βάθος χρόνου και με τις οικονομικές καταστάσεις άλλων οικονομικών οντοτήτων.

Λογιστικές Πολιτικές

Όταν Πρότυπο ή Διερμηνεία εφαρμόζεται ειδικώς σε συναλλαγή ή άλλο γεγονός ή περίσταση, η λογιστική πολιτική ή οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζονται στο στοιχείο αυτό θα προσδιορίζονται με την εφαρμογή του Προτύπου ή της Διερμηνείας. Τα ΔΛΠ θέτουν λογιστικές πολιτικές που καταλήγουν στην κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που περιέχουν σχετική και αξιόπιστη πληροφόρηση για τις συναλλαγές, άλλα γεγονότα ή περιστάσεις στις οποίες

εφαρμόζονται. Οι πολιτικές αυτές δεν είναι απαραίτητο να εφαρμόζονται όταν η επίδραση της εφαρμογής δεν είναι σημαντική. Εν απουσία Προτύπου ή Διερμηνείας που εφαρμόζεται ειδικώς σε συναλλαγή ή σε άλλο γεγονός ή περίπτωση, η διοίκηση θα αναπτύξει και θα εφαρμόσει κατά την κρίση της μία λογιστική πολιτική από την οποία προκύπτουν πληροφορίες που είναι σχετικές με τις ανάγκες λήψης οικονομικών αποφάσεων των χρηστών και αξιόπιστες, ώστε οι οικονομικές καταστάσεις να παρουσιάζουν πιστά την οικονομική θέση, τη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμιακές ροές της οικονομικής οντότητας, να αντανακλούν την οικονομική ουσία των συναλλαγών, άλλων γεγονότων και περιστάσεων και όχι απλώς και μόνο το νομικό τύπο, να είναι ουδέτερες, τουτέστιν αμερόληπτες, συντηρητικές και πλήρεις από όλες τις σημαντικές απόψεις. Η οικονομική οντότητα θα επιλέγει και θα εφαρμόζει τις λογιστικές πολιτικές της με συνέπεια για παρόμοιες συναλλαγές και άλλα γεγονότα και περιστάσεις.

Η οικονομική οντότητα θα αλλάζει μία λογιστική πολιτική μόνον εφόσον η μεταβολή απαιτείται από Πρότυπο ή Διερμηνεία ή καταλήγει σε οικονομικές καταστάσεις που παρέχουν αξιόπιστη και περισσότερο σχετική πληροφόρηση για τις επιδράσεις των συναλλαγών, άλλα γεγονότα ή περιστάσεις στην οικονομική θέση, χρηματοοικονομική επίδοση ή τις ταμιακές ροές της οικονομικής οντότητας.. Οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πρέπει να είναι σε θέση να συγκρίνουν τις οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας σε βάθος χρόνου ώστε να εξατομικεύουν τις τάσεις στην οικονομική θέση, τη χρηματοοικονομική επίδοση και στις ταμιακές ροές της. Όταν εφαρμόζεται αναδρομικά κάποια αλλαγή σε λογιστική πολιτική η οικονομική οντότητα θα προσαρμόζει το υπόλοιπο έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις

παρουσιάζομενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική ήταν ανέκαθεν σε χρήση.

Σύμφωνα με τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα δεν προβλέπεται αναδρομική ανασύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι αλλαγές σε πολιτικές και λογιστικές αρχές εφαρμόζονται από τη χρήση στην οποία λαμβάνεται η απόφασή τους. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία οι εγγραφές προσαρμογής που επηρεάζουν τα αποτελέσματα χρήσης καταχωρούνται εντός τεσσάρων μηνών από το τέλος της, οπότε και γίνονται οριστικές.

Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις

Λόγω των αβεβαιοτήτων που εμπεριέχονται στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, πολλά στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων δεν μπορεί να επιμετρηθούν με ακρίβεια, αλλά μόνο κατά προσέγγιση. Η εκτίμηση προϋποθέτει αποφάσεις που λαμβάνονται βάσει των τελευταίων αξιόπιστων πληροφοριών. Για παράδειγμα, δύναται να απαιτηθούν εκτιμήσεις των επισφαλών απαιτήσεων, των απαξιωμένων αποθεμάτων, της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, των ωφέλιμων ζωών ή του αναμενόμενου ρυθμού ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που περιλαμβάνονται στα αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία και των δεσμεύσεων εγγύησης. Μια εκτίμηση ίσως πρέπει να αναθεωρηθεί, αν υπάρχουν μεταβολές σχετικά με τις συνθήκες στις οποίες βασίστηκε η εκτίμηση ή ως

αποτέλεσμα νέων πληροφοριών ή ευρύτερης εμπειρίας. Από τη φύση της, η αναθεώρηση μιας εκτίμησης δεν σχετίζεται με προγενέστερες περιόδους και δεν αποτελεί διόρθωση λάθους.

Η επίδραση μεταβολής λογιστικής εκτίμησης, θα αναγνωρίζεται μελλοντικά με την συμπερίληψή της στο κέρδος ή τη ζημία της περιόδου που έγινε η μεταβολή, αν η μεταβολή επιδρά μόνο στην περίοδο αυτή ή της περιόδου που έγινε η μεταβολή και των μελλοντικών περιόδων, αν η μεταβολή επιδρά σε αμφότερες τις περιόδους. Στην έκταση που μεταβολή λογιστικής εκτίμησης δημιουργεί μεταβολές στα περιουσιακά στοιχεία ή τις υποχρεώσεις ή σχετίζεται με στοιχείο της καθαρής θέσης, αναγνωρίζεται με την προσαρμογή της λογιστικής αξίας του σχετιζόμενου περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης ή στοιχείου της καθαρής θέσης στην περίοδο της μεταβολής. Η μελλοντική αναγνώριση της επίδρασης της μεταβολής σε λογιστική εκτίμηση σημαίνει ότι η αλλαγή εφαρμόζεται σε συναλλαγές, άλλα γεγονότα και περιστάσεις από την ημερομηνία της μεταβολής της εκτίμησης. Μία μεταβολή λογιστικής εκτίμησης μπορεί να επηρεάζει μόνον το κέρδος ή τη ζημία της τρέχουσας περιόδου ή το κέρδος ή τη ζημία της τρέχουσας και μελλοντικών περιόδων.

Τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα και η ισχύουσα φορολογική νομοθεσία δεν προβλέπει μεταβολή της λογιστικής εκτίμησης των ανωτέρω μεγεθών, παρά μονάχα με την εφαρμογή προκαθορισμένων συντελεστών, όπως για παράδειγμα στις επισφαλείς απαιτήσεις, χωρίς να λαμβάνει υπόψη τις πραγματικές εκτιμήσεις.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 10: ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Σκοπός

Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει πότε μια οικονομική οντότητα πρέπει να προσαρμόζει τις οικονομικές καταστάσεις της για γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού και τις γνωστοποιήσεις που η οικονομική οντότητα πρέπει να παρέχει σχετικά με την ημερομηνία που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν για έκδοση και σχετικά με γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Αναγνώριση

Η οικονομική μονάδα θα προσαρμόζει τα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της για να αντανakλούν τα διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού όπως, η ρύθμιση μετά την ημερομηνία του ισολογισμού μιας δικαστικής υπόθεσης που επιβεβαιώνει ότι η οικονομική οντότητα είχε παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, η λήψη της πληροφορίας μετά την ημερομηνία του ισολογισμού ότι ένα περιουσιακό στοιχείο ήταν απομειωμένο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ή ότι το ποσό μιας ζημίας απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως για αυτό το περιουσιακό στοιχείο χρειάζεται να προσαρμοστεί, ο προσδιορισμός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού του κόστους των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν ή του προϊόντος από τα περιουσιακά στοιχεία που πωλήθηκαν, πριν από την ημερομηνία του ισολογισμού, ο

προσδιορισμός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού του ποσού της συμμετοχής στα κέρδη ή των επιπρόσθετων καταβολών προς τους εργαζόμενους, η αποκάλυψη απάτης ή λαθών, που δείχνει ότι οι οικονομικές καταστάσεις ήταν εσφαλμένες.

Η οικονομική οντότητα δεν πρέπει να προσαρμόζει τα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της ώστε να αντανakλούν τα μη διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού όπως, είναι μια πτώση στην τρέχουσα αξία των επενδύσεων μεταξύ της ημερομηνίας του ισολογισμού και της ημερομηνίας που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίνονται για έκδοση.

Αν η οικονομική οντότητα ανακοινώσει καταβολή μερισμάτων προς κατόχους συμμετοχικών τίτλων μετά την ημερομηνία του ισολογισμού, η οικονομική οντότητα δεν πρέπει να αναγνωρίσει αυτά τα μερίσματα ως υποχρέωση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Εάν ανακοινωθεί η καταβολή μερισμάτων μετά την ημερομηνία του ισολογισμού αλλά πριν εγκριθεί η έκδοση των οικονομικών καταστάσεων, τα μερίσματα δεν αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού διότι δεν πληρούν τα κριτήρια της παρούσας δέσμευσης του ΔΛΠ 37. Σύμφωνα με τα ελληνικά πρότυπα, τα μερίσματα εμφανίζονται ως υποχρέωση στο λογαριασμό μερίσματα πληρωτέα.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 12: ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σκοπός-Πεδίο Εφαρμογής

Στόχος του παρόντος Προτύπου είναι να καθορίσει το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος μίας οικονομικής μονάδας, περιλαμβάνει δηλαδή το σύνολο των φορολογικών επιβαρύνσεων που επιβάλλονται σε αυτήν, τόσο στο εσωτερικό, όσο και στο εξωτερικό, περιλαμβάνοντας και τους παρακρατούμενους φόρους που είναι πληρωτέοι από μία συνδεδεμένη επιχείρηση κατά την καταβολή μερισμάτων στην υπό εξέταση οικονομική μονάδα. Αντιμετωπίζει το φόρο εισοδήματος ως δαπάνη, σε αντίθεση με τα ΕΛΠ, σύμφωνα με τα οποία ο φόρος εισοδήματος είναι το ποσό συμμετοχής του κράτους στα αποτελέσματα της οικονομικής μονάδας.

Το ΔΛΠ 12 διακρίνει το φόρο εισοδήματος σε τρέχοντα και αναβαλλόμενο. Τρέχον είναι ο φόρος εισοδήματος (πληρωτέος ή ανακτήσιμος) που βαραίνει τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου. Αναβαλλόμενος φόρος και συγκεκριμένα αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση είναι τα ποσά των φόρων που αναμένεται να καταβληθούν σε μελλοντικές περιόδους και αφορούν φορολογητέες χρονικές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας υποχρέωσης ή ενός περιουσιακού στοιχείου που προσδοκά η οικονομική μονάδα να ανακτήσει ή να τακτοποιήσει και της φορολογικής του βάσης, ενώ αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο είναι το ποσό του φόρου εισοδήματος που προσδοκά να ανακτήσει η οικονομική μονάδα σε μελλοντική περίοδο από διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής του βάσης, από μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και από

αχρησιμοποίητους πιστωτικούς φόρους. Εδώ σημειώνουμε ότι σύμφωνα με τα ελληνικά πρότυπα δεν υπάρχει αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης (απαίτησης), ούτε καν στην περίπτωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από φορολογικές ζημίες.

Βασική αρχή του Παρόντος Προτύπου είναι ότι οι φορολογικές συνέπειες των συναλλαγών και άλλων γεγονότων λογιστικοποιείται με τον ίδιο τρόπο που λογιστικοποιείται και η συναλλαγή. Δηλαδή αν μεταφέρεται στα αποτελέσματα, εκεί μεταφέρεται και η λογιστική συνέπεια, ενώ αν μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια, εκεί αναγνωρίζεται και η φορολογική συνέπεια.

Αναγνώριση Φορολογικής Υποχρέωσης- Φορολογικού Περιουσιακού Στοιχείου

Ο τρέχον φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μονάχα στην περίπτωση που δεν έχει καταβληθεί. Ενώ στις περιπτώσεις που έχει καταβληθεί μεγαλύτερο ποσό τη τρέχουσα ή προηγούμενες χρήσεις, ή μία φορολογική ζημία μπορεί να χρησιμοποιηθεί για ανάκτηση φόρου προηγούμενης περιόδου, λογίζεται ως φορολογικό περιουσιακό στοιχείο.

Για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές, κατά τις οποίες η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου, που αναμένεται να ανακτηθεί μελλοντικά είναι μεγαλύτερη από τη φορολογική του βάση, που αναμένεται να εκπέσει μελλοντικά, αναγνωρίζεται μία αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση. Εξαιρέσεις έχουμε στις περιπτώσεις όπου η προσωρινή διαφορά προκύπτει από αρχική αναγνώριση

υπεραξίας ή από την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που δεν είναι συνένωση επιχειρήσεων και δεν επηρεάζει το λογιστικό ή το φορολογικό κέρδος. Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση αναγνωρίζεται και στις περιπτώσεις που έχουμε φορολογητέες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, εκτός εάν ο επενδυτής είναι σε θέση να ελέγξει το χρόνο αναστροφής της προσωρινής διαφοράς και η τελευταία δεν αναμένεται να αναστραφεί στο ορατό μέλλον.

Προσωρινές διαφορές, γνωστές και ως χρονικές διαφορές, που οδηγούν σε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προκύπτουν όταν έσοδα ή έξοδα περιλαμβάνονται στο λογιστικό αποτέλεσμα μίας περιόδου, αλλά στο φορολογικό αποτέλεσμα μίας άλλης. Τέτοιες περιπτώσεις είναι έσοδα τόκων που λογίζονται στο αποτέλεσμα της περιόδου που αφορούν, αλλά φορολογούνται στο χρόνο που εισπράττονται, αποσβέσεις που εκπίπτουν φορολογικά και είναι μεγαλύτερες από τις λογιστικές με βάση τα ΔΛΠ (στο μέλλον όταν θα εξαντληθούν οι φορολογικές, αλλά θα υπάρχει υπόλοιπο λογιστικών αποσβέσεων θα προκύψει φορολογική επιβάρυνση) και κόστη ανάπτυξης, τα οποία κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται σε μελλοντικές χρήσεις, αλλά εκπίπτουν φορολογικά κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Φορολογητέες προσωρινές διαφορές προκύπτουν και στις περιπτώσεις που η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου διαφοροποιείται από τη φορολογική βάση αυτού, με αποτέλεσμα μελλοντικές φορολογικές επιβαρύνσεις. Τέτοιες περιπτώσεις έχουμε στη συνένωση επιχειρήσεων, όπου τα περιουσιακά στοιχεία των συνενωμένων αναγνωρίζονται σε αυξημένες εύλογες αξίες, αλλά φορολογικά αποτιμώνται στο κόστος απόκτησης του προηγούμενου ιδιοκτήτη, στην

αναπροσαρμογή της αξίας περιουσιακών στοιχείων, όπως τα άυλα ή τα χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογες αξίας χωρίς αντίστοιχη αναπροσαρμογή της φορολογικής βάσης, όταν προκύπτει υπεραξία από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία όμως δεν αναγνωρίζεται και δεν εκπίπτει φορολογικά, επομένως η μελλοντικής της ανάκτηση θα προκαλέσει φορολογικές επιβαρύνσεις, όταν η φορολογική βάση ενός περιουσιακού στοιχείου διαφέρει από τη λογιστική λόγω κρατικών επιχορηγήσεων και όταν η λογιστική αξία επενδύσεων σε θυγατρικές ή συγγενείς επιχειρήσεις λόγω ύπαρξης αδιανέμητων κερδών και συναλλαγματικών διαφορών διαφέρει (είναι μεγαλύτερη) από τη φορολογική βάση.

Αντίστοιχα, εκπεστές προσωρινές διαφορές έχουμε στις περιπτώσεις που λόγω διαφορών λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσης προκύπτουν μελλοντικές φορολογικές ελαφρύνσεις. Για όλες αυτές αναγνωρίζεται ένα αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο, στο βαθμό βέβαια που πιθανολογείται η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, έναντι των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί. Εξάιρεση αποτελεί η περίπτωση συναλλαγών που δεν είναι συνένωση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους δεν επηρεάζουν ούτε το λογιστικό, αλλά ούτε το φορολογικό αποτέλεσμα. Εκπεστές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουμε στις περιπτώσεις όπου, δαπάνες παροχών αποχώρησης εκπίπτουν στο χρόνο υπηρεσίας του εργαζομένου, αλλά αναγνωρίζονται φορολογικά μεταγενέστερα όταν καταβάλλονται οι εισφορές, έξοδα έρευνας αναγνωρίζονται λογιστικά στην περίοδο που πραγματοποιούνται, αλλά λογίζονται φορολογικά σε μεταγενέστερη περίοδο, αναλαμβανόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στο χρόνο ανάληψής τους, αλλά εκπίπτουν φορολογικά σε μεταγενέστερη περίοδο. Πέραν των ανωτέρω, αναβαλλόμενο περιουσιακό στοιχείο έχουμε και στις περιπτώσεις που ένα

περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται, αρχικά ή μεταγενέστερα, σε εύλογη αξία μικρότερη της φορολογικής βάσης, στις περιπτώσεις όπου μία κρατική επιχορήγηση εκπίπτει από τη λογιστική αξία, αλλά όχι από τη φορολογική βάση και στις περιπτώσεις όπου η λογιστική αξία συμμετοχών είναι μικρότερη της φορολογικής βάσης, λόγω μείωσης της πρώτης στο ανακτήσιμο ποσό της.

Όπως αναφέραμε, ένα αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό που υπάρχουν φορολογητέα μελλοντικά κέρδη έναντι των οποίων μπορούν να εκπέσουν οι προσωρινές διαφορές. Αναμένεται ότι θα υπάρχει φορολογικό κέρδος και στις περιπτώσεις που υπάρχουν επαρκείς φορολογητέες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με την ίδια φορολογία και αναμένεται να αναστραφούν στην ίδια περίοδο με τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές ή σε περίοδο όπου η φορολογική ζημία βάσει του τελευταίου μπορεί να μεταφερθεί. Σε αυτήν την περίπτωση, το φορολογικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στην περίοδο που προκύπτουν οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Επίσης, αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται και όταν δεν αναμένονται επαρκή φορολογικά κέρδη, αλλά ο προγραμματισμός της οικονομικής μονάδας επιτρέπει τη δημιουργία αυτών στις κατάλληλες περιόδους, όπως η επιλογή φορολόγησης εσόδων από τόκους σε ταμιακή βάση, η αναβολή δικαιώματος ορισμένων φορολογικών εκπτώσεων, η πώληση και επαναμίσθωση περιουσιακού στοιχείου, όπου η φορολογική βάση δεν ανατιμάται αναλόγως και η πώληση στοιχείου που δεν δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα για την αγορά άλλου που δημιουργεί. Ένα αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο που δεν αναγνωρίστηκε λόγω αδυναμίας ανάκτησής του με βάση τα ανωτέρω, είναι δυνατόν να αναγνωριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία ισολογισμού, όπου η οικονομική μονάδα επανεκτιμά τη να αναγνωρισμένα

αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία και την τυχόν δημιουργία μελλοντικού φορολογικού κέρδους που θα επιτρέψει την αναστροφή τους.

Για τη μεταφορά των φορολογικών ζημιών και πιστωτικών φόρων θα αναγνωριστεί αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό που αναμένεται να υπάρχει φορολογικό κέρδος, σύμφωνα με όσα προαναφέραμε. Ειδικά όμως στην περίπτωση των ζημιών, οι οποίες αποτελούν αρνητική ένδειξη για μελλοντικά φορολογικά κέρδη, θα πρέπει να εξετάζεται αν η οικονομική μονάδα θα έχει επαρκείς φορολογητέες προσωρινές διαφορές, αν θα έχει επαρκή φορολογητέα κέρδη πριν την εκπνοή του χρόνου αναγνώρισης, αν οι ζημίες προέρχονται από συγκεκριμένες αιτίες που δεν θα επαναληφθούν και αν υπάρχει φορολογικός προγραμματισμός που θα δημιουργήσει φορολογικά κέρδη.

Επιμέτρηση

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και φορολογικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές ή να ανακτηθεί από αυτές με τη χρήση των φορολογικών νόμων και συντελεστών που έχουν ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Εφαρμόζονται και νόμοι ή συντελεστές που δεν έχουν θεσπιστεί, αλλά έχουν ανακοινωθεί από την κυβέρνηση και η θέσπιση τους θα ακολουθήσει.

Τα αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις επιμετρούνται με τη χρήση των συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο αναστροφής

τους, επί της διαφοράς λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσης. Όταν εφαρμόζονται διαφορετικοί φορολογικοί συντελεστές σε διαφορά επίπεδα εισοδήματος λαμβάνονται υπόψη οι μέσοι συντελεστές. Ακόμα, όταν ο τρόπος που η οικονομική μονάδα ανακτά τη λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή εκπληρώνει την υποχρέωση επηρεάζει το φορολογικό συντελεστή ή τη φορολογική βάση του περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, τότε αυτή επιμετρά το αναβαλλόμενο φορολογικό στοιχείο με το συντελεστή και τη βάση που σχετίζεται με τον τρόπο που αναμένεται να ανακτηθεί ή να διακανονιστεί η λογιστική αξία.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 16: ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Σκοπός

Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων της οικονομικής μονάδας, έτσι ώστε οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να είναι σε θέση να αντλήσουν όλες τις σχετικές πληροφορίες με αυτές τις επενδύσεις και τις μεταβολές τους.

Πρωταρχικά θέματα αυτού του Προτύπου, είναι η αναγνώριση των ενσώματων ακινητοποιήσεων, η αξία καταχώρησης τους, ο υπολογισμός της επιβάρυνσης των αποσβέσεων και η τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Πεδίο εφαρμογής

Το πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Προτύπου είναι το σύνολο των ενσώματων ακινητοποιήσεων μίας οικονομικής μονάδας με εξαίρεση τα ακόλουθα:

- Ενσώματες ακινητοποιήσεις κατεχόμενες προς πώληση, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 5 *Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες*.
- Βιολογικά στοιχεία που σχετίζονται με την αγροτική δραστηριότητα (αποτελούν αντικείμενο του ΔΛΠ 41)
- Περιουσιακά στοιχεία που προέρχονται από εξερεύνηση και αξιολόγηση.
- Μεταλλευτικά δικαιώματα και αποθέματα, όπως πετρέλαιο και φυσικό αέριο.
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις που προέρχονται από χρηματοδοτική μίσθωση (αποτελούν αντικείμενο του ΔΛΠ 17)
- Επενδύσεις σε ακίνητα (αποτελούν αντικείμενο του ΔΛΠ 40)

Σημειώνεται, ότι και σε περιπτώσεις που έχουμε ενσώματες ακινητοποιήσεις που αποτελούν αντικείμενο άλλου ΔΛΠ, όπως οι επενδύσεις σε ακίνητα και οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, όλες οι λοιπές απόψεις του λογιστικού χειρισμού προσδιορίζονται από το παρόν Πρότυπο.

Αντικείμενο αυτού του Προτύπου λοιπόν, είναι οι εδαφικές εκτάσεις, τα κτίρια και οι εγκαταστάσεις κτιρίων, τα μηχανήματα και ο μηχανολογικός εξοπλισμός, τα μεταφορικά μέσα και τα έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, που σύμφωνα με το ΕΓΛΣ περιγράφονται στους λογαριασμούς 11 με 15, χωρίς όμως να γίνεται διάκριση ανάμεσα σε ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια, κατεχόμενα προς πώληση και ακίνητα επένδυσης, διακρίσεις απαραίτητες σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

Αναγνώριση

Απαραίτητες προϋποθέσεις για την αναγνώριση μίας ασώματης ακινητοποίησης, σύμφωνα με το ΔΛΠ 16 είναι να πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική μονάδα από τη χρήση της και να μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία το κόστος της.

Αντίθετα, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, προϋπόθεση για την αναγνώριση ενός παγίου είναι η απόκτηση της κυριότητάς του.

Αρχική Αποτίμηση

Η αρχική αξία στην οποία αποτιμάται και απεικονίζεται λογιστικώς μία ενσώματη ακινητοποίηση, σύμφωνα με το παρόν Πρότυπο, περιλαμβάνει την τιμή αγοράς του (συμβολαιογραφική αξία για τα ακίνητα και τιμολογιακή αξία για τα λοιπά πάγια) προσαυξημένη με κάθε κόστος που αφορά άμεσα τη θέση του περιουσιακού στοιχείου στην τοποθεσία και στην κατάσταση που απαιτείται για την λειτουργία του. Ενδεικτικά παραδείγματα αυτού του άμεσα επιρριπτέου κόστους είναι το κόστος προετοιμασίας του χώρου, οι δαπάνες μεταφοράς και παράδοσης, οι δαπάνες εγκατάστασης και συναρμολόγησης και τα έξοδα παροχών προς εργαζόμενους που συνδέονται άμεσα με την κατασκευή ή την απόκτηση του παγίου. Τα πάγια που ιδιοπαράγονται από την επιχείρηση αποτιμώνται στο κόστος παραγωγής τους απαλείφοντας κάθε εσωτερικό κέρδος.

Σημαντική διαφορά με τα ΕΛΠ υπάρχει στα έξοδα κτίσης ακινήτων, όπως φόροι μεταβίβασης και συμβολαιογραφικά έξοδα, τα οποία σύμφωνα με το ν. 2190/20 (άρθρο 43§5 β΄ και §3 α΄) και ΕΓΛΣ χαρακτηρίζονται ως έξοδα πολυετούς απόσβεσης, δεν προσauξάνουν την αξία αποτίμησης του παγίου, καταχωρούνται στο λογαριασμό 16.14 και αποσβένονται είτε εφάπαξ, είτε τμηματικά εντός πενταετίας και στους τόκους δανείων κατασκευαστικής περιόδου, οι οποίοι σύμφωνα με τις ως άνω διατάξεις αντιμετωπίζονται ομοίως ως έξοδα πολυετούς απόσβεσης.

Μεταγενέστερες Δαπάνες

Μεταγενέστερες δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μία ενσώματη ακινητοποίηση προσauξάνουν την τιμή αποτίμησης του μονάχα στην περίπτωση που αυξάνουν τα προσδοκώμενα μελλοντικά οφέλη από τη λειτουργία της πέραν της αρχικής απόδοσής της (προσθήκες και βελτιώσεις) και δεν περιλαμβάνουν τις περιπτώσεις δαπανών επισκευής και συντήρησης. Η αντιμετώπιση των ΕΛΠ συμπίπτει με αυτήν του παρόντος ΔΛΠ.

Μεταγενέστερη Αποτίμηση

Το παρόν Πρότυπο, πέραν της αποτίμησης στο κόστος κτίσης, παρέχει τη δυνατότητα να αποτιμηθεί ένα πάγιο στην εύλογη αξία του, όπως για παράδειγμα η εκτίμηση από επαγγελματίες εκτιμητές για τα κτίρια και τα γήπεδα ή στην αγοραία αξία για τα μηχανήματα και τις εγκαταστάσεις. Η συχνότητα των αναπροσαρμογών

εξαρτάται από τη μεταβολή της εύλογης αξίας, η οποία αν είναι μεγάλη απαιτείται ετήσια αναπροσαρμογή, ενώ σε περιπτώσεις επουσιωδών μεταβολών, αυτή μπορεί να γίνεται κάθε τρία ή πέντε χρόνια.

Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, αναπροσαρμογή προβλέπεται μόνο για τα ακίνητα κάθε τέσσερα χρόνια με προκαθορισμένους συντελεστές από το υπουργείο οικονομικών, συνυπολογίζοντας την αντικειμενική τους αξία (ν. 2065/92). Σημειώνεται ότι επιτρέπεται η αναπροσαρμογή τους στις αξίες που προκύπτουν βάσει του ΔΛΠ 16.

Η πιστωτική διαφορά αναπροσαρμογής που προκύπτει κεφαλαιοποιείται και δεν διανέμεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 16, ενώ σύμφωνα με τα ΕΛΠ κεφαλαιοποιείται με έκδοση μετοχών που διανέμονται δωρεάν στους δικαιούχους.

Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων των οποίων οι μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες αναλώνονται με τη χρήση τους υπολογίζονται με βάση την ωφέλιμη διάρκεια ζωής του και το ρυθμό ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών. Τέτοιες μέθοδοι είναι η σταθερή μέθοδος, η μέθοδος του φθίνοντος υπολοίπου και η μέθοδος της μονάδας παραγωγής. Ακόμα, στο τέλος κάθε διαχειριστικής περιόδου, θα πρέπει να επανεξετάζεται η χρησιμοποιούμενη μέθοδος και αν έχει μεταβληθεί σημαντικά ο ρυθμός μελλοντικής ανάλωσης των προσδοκώμενων οικονομικών ωφελειών να τροποποιείται ώστε να αντικατοπτρίζει το νέο ρυθμό.

Αντίθετα, σύμφωνα με τα ΕΛΠ και συγκεκριμένα το ΠΔ 299/03 οι αποσβέσεις διενεργούνται βάσει προκαθορισμένων συντελεστών που δεν αντικατοπτρίζουν απαραίτητα την ωφέλιμη διάρκεια ζωής του παγίου. Ακόμα, όταν από το νόμο παρέχεται στην επιχείρηση η δυνατότητα να επιλέξει μέθοδο (σταθερά ή φθίνουσα) ή συντελεστής απόσβεσης (ανάμεσα από προκαθορισμένους), η αρχική επιλογή είναι δεσμευτική και δεν υπάρχει δυνατότητα αλλαγής κατά τη διάρκεια της φορολογικής ζωής του παγίου.

Παύση Αναγνώρισης

Η λογιστική αξία μίας ενσώματης ακινητοποίησης παύει να αναγνωρίζεται, όταν αυτή διατίθεται, ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή της. Αντίθετα με τα Ελληνικά Πρότυπα, παύση αναγνώρισης έχουμε μόνο στην περίπτωση μεταβίβασης.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 17: ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Σκοπός- Πεδίο εφαρμογής

Σκοπός του παρόντος προτύπου είναι να προδιαγράψει τη λογιστική αντιμετώπιση και τις γνωστοποιήσεις των μισθώσεων, τόσο για τους μισθωτές, όσο και για τους εκμισθωτές. Αφορά συμβάσεις μίσθωσης που μεταβιβάζουν το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και διακρίνονται βασικά σε λειτουργικές μισθώσεις

και σε χρηματοδοτικές. Στα ΕΛΠ δεν υπάρχει η συγκεκριμένη διάκριση και όλες οι μισθώσεις αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές.

Αναγνώριση

Η διάκριση μεταξύ χρηματοδοτικών και λειτουργικών μισθώσεων έγκειται στο γεγονός ότι στην πρώτη περίπτωση όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνεπάγεται η κυριότητα του ακινήτου μεταβιβάζονται στο μισθωτή. Η διάκριση εξαρτάται από την ουσία της συναλλαγής και όχι από την μορφή του συμβολαίου. Ενδείξεις για την κατάταξη μιας μίσθωσης ως χρηματοοικονομικής είναι η μεταβίβαση της κυριότητας του μισθίου μετά το τέλος της μισθωτικής περιόδου, το δικαίωμα αγοράς του από τον μισθωτή σε τιμή χαμηλότερη της εύλογης, η διάρκεια μίσθωσης εκτείνεται στο μεγαλύτερο μέρος της ωφέλιμης διάρκειας ζωής του μισθίου, η παρούσα αξία των μισθωμάτων ισούται με την εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου, το μίσθιο είναι εξειδικευμένο για τον μισθωτή, αν ο τελευταίος ακυρώσει τη μίσθωση καλύπτει τις ζημιές του εκμισθωτή, τα κέρδη ή οι ζημιές από τη διακύμανση της εύλογης αξίας του μισθίου ανήκουν στο μισθωτή και έχει αυτός την δυνατότητα να παρατείνει τη μίσθωση με μίσθωμα χαμηλότερο από τα τρέχοντα στην αγορά.

Εάν αλλάξουν οι όροι μίσθωσης κατά τρόπο που αυτή κατατάσσεται διαφορετικά, τροποποιείται και η λογιστική αντιμετώπισής της. Δεν ισχύει το ίδιο σε περίπτωση μεταβολής της οικονομικής ζωής ή της υπολειμματικής αξίας του μισθίου.

Αποτίμηση

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, όσον αφορά τον εκμισθωτή, αναγνωρίζονται αρχικά τόσο ως περιουσιακά στοιχεία, όσο και ως υποχρεώσεις, με ποσό ίσο με την εύλογη αξία, ή αν είναι χαμηλότερη, με την παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων με το επιτόκιο της μίσθωσης ή αν δεν είναι αυτό εφικτό, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Επίσης, αναγνωρίζονται και τα μελλοντικά χρηματοοικονομικά έξοδα από τη μίσθωση. Μετά την αρχική αναγνώριση η αξία του μισθίου με χρηματοδοτική μίσθωση υπόκειται σε απόσβεση με βάση τα οριζόμενα στα ΔΛΠ 16 και 38, λαμβάνοντας υπόψη την ωφέλιμη διάρκεια ζωής του, εκτός αν η μισθωτική περίοδο είναι μικρότερη, οπότε λαμβάνεται αυτή. Επίσης το μίσθιο υπόκειται σε απομείωση της αξίας του βάση του ΔΛΠ 36. Στις λειτουργικές μισθώσεις, όσον αφορά τον εκμισθωτή, έχουμε αναγνώριση των μισθωμάτων σε βάρος των αποτελεσμάτων, όταν γίνονται απαιτητά σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Σημαντική διαφορά υπάρχει ανάμεσα στα ΔΛΠ και τα ΕΛΠ όσον αφορά τις χρηματοδοτικές μισθώσεις, αφού σύμφωνα με τα τελευταία, δεν αναγνωρίζεται ούτε περιουσιακό στοιχείο ούτε υποχρέωση από αυτές και απλά καταχωρούνται τα μισθώματα στα έξοδα κάθε χρήσης.

Όσον αφορά τον εκμισθωτή, στην περίπτωση των χρηματοδοτικών μισθώσεων, το μίσθιο αναγνωρίζεται ως απαίτηση ποσού ίση με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Μεταγενέστερα το ποσό αυτό μειώνεται με τα μισθώματα της κάθε περιόδου και δεν υπόκειται σε απόσβεση. Στις λειτουργικές μισθώσεις ο εκμισθωτής αναγνωρίζει έσοδο σε κάθε περίοδο ίσο με το μίσθωμα. Τα ΕΛΠ

διαφοροποιούνται ως προς το γεγονός ότι τα μίσθια στις χρηματοδοτικές μισθώσεις αποτελούν πάγια του εκμισθωτή και αποσβένονται κανονικά.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 19: ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Σκοπός- Πεδίο εφαρμογής

Σκοπός του παρόντος προτύπου είναι να περιγράψει τη λογιστική απεικόνιση των παροχών σε εργαζόμενους, είτε προέρχονται από νομοθετική απαίτηση, από τυπική συμφωνία ή από άτυπη πρακτική εφαρμογών που δημιουργεί τεκμαιρόμενη υποχρέωση. Διακρίνονται σε βραχυπρόθεσμες παροχές, παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, λοιπές μακροπρόθεσμες παροχές και παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Βραχυπρόθεσμες Παροχές

Σε αυτές περιλαμβάνονται παροχές όπως μισθοί, ημερομίσθια, επιδόματα αδείας και ασθένειας, εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία και άλλες παροχές. Η αποτίμηση αυτών είναι συνήθως απλή και δεν χρειάζεται εφαρμογή αναλογιστικών μεθόδων ή προεξοφλήσεων οποιωνδήποτε ποσών. Αυτού του είδους οι παροχές και τα ωφελήματα αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρέωση της επιχείρησης προς τους εργαζομένους μειωμένη με τις οποιεσδήποτε προκαταβολές. Εάν οι

προκαταβολές είναι μεγαλύτερες από την υποχρέωση, τότε αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο.

Οι βραχυπρόθεσμες αποζημιώσεις λόγω απουσίας από την εργασία χωρίζονται σε συσσωρευτικές και σε μη συσσωρευτικές. Στην πρώτη περίπτωση ο εργαζόμενος δικαιούται να μεταφέρει οποιεσδήποτε απουσίες δεν έχει πραγματοποιήσει από την μια περίοδο στην άλλη, ενώ δεύτερη περίπτωση, εάν κάποιος εργαζόμενος δεν διεκδικήσει τις απουσίες που δικαιούται για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα ή μια συγκεκριμένη περίοδο, τότε δεν δικαιούται να τις διεκδικήσει την επόμενη περίοδο. Η οικονομική οντότητα θα πρέπει πάντοτε να δημιουργεί πρόβλεψη για την αναμενόμενη συσσωρευμένη αποζημίωση για απουσίες ως μία επιπρόσθετη υποχρέωση, που πιθανόν να εκδηλωθεί με την καταβολή των απουσιών που δεν έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Το αναμενόμενο κόστος διανομής κερδών και δώρων προς τους εργαζομένους θα πρέπει να αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν αυτή έχει νομική ή την τεκμαιρόμενη υποχρέωση καταβολής των ποσών αυτών και όταν η υποχρέωση αυτή μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Παροχές αυτής της μορφής πιθανόν να αποτελούν ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα, μια ασφαλιστική κάλυψη ή η ιατροφαρμακευτική περίθαλψη. Διαχωρίζονται σε δύο βασικές κατηγορίες, τα Προγράμματα Καθορισμένων

Εισφορών και Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών και Ωφελημάτων. Η βασική διαφορά μεταξύ των δύο προγραμμάτων έγκειται στο γεγονός ότι στην πρώτη περίπτωση η επιχείρηση είναι υποχρεωμένη να συνεισφέρει ένα καθορισμένο ποσό σε συγκεκριμένο ταμείο, μέσα από το οποίο καλύπτονται οι παροχές και τα ωφελήματα των εργαζομένων μετά την αποχώρηση από την υπηρεσία. Στη δεύτερη περίπτωση οι υποχρεώσεις της επιχείρησης ως προς τις εισφορές της προς τα ταμεία που περιλαμβάνονται στα προγράμματα αυτά δεν έχουν σταθερό ή καθορισμένο ύψος και υπάρχει η δυνατότητα οι εισφορές αυτές να επηρεάζονται από το γενικό δείκτη τιμών ή ακόμη και από τυχόν πληθωριστικές τάσεις. Η επιμέτρησή τους στην πρώτη περίπτωση γίνονται με την αναγνώριση της υποχρέωσης μείον των ποσών που έχουν ήδη καταβληθεί. Σε περίπτωση που το πρόγραμμα υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από τη λήξη της περιόδου οι εισφορές μετά το δωδεκάμηνο προεξοφλούνται με το επιτόκιο απόδοσης αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων. Στη δεύτερη περίπτωση περιλαμβάνει την χρήση αναλογιστικών τεχνικών για εκτίμηση του ποσού και το προεξοφλεί με τη μέθοδο Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας.

Παροχές εξόδου

Είναι οι παροχές και τα ωφελήματα των εργαζομένων που προέρχονται μέσα από διακοπή της εργασιακής σχέσεως συγκεκριμένου εργαζομένου ή ομάδας εργαζομένων πριν από τη φυσιολογική αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης ή όταν η επιχείρηση παρέχει δέσμη οικονομικών ωφελημάτων προς τους εργαζομένους ως κίνητρα για εθελοντική έξοδο από την επιχείρηση. Εάν η υποχρέωση που έχει δημιουργηθεί για αποζημίωση λόγω εξόδου από την επιχείρηση πρόκειται να

καταβληθεί μετά από 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού, τότε το ποσό αυτό θα εμφανιστεί στις οικονομικές καταστάσεις προεξοφλημένο στη σημερινή του αξία με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης. Σε περίπτωση ενθάρρυνσης σχεδίου εθελοντικής αποχώρησης, η πρόβλεψη για την αποζημίωση θα πρέπει να υπολογίζεται με βάση τον αναμενόμενο αριθμό των εργαζομένων που πιστεύεται ότι θα ασκήσουν το δικαίωμα αυτό.

Τα ΕΛΠ προβλέπουν διενέργεια πρόβλεψης για τις αποζημιώσεις συνταξιοδότησης και απόλυσης προσωπικού, η οποία υπολογίζεται με βάση το ν. 2112/20. Το 40% της ανωτέρω συνολικής υποχρέωσης καταχωρείται λογιστικά. Στην ελληνική φορολογική νομοθεσία, ως φορολογικά εκπιπτόμενη δαπάνη αναγνωρίζεται μόνο η πρόβλεψη που αντιστοιχεί στην αποζημίωση του προσωπικού που συνταξιοδοτείτε το επόμενο οικονομικό έτος.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 20: ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΤΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΚΡΑΤΙΚΗΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ

Πεδίο Εφαρμογής

Σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να περιγράψει τις αρχές με τις οποίες αναγνωρίζονται οι κρατικές επιχορηγήσεις και τον τρόπο με τον οποίο παρακολουθούνται λογιστικά, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις.

Αναγνώριση

Απαραίτητες προϋποθέσεις για να αναγνωρίσει η οικονομική μονάδα μία κρατική επιχορήγηση είναι να υπάρχει βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί, αλλά και να υπάρχει η εύλογη υπόθεση ότι η οικονομική οντότητα θα συμμορφωθεί με τους όρους της κρατικής επιχορήγησης. Αντίθετα, με τα ΕΛΠ απαιτείται μόνο η βεβαιότητα της είσπραξης της.

Μία μορφή επιχορήγησης είναι αυτή για την απόκτηση περιουσιακών στοιχείων. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 20 η αξία της αναγνωρίζεται ως έσοδο επόμενων χρήσεων, ή αφαιρετικά από την αξία του περιουσιακού στοιχείου. Στην πρώτη περίπτωση, μεταφέρεται σε κάθε χρήση τη τμήμα της που αντιστοιχεί στα έξοδα της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Αντίθετα, τα ΕΛΠ αναγνωρίζουν αυτές τις επιχορηγήσεις απευθείας στην καθαρή θέση.

Άλλες δύο μορφές επιχορήγησης είναι αυτή που δίνεται για την κάλυψη δαπανών ή εξόδων και αυτή που δίνεται απευθείας για οικονομική ενίσχυση της επιχείρησης. Η πρώτη αναγνωρίζεται αφαιρετικά από την αντίστοιχη δαπάνη και η δεύτερη προστίθεται στα έσοδα. Τα ΕΛΠ και στις δύο αυτές περιπτώσεις προσθέτουν την επιχορήγηση στα έσοδα.

Τέλος, σύμφωνα με τα ΔΛΠ με επιχορήγηση εξομοιώνεται και η μείωση υποχρέωσης προς το δημόσιο, παρόλο που δεν έχουμε είσπραξη. Με τα ΕΛΠ η μείωση υποχρέωσης (φορολογίας) δεν αναγνωρίζεται λογιστικά ως επιχορήγηση.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 27: ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑΙΤΕΡΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Πεδίο Εφαρμογής

Το παρόν Πρότυπο εφαρμόζεται στην κατάρτιση και παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ομίλου επιχειρήσεων που υπάγονται στον έλεγχο μίας μητρικής. Ακόμα αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρίες, όταν είτε από επιλογή είτε από υποχρέωση, η οικονομική μονάδα επιλέγει να παρουσιάσει ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, η μητρική δεν υποχρεούται να καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν:

- Είναι και η ίδια θυγατρική εταιρία άλλης οικονομικής μονάδας και οι λοιποί ιδιοκτήτες έχουν ενημερωθεί και συμφωνούν με αυτό.
- Οι χρεωστικοί ή συμμετοχικοί τίτλοι της δεν διαπραγματεύονται δημόσια (σε κάποια χρηματιστηριακή αγορά)
- Δεν έχει υποβάλει ή βρίσκεται στη διαδικασία υποβολής χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε επιτροπή χρηματιστηριακών συναλλαγών προκειμένου να εκδώσει τίτλους σε δημόσια αγορά.
- Η τελική ή οποιαδήποτε ενδιάμεση μητρική της εταιρία συντάσσει ενοποιημένες καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

Απαραίτητη προϋπόθεση για την κατάρτιση ενοποιημένων καταστάσεων σύμφωνα με το παρόν Λογιστικό Πρότυπο είναι η μητρική εταιρία να έχει τον έλεγχο του 50% των δικαιωμάτων ψήφων της θυγατρικής είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω

άλλων θυγατρικών της εταιριών. Έλεγχος έχει και στις περιπτώσεις που μέσω συμφωνιών με άλλους επενδυτές ελέγχει το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφων, κατευθύνει την πολιτική της άλλης οικονομικής μονάδας και διορίζει ή ελέγχει την πλειοψηφία του ΔΣ της.

Σημαντική διαφοροποίηση με τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα είναι ότι σύμφωνα με τα τελευταία για την απόδειξη ύπαρξης ελέγχου απαιτείται ποσοστό συμμετοχής 20%, σε αντίθεση με το 50% του παρόντος Προτύπου. Βέβαια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 27, η μη κατοχή αυτού του ποσοστού δεν σημαίνει και τη μη ύπαρξη ελέγχου, όπως προαναφέραμε.

Επίσης, όταν μία μητρική καταρτίζει ενοποιημένες καταστάσεις πρέπει να συμπεριλαμβάνει σε αυτές όλες τις θυγατρικές.

Διαδικασία Ενοποίησης

Η οικονομική μονάδα που καταρτίζει ενοποιημένες καταστάσεις συνενώνει σε αυτές γραμμή προς γραμμή το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων αθροίζοντάς τα. Η λογιστική αξία της επένδυσης της μητρικής στη θυγατρική, καθώς και η αναλογία κεφαλαίου της τελευταίας στο ποσοστό συμμετοχής της πρώτης διαγράφονται. Επίσης διαγράφονται υπόλοιπα και συναλλαγές των ως άνω συνδεδεμένων επιχειρήσεων. Η κατάρτιση των καταστάσεων των ενοποιημένων μονάδων πρέπει να γίνεται με τη χρήση των ίδιων λογιστικών αρχών. Ο χρόνος κατάρτισης τους πρέπει να είναι ο ίδιος. Σε περίπτωση που

διαφέρει, η θυγατρική συντάσσει επιπρόσθετες καταστάσεις με τις σημαντικές μεταβολές που μεσολάβησαν. Σε καμία περίπτωση η χρονική απόκλιση σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν πρέπει να υπερβαίνει τους τρεις μήνες. Τα δικαιώματα μειοψηφίας παρουσιάζονται στα ίδια κεφάλαια, αλλά χωριστά από τα ίδια κεφάλαια των μετόχων της μητρικής. Στο σημείο αυτό υπάρχει διαφορά με τα ελληνικά πρότυπα, τα οποία δεν κάνουν τη διάκριση αυτή στην καθαρά θέση.

Σύνταξη Ιδιαίτερων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Όταν μία οικονομική ομάδα καταρτίζει ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις, οι επενδύσεις σε θυγατρικές που εμφανίζονται σε αυτές εμφανίζονται είτε στο κόστος, είτε σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 39.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 28: ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Πεδίο Εφαρμογής

Στόχος αυτού του Προτύπου είναι η λογιστική απεικόνιση των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις, εκτός από τις περιπτώσεις μονάδων διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, στις οποίες εφαρμόζεται το ΔΛΠ 39. Για να εντάσσεται μία επένδυση στις αρχές του παρόντος προτύπου θα πρέπει η οικονομική μονάδα επενδυτής να

ασκεί ουσιώδη επιρροή στα δικαιώματα ψήφου της εκδότριας μονάδας άμεσα, ή έμμεσα μέσω θυγατρικών, σε ποσοστό τουλάχιστον 20%. Ουσιώδη επίδραση έχουμε και στην περίπτωση που η επενδύτρια αντιπροσωπεύεται στο ΔΣ της εκδότριας, συμμετέχει στη χάραξη πολιτικής ή συναλλάσσεται σημαντικά με αυτή.

Μέθοδο Καθαρής Θέσης

Η απεικόνιση της επένδυσης σε μία συγγενή επιχείρηση θα πρέπει να γίνεται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με αυτή, η επένδυση αρχικά καταχωρείται στην αξία κτήσης και στη συνέχεια μεταβάλλεται σύμφωνα με τα κέρδη ή τις ζημίες που δημιουργούνται μετά την εξαγορά της επιχείρησης, με πίστωση ή χρέωση του λογαριασμού αποτελεσμάτων αντιστοίχως. Η αξία της επένδυσης μειώνεται με τη διανομή των κερδών που πηγάζουν από τα αποτελέσματα της χρήσεως της συνδεδεμένης μετά την εξαγορά των μετοχών από τον επενδυτή. Προσαρμογές στη λογιστική αξία μπορεί να γίνουν και στις περιπτώσεις μεταβολής των ιδίων κεφαλαίων της εκδότριας, σε επανεκτίμηση πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, από οι συναλλαγματικές διαφορές και από οποιαδήποτε άλλα κέρδη ή ζημίες επηρεάζουν τα ίδια συμφέροντα της συνδεδεμένης. Σύμφωνα με τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα η αποτίμηση των συμμετοχών συνδεδεμένων επιχειρήσεων δε διαφέρει σε σχέση με την αποτίμηση των χρεογράφων γενικά, γίνεται στη συνολικά χαμηλότερη τιμή μεταξύ τρέχουσας και κόστους κτήσης. Ακόμα, το άρθρο 106 του Ν. 2190/1920 ορίζει ότι η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της εσωτερικής λογιστικής αξίας της επένδυσης, κατά την πρώτη φορά που εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης, εμφανίζεται είτε ως άυλο πάγιο

στοιχείο και αποσβένεται είτε αφαιρετικά, στη περίπτωση χρεωστικής διαφοράς, των ιδίων κεφαλαίων του ενοποιημένου ισολογισμού, ενώ οποιαδήποτε μεταγενέστερη μεταβολή της εσωτερικής λογιστικής αξίας των συνδεδεμένων επιχειρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα.

Η παρούσα μέθοδο δεν εφαρμόζεται για επενδύσεις που ταξινομούνται ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 5 και στην περίπτωση που εφαρμόζεται η εξαίρεση που αναφέραμε στο ΔΛΠ 27 ήτοι αθροιστικά:

- Ο επενδυτής είναι θυγατρική εταιρία άλλης οικονομικής μονάδας και οι λοιποί ιδιοκτήτες έχουν ενημερωθεί και συμφωνούν με αυτό.
- Οι χρεωστικοί ή συμμετοχικοί τίτλοι του επενδυτή δεν διαπραγματεύονται δημόσια (σε κάποια χρηματιστηριακή αγορά)
- Ο επενδυτής δεν έχει υποβάλει ή βρίσκεται στη διαδικασία υποβολής χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε επιτροπή χρηματιστηριακών συναλλαγών προκειμένου να εκδώσει τίτλους σε δημόσια αγορά.
- Η τελική ή οποιαδήποτε ενδιάμεση μητρική του επενδυτή συντάσσει ενοποιημένες καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

Σε αυτές τις περιπτώσεις, καθώς και στην περίπτωση που ο επενδυτής πάψει να ασκεί ουσιώδη επιρροή η επένδυση αποτιμάται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Για την χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης, η κατάρτιση των καταστάσεων επενδυτή πρέπει να γίνεται με τη χρήση των ιδίων λογιστικών αρχών με αυτές της επένδυσης. Ο χρόνος κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των συνδεδεμένων οικονομικών μονάδων πρέπει να είναι ο ίδιος. Σε περίπτωση που διαφέρει, η γίνονται προσαρμογές για να συμπεριληφθούν όλες οι

σημαντικές μεταβολές. Σε καμία περίπτωση η χρονική απόκλιση σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν πρέπει να υπερβαίνει τους τρεις μήνες. Αντίθετα, τα ΕΛΠ επιβάλλουν στις επιχειρήσεις να κλείνουν χρήση, είτε στις 30 Ιουνίου είτε στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου. Κατ' εξαίρεση μόνο, επιτρέπει τη μετάθεση της σχετικής ημερομηνίας, ώστε να προσαρμόζεται στην αντίστοιχη ημερομηνία της μητρικής αλλά μόνο όταν η τελευταία συμμετέχει στο κεφάλαιο της πρώτης με ποσοστό τουλάχιστον 50%.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 36: ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Σκοπός

Σκοπός του παρόντος προτύπου είναι καθορίσει τις διαδικασίες με τις οποίες μία οικονομική μονάδα απεικονίζει τα περιουσιακά της στοιχεία σε αξίες όχι μεγαλύτερες από αυτές που μπορεί να ανακτήσει μελλοντικά από τη χρήση ή την πώλησή του. Αν η λογιστική του αξία είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη τότε η οικονομική μονάδα προβαίνει σε απομείωση της. Ακόμα, το παρόν πρότυπο καθορίζει και πότε αναστρέφεται η ζημιά απομείωσης.

Αναγνώριση

Ένα περιουσιακό στοιχείο απομειώνεται, όταν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του μέσω της χρήσης ή της πώλησής του. Η οικονομική οντότητα εκτιμά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα περιουσιακό στοιχείο είναι απομειωμένο. Αυτές οι ενδείξεις κατηγοριοποιούνται σε εσωτερικές και εξωτερικές της οικονομικής μονάδας. Εξωτερικές ενδείξεις αποτελούν η μείωση της αγοραίας αξίας του, σημαντικές μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό ή νομικό περιβάλλον που επηρεάζουν αρνητικά την οικονομική οντότητα, μία αύξηση επιτοκίων που επηρεάζουν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται κατά τον υπολογισμό λόγω χρήσης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου και το αν η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων της οικονομικής μονάδας είναι μεγαλύτερη από την κεφαλαιοποίηση της αγοραίας αξίας της. Εσωτερικές ενδείξεις αποτελούν η ύπαρξη αποδείξεων για οικονομική απαξίωση ή φυσική ζημιά σε ένα περιουσιακό στοιχείο ή χειροτέρευση της οικονομικής απόδοσής του.

Στα ΕΛΠ η απομείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων αντιμετωπίζεται με το σχηματισμό προβλέψεων, οι οποίες όμως δεν είναι συγκεκριμένες όπως στα ΔΛΠ αλλά περιλαμβάνουν γενικά το σύνολο των κινδύνων.

Επιμέτρηση

Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου ορίζεται από το παρόν Πρότυπο ως το υψηλότερο ποσό μεταξύ της αγοραίας αξίας απομειωμένης με το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Ως αγοραία αξία λαμβάνεται αυτή που υπάρχει σε δεσμευτική συμφωνία πώλησης ή αυτή που έχει σχημαστεί με ενεργή αγορά. Ως αξία λόγω χρήσης λαμβάνεται το σύνολο των μελλοντικών ταμιακών ροών από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου, προεξοφλημένο με το επιτόκιο ελεύθερου κινδύνου της αγοράς. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας που είναι καταχωρημένη στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης και της ανακτήσιμης αξίας που προαναφέραμε είναι και η αξία απομείωσης που μεταφέρει στα αποτελέσματά της η οικονομική οντότητα.

Αναστροφή

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η οικονομική μονάδα θα εξετάζει αν υπάρχουν ενδείξεις, όπως αυτές που υπήρχαν στη διαδικασία απομείωσης, για αναστροφή αυτής. Σε περίπτωση που διαπιστωθεί κάτι τέτοιο, εφαρμόζοντας τη μεθοδολογία που προαναφέραμε, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου θα αυξάνεται στο ανακτήσιμο ποσό της.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 37: ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Σκοπός

Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι ορθά κριτήρια αναγνώρισης και βάσεις επιμέτρησης, εφαρμόζονται για τις προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ότι επαρκείς πληροφορίες γνωστοποιούνται στο προσάρτημα, για να καθιστούν ικανούς τους χρήστες να αντιλαμβάνονται τη φύση, το χρονοδιάγραμμα και το ποσό τους. Το παρόν Πρότυπο θα εφαρμόζεται από όλες τις οικονομικές οντότητες για τη λογιστική των προβλέψεων, ενδεχόμενων υποχρεώσεων και ενδεχόμενων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από εκείνες που προκύπτουν από εκτελεστέες συμβάσεις, εκτός αν η σύμβαση είναι επαχθής και εκείνες που καλύπτονται από άλλο Πρότυπο. Το παρόν Πρότυπο ορίζει τις προβλέψεις ως υποχρεώσεις αβέβαιου χρόνου ή ποσού. Σε μερικές χώρες ο όρος «πρόβλεψη» χρησιμοποιείται επίσης στο πλαίσιο στοιχείων τέτοιων, όπως απόσβεση, απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων και επισφαλών απαιτήσεων: αυτές είναι προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και δεν αντιμετωπίζονται στο παρόν Πρότυπο.

Αναγνώριση

Μια πρόβλεψη θα αναγνωρίζεται όταν μια οικονομική οντότητα έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα ενός παρελθόντος

γεγονότος, είναι πιθανό ότι μια εκροή πόρων που ενσωματώνει οικονομικά οφέλη, θα απαιτηθεί για να διακανονιστεί η δέσμευση και μια αξιόπιστη εκτίμηση μπορεί να γίνει για το ποσό της δέσμευσης. Ένα παρελθόν γεγονός που οδηγεί σε μια παρούσα δέσμευση καλείται δεσμευτικό γεγονός. Ένα γεγονός για να είναι ένα δεσμευτικό γεγονός, πρέπει η οικονομική οντότητα να μην έχει άλλη πραγματική εναλλακτική λύση από το διακανονισμό της δέσμευσης που δημιουργείται από το γεγονός. Αυτό συμβαίνει μόνον όταν ο διακανονισμός της δέσμευσης μπορεί να επιβληθεί από το νόμο ή στην περίπτωση μιας τεκμαιρόμενης δέσμευσης, όταν το γεγονός (το οποίο μπορεί να είναι μια ενέργεια της οικονομικής οντότητας), δημιουργεί βάσιμες προσδοκίες σε τρίτους ότι η οικονομική οντότητα θα αναλάβει τη δέσμευση.

Προκειμένου μια δέσμευση να έχει τις προϋποθέσεις για αναγνώριση, δεν αρκεί να υπάρχει μόνο μια παρούσα δέσμευση, αλλά χρειάζεται επίσης να υπάρχει η πιθανότητα μιας εκροής πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, για να διακανονίσουν αυτή τη δέσμευση. Για το σκοπό του παρόντος Προτύπου, μια εκροή πόρων ή άλλο γεγονός θεωρείται ως πιθανό, αν το γεγονός είναι περισσότερο αληθοφανές να συμβεί από το να μην συμβεί, δηλαδή η πιθανότητα ότι αυτό το γεγονός θα συμβεί είναι μεγαλύτερη από την πιθανότητα ότι δεν θα συμβεί. Όταν υπάρχει ένας αριθμός όμοιων δεσμεύσεων (π.χ. εγγυήσεις προϊόντων ή όμοιες συμβάσεις), η πιθανότητα ότι μια εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο. Μολονότι η πιθανότητα μιας εκροής για κάθε ένα στοιχείο μπορεί να είναι μικρή, μπορεί καλώς να πιθανολογείται, ότι κάποια εκροή πόρων θα χρειαστεί για να διακανονίσει την κατηγορία των δεσμεύσεων ως ένα σύνολο. Αν αυτό συμβαίνει, μια πρόβλεψη αναγνωρίζεται (αν τα άλλα κριτήρια αναγνώρισης πληρούνται).

Η χρήση εκτιμήσεων είναι ένα ουσιαστικό μέρος της κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και δεν υπονομεύει την αξιοπιστία τους. Αυτό είναι ειδικότερα αληθές στην περίπτωση των προβλέψεων, οι οποίες από τη φύση τους είναι πιο αβέβαιες από τα περισσότερα άλλα στοιχεία του ισολογισμού. Εκτός από εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, μια οικονομική οντότητα θα είναι σε θέση να προσδιορίσει μια σειρά πιθανών συνεπειών και μπορεί συνεπώς να κάνει μια εκτίμηση της δέσμευσης η οποία θα είναι επαρκώς αξιόπιστη για χρήση στην αναγνώριση μιας πρόβλεψης. Σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, όπου καμία αξιόπιστη εκτίμηση δεν μπορεί να γίνει, υπάρχει υποχρέωση η οποία όμως δεν μπορεί να αναγνωρισθεί.

Μια οικονομική οντότητα δεν θα αναγνωρίζει μια ενδεχόμενη υποχρέωση. Μια ενδεχόμενη υποχρέωση γνωστοποιείται, εκτός αν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι απομακρυσμένη. Όταν μια οικονομική οντότητα ευθύνεται στο ακέραιο για μια δέσμευση, το μέρος της δέσμευσης που αναμένεται να εκπληρωθεί από τρίτους θεωρείται ενδεχόμενη υποχρέωση. Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μια πρόβλεψη για το μέρος της δέσμευσης για το οποίο εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι πιθανή, εκτός στις εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, όπου καμία αξιόπιστη εκτίμηση δεν μπορεί να γίνει.

Στα ελληνικά λογιστικά πρότυπα η έννοια της πρόβλεψης είναι γενικότερη από ότι στα ΔΛΠ και περιλαμβάνει το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Φορολογικά αναγνωρίζονται μόνο ορισμένες από αυτές, όπως προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και για αποζημίωση προσωπικού λόγω

συνταξιοδότησης.

Επιμέτρηση

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη θα είναι η βέλτιστη εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η βέλτιστη εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για διακανονισμό της παρούσας δέσμευσης, είναι το ποσό που μια οικονομική οντότητα λογικά θα πλήρωνε για να διακανονίσει τη δέσμευση, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ή να μεταβιβάσει αυτή σε ένα τρίτο μέρος κατά το χρόνο αυτό. Συχνά θα είναι αδύνατο ή απαγορευτικά δαπανηρό να διακανονίσει ή να μεταβιβάσει μια δέσμευση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι εκτιμήσεις του αποτελέσματος και της οικονομικής επίδρασης προσδιορίζονται κατά την κρίση της διοίκησης της οικονομικής οντότητας, συμπληρωμένες από την εμπειρία όμοιων συναλλαγών και, σε μερικές περιπτώσεις, αναφορές ανεξαρτήτων εμπειρογνομόνων.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 38: ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Σκοπός

Σκοπός του παρόντος Λογιστικού Προτύπου είναι να περιγράψει το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων, με τα οποία δεν ασχολείται ιδιαίτερος άλλο Πρότυπο, όπως οι προϋποθέσεις αναγνώρισής τους και η επιμέτρησή τους.

Τέτοια άυλα περιουσιακά στοιχεία είναι το ηλεκτρονικό λογισμικό, άδειες ευρεσιτεχνίας, συγγραφικά δικαιώματα, πελατολόγια, εμπορικά σήματα, καθώς και άλλα εμπορικά δικαιώματα και άδειες.

Αναγνώριση

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που εμπίπτει στις αρχές του παρόντος Προτύπου πρέπει να είναι αναγνωρίσιμο. Το κριτήριο της αναγνωρισιμότητας πληρείται όταν το περιουσιακό στοιχείο μπορεί να διαχωριστεί από την οικονομική οντότητα και η χρήση του να μεταβιβαστεί, ή προκύπτει από συμβατικά ή νομικά δικαιώματα. Ακόμα, η οικονομική οντότητα θα πρέπει να είναι σε θέση να ελέγχει τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που απορρέουν από αυτό και να απαγορεύει την πρόσβαση σε άλλους σε αυτά τα δικαιώματα. Για παράδειγμα τεχνικές γνώσεις της αγοράς, εξειδικευμένο προσωπικό ή χαρτοφυλάκιο πελατών μπορούν να απολήξουν σε μελλοντικά οφέλη, αλλά εκτός και αν υπάρχει κάποια νομική δέσμευση που να εξασφαλίζει τον μελλοντικό έλεγχο αυτών στην επιχείρηση, είναι απίθανο να αναγνωριστούν ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Επιπλέον, για να αναγνωριστεί ένα άυλο στοιχείο θα πρέπει να πιθανολογείται ότι τα μελλοντικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική μονάδα και να επιμετρείται αξιόπιστα το κόστος του.

Τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα δεν διαφέρουν σημαντικά από τα Διεθνή στην αναγνώριση ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου. Μία σημαντική διαφορά που έχουν είναι ότι αναγνωρίζουν έξοδα πολυετούς απόσβεσης ως άυλα περιουσιακά

στοιχεία, τα οποία όμως δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης του παρόντος Προτύπου, αφού δεν διαχωρίζονται από την οικονομική οντότητα.

Αποτίμηση

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αρχικά αποτιμάται στο κόστος. Μετά την αρχική αναγνώριση θα αποτιμάται στο κόστος μείον τις αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Σε περίπτωση που υπάρχει ενεργός αγορά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο θα αποτιμάται στην εύλογη αξία μείον τις αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Μία σημαντική διάκριση ανάμεσα στα άυλα περιουσιακά στοιχεία είναι ανάμεσα σε αυτά που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη διάρκεια ζωής και σε αυτά που έχουν αόριστη διάρκεια ζωής. Αυτά που έχουν περιορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής υπόκεινται σε αποσβέσεις με μέθοδο που αντικατοπτρίζει το ρυθμό ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών.

Σημαντική διαφορά με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα υπάρχει στο γεγονός ότι αυτά αποτιμώνται στο κόστος, χωρίς να υπάρχει δυνατότητα αποτίμησης σε εύλογες αξίες. Επιπλέον, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με τα ΕΛΠ αποσβένονται είτε εφάπαξ, είτε ισόποσα εντός πενταετίας, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η ωφέλιμη διάρκεια ζωής.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 39: ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ- ΚΑΤΑΧΩΡΙΣΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ

Πεδίο Εφαρμογής

Το παρόν πρότυπο καθορίζει τις αρχές επί των οποίων πρέπει να στηρίζεται η καταχώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων, τα οποία δεν αποτελούν συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (θυγατρικές ή συγγενείς), σύμφωνα με τα ΔΛΠ 27 και 28, δικαιώματα και υποχρεώσεις από μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, δικαιώματα και υποχρεώσεις σε εργαζομένους σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβάσεις αντιπαροχής.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρίνονται σε τέσσερις βασικές κατηγορίες. Ως βάση της διάκρισης αυτής καθορίζεται ο τρόπος ταξινόμησης για σκοπούς παρουσίασης των μέσων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις μιας επιχείρησης καθώς και ο λογιστικός χειρισμός ου κέρδους ή της ζημίας που θα προκύψει μέσα από την αποτίμηση ή υλοποίησή τους. Οι κατηγορίες αυτές είναι:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού που διατηρούνται για εμπορικούς λόγους. Είναι τα στοιχεία που έχουν αγοραστεί ή δημιουργηθεί με απώτερο στόχο το εμπορικό κέρδος που πιθανό να προκύψει μέσα από βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις τιμών ή του μεικτού περιθωρίου κέρδους.
- Επενδύσεις που διατηρούνται μέχρι τη λήξη τους. Αυτές αποτελούν στοιχεία με ημερομηνία λήξεως, τα οποία η επιχείρηση δεν προτίθεται να πουλήσει, αλλά να τα διατηρήσει μέχρι την ημερομηνία λήξης τους, εκτός αν η

επιχείρηση είναι έτοιμη και διατεθειμένη να τα ρευστοποιήσει για κάλυψη αναγκών ρευστότητας ή λόγω αλλαγής των επιτοκίων. Επιπλέον, μια επιχείρηση θεωρείται ότι δεν είναι σε θέση να τα διατηρήσει μέχρι τη λήξη τους, εάν δεν διαθέτει τα αναγκαία χρηματοοικονομικά μέσα για την διατήρησή τους ή έχουν προκύψει διάφοροι περιορισμοί, νομικοί ή φορολογικοί, που δεν ευνοούν την διατήρησή τους μέχρι την ημερομηνία λήξης.

- Δάνεια και εισπρακτέα ποσά που δημιουργήθηκαν μέσα από τις λειτουργίες της επιχείρησης, αποτελούν στοιχεία ενεργητικού που δημιουργήθηκαν με την παροχή, απ' ευθείας σε τρίτους, μετρητών, αγαθών ή υπηρεσιών και τα οποία δημιούργησαν οφειλέτες της επιχείρησης. Στην προκειμένη περίπτωση, οι απαιτήσεις που έχουν δημιουργηθεί δεν διατηρούνται για εμπορικούς λόγους.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση, είναι όλα τα στοιχεία ενεργητικού που δεν ανήκουν σε οποιαδήποτε από τις παραπάνω κατηγορίες.

Καταχώριση και Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο καταχωρείται στις καταστάσεις μίας οικονομικής μονάδας όταν αυτή καθίσταται ένας εκ των συμβαλλόμενων του μέσου αυτού. Μία χρηματοοικονομική απαίτηση διαγράφεται όταν αυτή μεταβιβάζεται, ή όταν εκπνεύσουν τα δικαιώματα επί των ταμειακών ροών που απορρέουν από την απαίτηση αυτή. Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει ο συμβατικός της χρόνος.

Αποτίμηση

Το παρόν πρότυπο καθορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα πρέπει να αποτιμώνται κατά την αρχική τους αναγνώριση στην τιμή κόστους που θεωρείται ως η δίκαιη αξία του τιμήματος που δόθηκε ή παρελήφθη κατά την συναλλαγή. Στην περίπτωση κατά την οποία η δίκαιη αξία στηρίζεται στις τιμές της αγοράς, οι οποίες δεν είναι δυνατό να καθοριστούν με αξιοπιστία και ακρίβεια τότε ως δίκαιη αξία του τιμήματος υπολογίζεται το συνολικό ποσό των αναμενόμενων μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών, προεξοφλημένων με τα αντίστοιχα επιτόκια που βρίσκονται σε ισχύ στην αγορά, με την προϋπόθεση ότι το αποτέλεσμα θα ήταν σημαντικά διαφορετικό εάν εφαρμοζόταν συντελεστές που χρησιμοποιούνται σε παρόμοιες περιπτώσεις. Εξαίρεση στις γενικές οδηγίες αποτίμησης του προτύπου και τα οποία θα πρέπει να αποτιμώνται στην τιμή κτήσεως τους, τελούν τα δάνεια και απαιτήσεις που έχουν δημιουργηθεί από την επιχείρηση και δεν διατηρούνται για λόγους εμπορίας, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για τα οποία δεν προσδιορίζεται οποιαδήποτε αξία στην αγορά, οι επενδύσεις που δεν έχουν ημερομηνία λήξεως καθώς και οι δύσεις που διατηρούνται μέχρι τη λήξη τους, οι οποίες θα πρέπει να τιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους. Εάν το χρηματοοικονομικό μέσο διατηρείται για σκοπούς εμπορίας, τότε οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία θα πρέπει να αναγνωρίζεται άμεσα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως εντός της οποίας έχει δημιουργηθεί. Αν διατηρείται για διάθεση για πώληση, τότε οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει από την αποτίμηση μπορεί να αναγνωριστεί είτε άμεσα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως εντός της

οποίας έχει δημιουργηθεί, είτε άμεσα στα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης καθ' όλη τη διάρκεια που το μέσο αυτό διατηρείται από την επιχείρηση. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία πραγματοποιηθεί κατά την πλήρη εξόφληση ή είσπραξη του, θα πρέπει να συμψηφιστεί με το σύνολο των συσσωρευμένων αποτελεσμάτων αποτίμησης που βρίσκεται στα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης, οποιοδήποτε υπόλοιπο να μεταφερθεί στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως εντός της οποίας έχει δημιουργηθεί.

Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, όλα τα στοιχεία χρηματοπιστωτικά μέσα καταχωρούνται στο κόστος κτήσης το οποίο αντιπροσωπεύει το τίμημα που εισπράχθηκε η πληρώθηκε ενώ τα παρεπόμενα έξοδα κτήσης είτε κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται εντός 5ετίας είτε μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Με τις αρχές του παρόντος Προτύπου όμως, τα χρηματοπιστωτικά μέσα αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσης το οποίο προσδιορίζεται την εύλογη αξία του τιμήματος το οποίο πληρώθηκε ή εισπράχθηκε και συμπεριλαμβάνει όλα τα παρεπόμενα έξοδα αγοράς η πληρωμής.

ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

ΠΡΑΚΤΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΛΠ ΣΤΗΝ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Μεταβολή Καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Μεταβολής Ενσώματων

Ακινήτοποιήσεων

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα δίνουν τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις που τα εφαρμόζουν να αποτιμήσουν τις ενσώματες ακινήτοποιήσεις του σε εύλογες τιμές, όπως είναι αυτές που προκύπτουν από εκτιμητές ή οι ισχύουσες στην αγορά. Μάλιστα, οι αξίες αυτές αναπροσαρμόζονται σε ετήσια βάση, εφόσον επρόκειτο για σημαντικές μεταβολές, ενώ στη περίπτωση επουσιωδών μεταβολών, η σχετική αναπροσαρμογή διενεργείται κάθε τρία με πέντε χρόνια. Αντίθετα, τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και συγκεκριμένα ο ν. 2065/92, αποτιμούνε τις ενσώματες ακινήτοποιήσεις στο κόστος κτίσης και οι μεταγενέστερες αναπροσαρμογές που διενεργούνε αφορά αποκλειστικά τα ακίνητα, γίνεται σταθερά κάθε τέσσερα χρόνια ανεξάρτητα από το ύψος της μεταβολής και από τα αν είναι ουσιώδη ή επουσιώδη και διενεργούνται με συγκεκριμένους συντελεστές, που καθορίζονται από τη φορολογική νομοθεσία, με τη συνεκτίμηση των αντικειμενικών αξιών των ακινήτων, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η εύλογη αξία τους, όπως αυτή προκύπτει από τις τιμές της αγοράς ή από επαγγελματίες εκτιμητές.

Ακόμα, τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα υπολογίζουν τις αποσβέσεις των ενσώματων ακινήτοποιήσεων με βάση την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους και αν

κρίνεται σκόπιμο, αναπροσαρμόζουν τις αποσβέσεις αυτές, εφόσον μεταβληθεί η εκτίμηση για την ωφέλιμη διάρκεια ζωής. Αντίθετα, τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και συγκεκριμένα το ΠΔ 299/03, υπολογίζει τις αποσβέσεις των παγίων με προκαθορισμένους συντελεστές, χωρίς να λαμβάνει υπόψη του την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους. Ακόμα, η επιλογή που δίνει ανάμεσα σε κάποιους συντελεστές για τη διενέργεια των αποσβέσεων είναι δεσμευτική για την επιχείρηση, από τη στιγμή που θα ξεκινήσει να αποσβένει το πάγιο, μέχρι το τέλος των αποσβέσεών του.

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η εφαρμογή των Διεθνή Λογιστικών Προτύπων και συγκεκριμένα του ΔΛΠ 16 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε σημαντική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών.

Στον πίνακα 1 του προσαρτήματος III παραθέτουμε τις συνολικές, αλλά και τις επιμέρους ποσοστιαίες μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ΔΛΠ 16 για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 21,20% της αρχικής αξίας της καθαρής θέσης. Πρόκειται για μεγάλη μεταβολή που διαφοροποιεί σημαντικά την αξία των επιχειρήσεων, όπως αυτή απεικονίζεται στην καθαρή τους θέση. Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 15 είχαν μεταβολή μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 26 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 35 επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή

μεγαλύτερη του 5%. Από αυτά συμπεράνουμε ότι στο 30% των επιχειρήσεων (όπως αυτές εμφανίζονται με φθίνουσα ταξινόμηση απόλυτης ποσοστιαίας μεταβολής στο σχετικό πίνακα) η ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής θέσης λόγω διαφορετικής εκτίμησης των ενσώματων ακινητοποιήσεων ήταν σημαντικότερη από ότι στο υπόλοιπο δείγμα, ανεβάζοντας το μέσο όρο. Παρόλα αυτά, περισσότερες από τις μισές επιχειρήσεις (52%) είχαν σημαντική μεταβολή, μεγαλύτερη από 10% σε απόλυτες τιμές, ενώ το 70% είχαν εν γένει αξιόλογες μεταβολές (πάνω από 5%).

Στο μεγαλύτερο μέρος της επρόκειτο για θετική μεταβολή, όπως προκύπτει άλλωστε και από το μέσο όρο της συνολικής πραγματικής μεταβολής από την εφαρμογή του ΔΛΠ 16, η οποία ανέρχεται σε ποσοστό 18,55%. Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 36 από αυτές είχαμε θετική μεταβολή της καθαρής θέσης, σε 10 από αυτές είχαμε αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης και σε 8 δεν είχαμε καμία μεταβολή, ως συνέπεια της εφαρμογής του εν λόγω Προτύπου.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	30,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	52,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	70,00%
Καμία μεταβολή της καθαρής θέσης	8,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	72,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	20,00%

Από τις αρχές του παρόντος Προτύπου κατά την εφαρμογή του, τις σημαντικότερες μεταβολές επέφεραν η αποτίμηση της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και η αναπροσαρμογή των αποσβέσεων με βάση

την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των ακινητοποιήσεων. Συγκεκριμένα, η μέση ποσοστιαία μεταβολή από την αποτίμηση των παγίων σε εύλογες αξίες ανήλθε σε ποσοστό 13,07%, ενώ η μέση ποσοστιαία μεταβολή από την αλλαγή της μεθόδου των αποσβέσεων ανήλθε σε ποσοστό 6,37%. Μικρότερες μεταβολές επήλθαν από τον αντιλογισμό της αναπροσαρμογής με βάση το νόμο 2065/92 (-0,65%), δεδομένο ότι τώρα η αξία προσδιορίζεται σε εύλογες αξίες και από λοιπές μεταβολές (-0,24%), όπως διαγραφή ενσώματων ακινητοποιήσεων από τις οποίες δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη ή διόρθωση λογιστικών λαθών.

Συμπερασματικά, μπορούμε να πούμε ότι η εφαρμογή του ΔΛΠ 16 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε δύο σημαντικές μεταβολές στην παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και συγκεκριμένα της καθαρής θέσης αυτών για την ορθότερη πληροφόρηση των χρηστών αυτών των καταστάσεων. Απεικόνισε την αξία των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε εύλογες τιμές, παρουσιάζοντας την καθαρή θέση των επιχειρήσεων βελτιωμένη σε σχέση με αυτήν που παρουσιάζονταν με τις αξίες ιστορικού κόστους κατά ένα εξαιρετικά σημαντικό ποσοστό και εμφάνισε τις αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των ακινητοποιήσεων, η οποία κατά κανόνα ήταν μεγαλύτερη από τη φορολογική διάρκεια ζωής που προέκυπτε από τα ποσοστά αποσβέσεων του ΠΔ 299/03, όπως προκύπτει από το θετικό ποσοστό μέσης μεταβολής, βελτιώνοντας τη καθαρή θέση.

Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Αναγνώρισης Αναβαλλόμενης Φορολογίας

Σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και συγκεκριμένα με το ΔΛΠ 12, όταν η οικονομική οντότητα αναμένεται σε μεταγενέστερη χρονική περίοδο να καταβάλει το ποσό κάποιου φόρου, ή να τύχει κάποιας φορολογικής έκπτωσης, λόγω του ότι η λογιστική αναγνώριση ενός γεγονότος και η φορολόγηση του δεν συμπίπτουν χρονικά, ή λόγω του ότι η λογιστική αξία του που αναγνωρίζεται από τα ΔΛΠ ως η παρούσα αξία των μελλοντικών του χρηματοροών δεν συμπίπτει με τη φορολογική, αναγνωρίζει στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις μία αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση, ή ένα αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο. Στην Ελληνική Φορολογική Νομοθεσία και στα Ελληνικά Πρότυπα δεν υπάρχει αντίστοιχη πρόβλεψη.

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η εφαρμογή της Αναβαλλόμενης Φορολογίας που προβλέπεται από το ΔΛΠ 12 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε σημαντική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών.

Στον πίνακα 2 του προσαρτήματος ΙΙΙ παραθέτουμε τις συνολικές, αλλά και τις επιμέρους ποσοστιαίες μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ΔΛΠ 12 για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 7,84% της αρχικής αξίας της καθαρής θέσης. Πρόκειται για μία αρκετά σημαντική μεταβολή της καθαρής θέσης, στην οποία πλέον αντανακλώνται υποχρεώσεις και δικαιώματα που προηγουμένως δεν εμφανίζονταν. Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 17 είχαν μεταβολή μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 13 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 21 επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 5%. Από αυτά συμπεράνουμε ότι στο 34% των επιχειρήσεων (όπως αυτές εμφανίζονται με φθίνουσα ταξινόμηση απόλυτης ποσοστιαίας μεταβολής στο σχετικό πίνακα) η ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής θέσης λόγω αναγνώρισης της αναβαλλόμενης φορολογίας ήταν σημαντικότερη από ότι στο υπόλοιπο δείγμα, ανεβάζοντας το μέσο όρο. Παρόλα αυτά, 42% των επιχειρήσεων είχαν αξιόλογες μεταβολές (πάνω από 5%).

Στο μεγαλύτερο μέρος της επρόκειτο για αρνητική μεταβολή, όπως προκύπτει άλλωστε και από το μέσο όρο της συνολικής πραγματικής μεταβολής από την εφαρμογή του ΔΛΠ 12, η οποία ανέρχεται σε ποσοστό -0,89%. Βέβαια, πρόκειται για έναν οριακά αρνητικό μέσο όρο, λόγω του ότι η αριθμητική διαφορά ανάμεσα σε αυτές που επηρεάστηκαν θετικά και σε αυτές που επηρεάστηκαν αρνητικά είναι μικρή, αλλά και η ποσοστιαία επίπτωση σε κάθε επιχείρηση διαφέρει (με ελαφρώς μεγαλύτερη μέση βαρύτητα σε αυτές με θετική διαφοροποίηση). Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 20 από αυτές είχαμε θετική μεταβολή της καθαρής θέσης και σε 29 από αυτές είχαμε αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	34,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	26,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	42,00%
Καμία μεταβολή της καθαρής θέσης	2,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	40,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	58,00%

Η εμφάνιση λοιπών της αναβαλλόμενης φορολογίας με την εφαρμογή του ΔΛΠ 12 από τις ελληνικές επιχειρήσεις είχε σημαντική επίπτωση στην εμφάνιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδιαίτερα της καθαρής θέσης και προσφέρει στους χρήστες αυτών καλύτερη πληροφόρηση, αφού είναι σε θέση να γνωρίζουν μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις ή εκπτώσεις που μπορεί να έχει η οικονομική μονάδα. Σε συνδυασμό με το χρόνο που οι αναβαλλόμενες αυτές φορολογικές υποχρεώσεις ή φορολογικά περιουσιακά στοιχεία θα αναστραφούν δίνεται καλύτερη πληροφόρηση σχετικά με την αξία και τις μελλοντικές χρηματικές ροές της οικονομικής μονάδας.

Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Αποτίμησης Χρεογράφων και Συμμετοχών

Σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και συγκεκριμένα το ΔΛΠ 39 τα χρεόγραφα αποτιμούνται στο κόστος κτήσης, με μεταγενέστερη αποτίμησή τους στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου υποκειμένου σε απωμείωση. Τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα αποτιμούνε τα χρεόγραφα στο κόστος

τους και στη συνέχεια στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και τρέχουσας. Ακόμα, τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα αποτιμούνε τις συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις με τη μέθοδο της καθαρής Θέσης (ΔΛΠ 28), ενώ τη τις συμμετοχές σε θυγατρικές με πλήρη ενοποίηση των στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (ΔΛΠ 27). Τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα δεν κάνουν διάκριση των συμμετοχών αυτών από τα υπόλοιπα χρεόγραφα.

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η εφαρμογή των ΔΛΠ 27, 28 και 39 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε ουσιαστική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών, λόγω της διαφορετικής αποτίμησης των συμμετοχών στο κεφάλαιο άλλης επιχείρησης.

Στον πίνακα 3 του προσαρτήματος III παραθέτουμε τις συνολικές μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών των ΔΛΠ 27, 28 και 39 για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 7,43% της αρχικής αξίας της καθαρής θέσης. Πρόκειται για μία αρκετά αξιόλογη μεταβολή που διαφοροποιεί την καθαρή θέση των επιχειρήσεων σημαντικά με την διαφορετική αποτίμηση των συμμετοχών. Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 13 είχαν μεταβολή μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 12 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 16 επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 5%. Από αυτά συμπεράνουμε ότι στο 26% των

επιχειρήσεων (όπως αυτές εμφανίζονται με φθίνουσα ταξινόμηση απόλυτης ποσοστιαίας μεταβολής στο σχετικό πίνακα) η ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής θέσης λόγω διαφορετικής εκτίμησης των συμμετοχών ήταν σημαντικότερη από ότι στο υπόλοιπο δείγμα, ανεβάζοντας το μέσο όρο. Παρόλα αυτά, μία στις τέσσερις επιχειρήσεις (24%) είχαν σημαντική μεταβολή, μεγαλύτερη από 10% σε απόλυτες τιμές.

Στο μεγαλύτερο μέρος της επρόκειτο για αρνητική μεταβολή, όπως προκύπτει άλλωστε και από το μέσο όρο της συνολικής πραγματικής μεταβολής από την εφαρμογή των ΔΛΠ 27, 28 και 39, η οποία ανέρχεται σε ποσοστό -5,57%. Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 5 από αυτές είχαμε θετική μεταβολή της καθαρής θέσης, σε 24 από αυτές είχαμε αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης και σε 21 δεν είχαμε καμία μεταβολή, ως συνέπεια της εφαρμογής των ως άνω προτύπων. Μάλιστα η μέση ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής θέσης μόνο από τις 58 επιχειρήσεις στις οποίες είχαμε μεταβολή της καθαρής θέσης ανέρχεται σε ποσοστό -9,61%. Στη συγκεκριμένη περίπτωση (των συμμετοχών) το συγκεκριμένο ποσοστό είναι σημαντικότερο από το γενικό μέσο όρο, διότι αρκετές επιχειρήσεις δεν είχαν συμμετοχές και ως εκ τούτου δεν θα μπορούσε να επηρεαστούν από τα συγκεκριμένα ΔΛΠ.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	26,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	24,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	32,00%
Καμία μεταβολή της καθαρής θέσης	42,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	10,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	48,00%

Συμπερασματικά, μπορούμε να πούμε ότι η εφαρμογή των ΔΛΠ 27, 28 και 39 από τις ελληνικές επιχειρήσεις στην αποτίμηση των συμμετοχών τόσο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, αλλά και σε λοιπές επενδύσεις, παρέχει καλύτερη πληροφόρηση στο χρήστη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ο οποίος μπορεί να βλέπει τη καθαρή θέση της οικονομικής μονάδας, συνεκτιμώντας τα αποτελέσματα από τη συμμετοχή αυτής σε άλλες οικονομικές μονάδες. Στις προκείμενες περιπτώσεις του παρέχεται πληρέστερη πληροφόρηση, αφού λαμβάνεται υπόψη και η υποτίμηση της αξίας των συμμετοχών λόγω διαφορετικής τους αποτίμησης από τα ΔΛΠ (σε σχέση με τα ΕΛΠ).

Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω μη Αναγνώρισης Μερισμάτων που Δεν Έχουν Εγκριθεί από τη Γ.Σ. των Μετόχων

Σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και συγκεκριμένα το ΔΛΠ 10, εάν ανακοινωθεί η καταβολή μερισμάτων μετά την ημερομηνία του ισολογισμού αλλά πριν εγκριθεί η έκδοση των οικονομικών καταστάσεων, τα μερίσματα δεν αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού διότι δεν πληρούν τα κριτήρια της παρούσας δέσμευσης του ΔΛΠ 37. Σύμφωνα με τα ελληνικά πρότυπα, τα μερίσματα ως συμμετοχή των μετόχων στα αποτελέσματα της οικονομικής μονάδας έχουν αναγνωριστεί ως υποχρέωση.

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η εφαρμογή των ΔΛΠ 10 και 37 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε ουσιαστική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών,

λόγω της αποαναγνώρισης των μερισμάτων η καταβολή των οποίων δεν έχει εγκριθεί ακόμα.

Στον πίνακα 4 του προσαρτήματος III παραθέτουμε τις συνολικές μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών των ΔΛΠ 10 και 37 για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 5,38% της αρχικής αξίας της καθαρής θέσης. Αρκετά σημαντική μεταβολή που διαφοροποιεί αισθητά την καθαρή θέση (πάνω στο 5%). Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 16 είχαν μεταβολή μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 5 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 17 επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 5%. Μία στις τρεις επιχειρήσεις είχε σημαντική μεταβολή στην καθαρή της θέση (άνω του 5%) ως συνέπεια της εφαρμογής αυτού του Προτύπου.

Στο σύνολο της επρόκειτο για θετική μεταβολή, λόγω άλλωστε της φύσης της μεταβολής (αποαναγνώριση υποχρέωσης. Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 31 από αυτές είχαμε θετική μεταβολή της καθαρής θέσης, και σε 19 δεν είχαμε καμία μεταβολή, ως συνέπεια της εφαρμογής των ως άνω προτύπων. Μάλιστα η μέση ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής θέσης μόνο από τις 31 επιχειρήσεις στις οποίες είχαμε μεταβολή της καθαρής θέσης ανέρχεται σε ποσοστό 8,68%.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	32,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	10,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	34,00%
Καμία μεταβολή της καθαρής θέσης	38,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	62,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	0,00%

Συμπερασματικά, μπορούμε να πούμε ότι η εφαρμογή των ΔΛΠ 10 και 37 από τις ελληνικές επιχειρήσεις βελτίωσε την παρουσίαση της αξίας της επιχείρησης, όπως αυτή εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, με το να μην εμφανίζει υποχρεώσεις για τις οποίες δεν υπάρχει παρούσα δέσμευση από μεριάς της οικονομικής οντότητας.

Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Προβλέψεων και Απομείωσης Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων (Επισφαλείς Απαιτήσεις)

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες εμπεριέχουν πολλές αβεβαιότητες και ως συνέπεια πολλά στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων δεν μπορούν να εκτιμηθούν με βεβαιότητα, μεταξύ αυτών και οι απαιτήσεις μίας οικονομικής μονάδας από τους πελάτες της και τους χρεώστες της γενικότερα. Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και συγκεκριμένα το ΔΛΠ 8 προβλέπει η οικονομική μονάδα να επανεκτιμά τις απαιτήσεις της και να αναπροσαρμόζει την αξία αυτών.

Ακόμα, το ΔΛΠ 36 προβλέπει η επιχείρηση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς να εξετάζει για ενδείξεις απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων και να προσαρμόζει την λογιστική αξία στην ανακτήσιμη. Τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα για την απομείωση τις αξίας των απαιτήσεων προβλέπουν το σχηματισμό Πρόβλεψης Επισφαλών Απαιτήσεων, χωρίς όμως να εξετάζεται η δυνατότητα ανάκτησης κάθε απαίτησης χωριστά, αλλά συνολικά στο σύνολο των απαιτήσεων, με την εφαρμογή προκαθορισμένων από τη φορολογική νομοθεσία συντελεστών (ν. 2238/94) 0,5 ή 1% και μέχρι προκαθορισμένο ύψος (30% των συνολικών απαιτήσεων από πελάτες).

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η εφαρμογή των ΔΛΠ 8 και 36 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε ουσιαστική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών, λόγω του διαφορετικού τρόπου αποτίμησης της απομείωσης των απαιτήσεων (επισφαλείς απαιτήσεις).

Στον πίνακα 5 του προσαρτήματος III παραθέτουμε τις συνολικές μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών των ΔΛΠ 8 και 36 για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 5,03% της αρχικής αξίας της καθαρής θέσης. Αρκετά σημαντική μεταβολή που διαφοροποιεί αισθητά την καθαρή θέση (πάνω από 5%). Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 10 είχαν μεταβολή μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 4 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 10

επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 5%. Από τα ανωτέρω συμπεραίνουμε ότι σε μικρό αριθμό επιχειρήσεων του δείγματος (20%) είχαμε σημαντικές μεταβολές που ανέβασαν το μέσο όρο. Μάλιστα, αν εξαιρέσουμε από τον μέσο όρο των απόλυτων ποσοστιαίων μεταβολών τις τέσσερις επιχειρήσεις με τις μεγαλύτερες μεταβολές (άνω του 20%), ο συνολικός μέσος όρος, σε απόλυτες τιμές, κατεβαίνει στο 2,80%, δείχνοντας ότι η επίδραση από την αλλαγή στον τρόπο αποτίμησης (απομείωση) των επισφαλών απαιτήσεων δεν ήταν ιδιαίτερα σημαντική για το σύνολο.

Στο μεγαλύτερο μέρος της επρόκειτο για αρνητική μεταβολή, όπως προκύπτει άλλωστε και από το μέσο όρο της συνολικής πραγματικής μεταβολής από την εφαρμογή των ΔΛΠ 8 και 36, η οποία ανέρχεται σε ποσοστό -4,99%. Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 2 από αυτές είχαμε θετική μεταβολή της καθαρής θέσης, σε 29 από αυτές είχαμε αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης και σε 19 δεν είχαμε καμία μεταβολή, ως συνέπεια της εφαρμογής των ως άνω προτύπων. Μάλιστα η μέση ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής θέσης μόνο από τις 31 επιχειρήσεις στις οποίες είχαμε μεταβολή της καθαρής θέσης ανέρχεται σε ποσοστό -8,61%.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	20,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	8,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	20,00%
Καμία μεταβολή της καθαρής θέσης	38,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	4,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	58,00%

Συμπερασματικά, μπορούμε να πούμε ότι η εφαρμογή των ΔΛΠ 8 και 36 από τις ελληνικές επιχειρήσεις στην αναγνώριση της απομειωμένης αξίας των επισφαλών απαιτήσεων προσφέρει καλύτερη πληροφόρηση στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι οποίοι είναι σε θέση να εξετάζουν την αξία της οικονομικής μονάδας συνεκτιμώντας τους κινδύνους από τις απαιτήσεις που πιθανόν δε θα εισπράξει.

Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Μεταβολών στα Άυλα

Περιουσιακά στοιχεία

Περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν φυσική υπόσταση, μπορούν να διαχωριστούν από την οικονομική οντότητα και να μεταβιβαστούν, το κόστος τους επιμετρείται αξιόπιστα και τα μελλοντικά οφέλη εισρέουν στην οικονομική μονάδα η οποία τα ελέγχει αποκλειστικά, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και συγκεκριμένα το ΔΛΠ 38 ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Αντίστοιχη πρόβλεψη υπάρχει και στα Ελληνικά Πρότυπα, με μία σημαντική διαφορά. Διάφορα έξοδα που πραγματοποιεί η οικονομική οντότητα κατά τη σύστασή της αλλά και αργότερα, κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία, αυτά όμως δεδομένου ότι δεν μπορούν να διαχωριστούν από την οικονομική μονάδα και να μεταβιβαστούν, δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης του ΔΛΠ 38.

Ακόμα, σύμφωνα με το ΔΛΠ 38 τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, μετά την αρχική τους αναγνώριση και με την προϋπόθεση ότι υπάρχει ενεργός αγορά,

αποτιμώνται στην εύλογη αξία μείον τις αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται αποκλειστικά στο κόστος.

Επίσης, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη διάρκεια ζωής αποσβένονται με μέθοδο που να αντανakλά το ρυθμό ανάλωσης των μελλοντικών ωφελειών από τη χρήση τους. Σύμφωνα με τα ΕΛΠ η απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων γίνεται ισόποσα εντός πενταετίας.

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η εφαρμογή του ΔΛΠ 38 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε ουσιαστική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών, λόγω κυρίως της μη αναγνώρισης ορισμένων άυλων περιουσιακών στοιχείων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης και σε πολύ μικρότερο βαθμό λόγω αλλαγής μεθόδων αποτίμησης και απόσβεσης.

Στον πίνακα 6 του προσαρτήματος III παραθέτουμε τις συνολικές μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ΔΛΠ 38 για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 4,75% της αρχικής αξίας της καθαρής θέσης. Αρκετά σημαντική μεταβολή που διαφοροποιεί αισθητά την καθαρή θέση (κοντά στο 5%). Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 9 είχαν μεταβολή

μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 5 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 9 επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 5%. Από τα ανωτέρω συμπεραίνουμε ότι σε μικρό αριθμό επιχειρήσεων του δείγματος (18%) είχαμε σημαντικές μεταβολές που ανέβασαν το μέσο όρο. Μάλιστα, αν εξαιρέσουμε από τον μέσο όρο των απόλυτων ποσοστιαίων μεταβολών τις πέντε επιχειρήσεις με τις μεγαλύτερες μεταβολές (κοντά και άνω του 20%), ο συνολικός μέσος όρος, σε απόλυτες τιμές, κατεβαίνει στο 2,11%, δείχνοντας ότι η επίδραση από την αλλαγή από την εφαρμογή του ΔΛΠ 38 δεν ήταν ιδιαίτερα σημαντική στο σύνολο του δείγματος.

Στο μεγαλύτερο μέρος της επρόκειτο για αρνητική μεταβολή, όπως προκύπτει άλλωστε και από το μέσο όρο της συνολικής πραγματικής μεταβολής από την εφαρμογή του ΔΛΠ 38, η οποία ανέρχεται σε ποσοστό -4,33%. Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 6 από αυτές είχαμε θετική μεταβολή της καθαρής θέσης, σε 35 από αυτές είχαμε αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης και σε 9 δεν είχαμε καμία μεταβολή, ως συνέπεια της εφαρμογής των ως άνω προτύπων. Μάλιστα η μέση ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής θέσης μόνο από τις 41 επιχειρήσεις στις οποίες είχαμε μεταβολή της καθαρής θέσης ανέρχεται σε ποσοστό -5,29%.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	18,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	10,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	18,00%
Καμία μεταβολή της καθαρής θέσης	18,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	12,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	70,00%

Από τις αρχές του παρόντος Προτύπου κατά την εφαρμογή του, τις σημαντικότερες μεταβολές επέφερε η μη αναγνώριση άυλων περιουσιακών στοιχείων που λόγω του ότι δεν δύναται να διαχωριστούν από την οικονομική οντότητα και να μεταβιβαστούν δεν αναγνωρίζονται. Συγκεκριμένα, η μέση ποσοστιαία μεταβολή από την μη αναγνώριση άυλων περιουσιακών στοιχείων ανήλθε σε ποσοστό -2,95%. Δεύτερη σε σημαντικότητα ήταν η επίδραση από την αλλαγή μεθόδου αποσβέσεων, η οποία επέφερε μέση μεταβολή της τάξης του -1,28%. Επουσιώδης ήταν η μεταβολή από την αλλαγή μεθόδου αποτίμησης σε ποσοστό μόλις -0,11%.

Συμπερασματικά, μπορούμε να πούμε ότι η εφαρμογή του ΔΛΠ 38 από τις ελληνικές επιχειρήσεις στην αναγνώριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων βελτίωσε την παρουσίαση της αξίας της επιχείρησης, όπως αυτή εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, με το να μην εμφανίζει περιουσιακά στοιχεία τα οποία η επιχείρηση δεν μπορεί να διαχωρίσει από την οντότητά της και να τα μεταβιβάσει ή να ελέγξει τα μελλοντικά οφέλη από αυτά, καθώς και με την ορθότερη αποτίμησή τους σε εύλογες αξίες μειωμένες κατά το ποσό αποσβέσεων που λαμβάνουν υπόψη τον ωφέλιμο χρόνο ζωής.

Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Μεταβολών στη Λογιστική

Παρακολούθηση των Παροχών προς τους Εργαζόμενους.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και λόγω της εξόδους αυτής καθαυτής παρακολουθούνται λογιστικώς σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και συγκεκριμένα το ΔΛΠ 19 με την αναγνώριση του συνόλου των ποσών που θα καταβληθούν και των προεξόφληση αυτών που θα καταβληθούν μετά από 12 μήνες

από το τέλος της διαχειριστικής περιόδου. Στην ελληνική νομοθεσία αναγνωρίζονται μόνο οι σχετικές δαπάνες που θα καταβληθούν στην επόμενη χρήση.

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η εφαρμογή του ΔΛΠ 19 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε σχετικά σημαντική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών, λόγω κυρίως της αναγνώρισης υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης μετά την επόμενη χρήση.

Στον πίνακα 7 του προσαρτήματος III παραθέτουμε τις συνολικές μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ΔΛΠ 19 για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 2,54% της αρχικής αξίας της καθαρής θέσης. Η μεταβολή αυτή δεν είχε την επίπτωση άλλων μεταβολών που προαναφέραμε, αλλά μετέβαλλε την καθαρά θέση των επιχειρήσεων του δείγματος σε σημαντικό βαθμό για να ενδιαφέρει του χρήστες των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων. Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 12 είχαν μεταβολή μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 3 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 8 επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 5%. Από τα ανωτέρω συμπεραίνουμε ότι σε μικρό αριθμό επιχειρήσεων του δείγματος (24%) είχαμε σημαντικές μεταβολές που ανέβασαν το μέσο όρο.

Στο μεγαλύτερο μέρος της επρόκειτο για αρνητική μεταβολή, όπως προκύπτει άλλωστε και από το μέσο όρο της συνολικής πραγματικής μεταβολής από την εφαρμογή του ΔΛΠ 19, η οποία ανέρχεται σε ποσοστό -2,42%. Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 8 από αυτές είχαμε θετική μεταβολή της καθαρής θέσης, σε 35 από αυτές είχαμε αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης και σε 7 δεν είχαμε καμία μεταβολή, ως συνέπεια της εφαρμογής των ως άνω προτύπων. Μάλιστα η μέση ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής θέσης μόνο από τις 43 επιχειρήσεις στις οποίες είχαμε μεταβολή της καθαρής θέσης ανέρχεται σε ποσοστό -2,82%. Αυτό είναι φυσιολογικό, αφού η βασική αιτία μεταβολής ήταν η αναγνώριση μελλοντικών υποχρεώσεων που μέχρι πρότινος δεν αναγνωρίζονταν.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	24,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	6,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	16,00%
Καμία μεταβολή της καθαρής θέσης	14,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	16,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	70,00%

Συμπερασματικά, μπορούμε να πούμε ότι η εφαρμογή του ΔΛΠ 19 από τις ελληνικές επιχειρήσεις στην αναγνώριση των δαπανών προσωπικού βελτίωσε την παρουσίαση της αξίας της επιχείρησης, όπως αυτή εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, με το να εμφανίζει μελλοντικές υποχρεώσεις της οικονομικής μονάδας που προηγουμένως δεν εμφανίζονταν και να δώσει έτσι

καλύτερη πληροφόρηση για την καθαρή της θέση, αφού συμπεριλήφθησαν μακροχρόνιες υποχρεώσεις στην παρούσα αξία τους.

Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Αναγνώρισης των Χρηματοδοτικών Μισθώσεων.

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα αναγνωρίζουν τις χρηματοδοτικές μισθώσεις, τόσο ως περιουσιακά στοιχεία, όσο και ως υποχρεώσεις στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις, στην εύλογη αξία ή στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων, μειούμενα κάθε χρόνο από τις αποσβέσεις και την καταβολή των μισθωμάτων. Στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν υπάρχει διάκριση των μισθώσεων και οι χρηματοδοτικές αντιμετωπίζονται ουσιαστικά ως λειτουργικές με λογισμό των μισθωμάτων σε κάθε περίοδο που αυτά καταβάλλονται.

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η εφαρμογή του ΔΛΠ 17 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε σχετικά σημαντική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών, λόγω της αναγνώρισης των χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Στον πίνακα 8 του προσαρτήματος III παραθέτουμε τις συνολικές μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ΔΛΠ 17 για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 2,10% της αρχικής αξίας της καθαρής θέσης. Η μεταβολή αυτή δεν είχε την επίπτωση άλλων μεταβολών που προαναφέραμε, αλλά μετέβαλλε την καθαρά θέση των επιχειρήσεων του δείγματος σε σημαντικό βαθμό για να ενδιαφέρει του χρήστες των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων. Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 8 είχαν μεταβολή μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 3 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 6 επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 5%. Από τα ανωτέρω συμπεραίνουμε ότι σε μικρό αριθμό επιχειρήσεων του δείγματος (16%) είχαμε σημαντικές μεταβολές που ανέβασαν το μέσο όρο. Ο απόλυτος μέσος όρος μόνο των επιχειρήσεων που είχαν μεταβολή της καθαρής θέσης ως συνέπεια της αναγνώρισης των χρηματοδοτικών μισθώσεων είναι 5,25%, σημαντικά μεγαλύτερος από τον γενικό.

Πρόκειται για μία οριακά θετική μεταβολή, όπως προκύπτει άλλωστε και από το μέσο όρο της συνολικής πραγματικής μεταβολής από την εφαρμογή του ΔΛΠ 17, που ανέρχεται σε ποσοστό 0,24%. Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 15 από αυτές είχαμε θετική μεταβολή της καθαρής θέσης, σε 5 από αυτές είχαμε αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης και σε 30 δεν είχαμε καμία μεταβολή, ως συνέπεια της εφαρμογής του ανωτέρω Προτύπου.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	16,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	6,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	12,00%
Καμία μεταβολή της καθαρής θέσης	60,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	30,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	10,00%

Συμπερασματικά, μπορούμε να πούμε ότι η εφαρμογή του ΔΛΠ 17 από τις ελληνικές επιχειρήσεις στην αναγνώριση των χρηματοδοτικών μισθώσεων βελτίωσε την παρουσίαση της αξίας της επιχείρησης, όπως αυτή εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, με το να εμφανίζει τόσο περιουσιακά στοιχεία, όσο και μελλοντικές υποχρεώσεις της οικονομικής μονάδας που προηγουμένως δεν εμφανίζονταν και να δώσει έτσι καλύτερη πληροφόρηση για την καθαρή της θέση. Βέβαια το συγκεκριμένο πρότυπο επηρέασε μικρό ποσοστό του συνολικού δείγματος, μόλις 40%, το οποίο ως επί το πλείστον επηρεάστηκε θετικά, λόγω του διαφορετικού τρόπου που μειώνεται η αξία του περιουσιακού στοιχείου και της υποχρέωσης (απόσβεση και καταβολή μισθωμάτων αντίστοιχα).

Μεταβολή καθαρής Θέσης Επιχειρήσεων Λόγω Διαφορετικής Εμφάνισης των Κρατικών Επιχορηγήσεων

Τα διεθνή Λογιστικά Πρότυπα εμφανίζουν τις κρατικές επιχορηγήσεις για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων είτε ως έσοδα επόμενων χρήσεων, με μεταφορά κάθε χρήση το κομμάτι που αντιστοιχεί στα έξοδα του περιουσιακού στοιχείου, είτε αφαιρετικά από την ίδια την αξία αυτού. Αντίθετα, τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα,

εμφάνιζαν την αξία της επιχορήγησης στην καθαρή θέση της επιχείρησης και διενεργούσαν κανονικές αποσβέσεις στο περιουσιακό στοιχείο, αποσβένοντας παράλληλα και την επιχορήγηση κατά το αναλογούν της μέρος.

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η εφαρμογή του ΔΛΠ 20 από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε σχετικά σημαντική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών, λόγω της αναγνώρισης των χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Στον πίνακα 9 του προσαρτήματος III παραθέτουμε τις συνολικές μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ΔΛΠ 20 για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 2,05% της αρχικής αξίας της καθαρής θέσης. Η μεταβολή αυτή δεν είχε την επίπτωση άλλων μεταβολών που προαναφέραμε, αλλά μετέβαλλε την καθαρά θέση των επιχειρήσεων του δείγματος σε σημαντικό βαθμό για να ενδιαφέρει του χρήστες των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων. Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 12 είχαν μεταβολή μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 2 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 5 επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 5%. Από τα ανωτέρω συμπεραίνουμε ότι σε μικρό αριθμό επιχειρήσεων του δείγματος (4%) είχαμε σημαντικές μεταβολές που ανέβασαν το μέσο όρο. Ο απόλυτος μέσος όρος μόνο των επιχειρήσεων που είχανε

μεταβολή της καθαρής θέσης ως συνέπεια της αναγνώρισης των χρηματοδοτικών μισθώσεων είναι 5,70%, σημαντικά μεγαλύτερος από τον γενικό.

Πρόκειται για μία συνολικά αρνητική μεταβολή, όπως προκύπτει άλλωστε και από το μέσο όρο της συνολικής πραγματικής μεταβολής από την εφαρμογή του ΔΛΠ 20, που ανέρχεται σε ποσοστό -2,05%. Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 18 από αυτές είχαμε αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης και σε 32 δεν είχαμε καμία μεταβολή, ως συνέπεια της εφαρμογής του ανωτέρω Προτύπου. Αυτό είναι φυσιολογικό, αφού η αλλαγή που συντελέστηκε ήταν η αποαναγνώριση των επιχορηγήσεων από την καθαρή θέση και η μεταφορά τους είτε στα έσοδα επόμενων χρήσεων, είτε αφαιρετικά στα αντίστοιχα περιουσιακά στοιχεία.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	24,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	4,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	10,00%
Καμία μεταβολή της καθαρής θέσης	64,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	0,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	36,00%

Εδώ πρέπει να αναφέρουμε ότι η προγενέστερη λογιστική αντιμετώπιση με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα έδινε μάλλον μία καλύτερη πληροφόρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στους χρήστες αυτών. Με τη μεταφορά των επιχορηγήσεων στα έσοδα επόμενων χρήσεων, σύμφωνα με τα ΔΛΠ, και την ετήσια μεταφορά τους στα έσοδα χρήσης, έστω και αν αυτή γίνεται με κριτήριο τα

αναλογούντα έξοδα του περιουσιακού στοιχείου, δημιουργείται η εντύπωση εσόδων, τα οποία όμως δεν έχουν καμία ταμιακή βάση. Ακόμα, με την εναλλακτική αντιμετώπιση της μεταφοράς των επιχορηγήσεων αφαιρετικά στο περιουσιακό στοιχείο, δεν δίνεται η δυνατότητα διενέργειας κανονικών αποσβέσεων.

Συνολική Επίδραση από την Εφαρμογή των ΔΛΠ και Τελικά Συμπεράσματα

Όπως αναφέραμε στα προηγούμενα κεφάλαια και όπως προκύπτει από το δείγμα της έρευνας, η καθαρή θέση των ελληνικών εταιριών που εφάρμοσαν τη χρήση 2005 τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα διαφοροποιήθηκε ως συνέπεια των διαφορών των Λογιστικών τους Αρχών με τις αντίστοιχες των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων.

Από το δείγμα των επιχειρήσεων που αποτέλεσαν το αντικείμενο ανάλυσης της παρούσας μελέτης, διαπιστώσαμε ότι η συνολική εφαρμογή των ΔΛΠ από τις ελληνικές επιχειρήσεις επέφερε εξαιρετικά σημαντική μεταβολή στην καθαρή θέση αυτών.

Στον πίνακα 12 του προσαρτήματος III παραθέτουμε τις συνολικές μεταβολές από την εφαρμογή των λογιστικών αρχών των ΔΛΠ για κάθε επιχείρηση του δείγματος, καθώς και τους μέσους όρους στο σύνολο του δείγματος.

Από τον εν λόγω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή της καθαρής θέσης του δείγματος ανήλθε σε ποσοστό 31,17% της αρχικής αξίας της

καθαρής θέσης. Πρόκειται για μία εξαιρετικά μεγάλη μεταβολή που διαφοροποιεί σημαντικά την αξία των επιχειρήσεων, όπως αυτή απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Από το δείγμα των 50 επιχειρήσεων, 22 είχαν μεταβολή μεγαλύτερη από τη μέση ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή, 36 είχαν απόλυτη ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 10%, ενώ ο αριθμός αυξάνεται σε 44 επιχειρήσεις, αν λάβουμε ποσοστιαία μεταβολή μεγαλύτερη του 5%. Όλες λοιπόν οι εταιρίες που εφάρμοσαν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα παρουσίασαν μία μεγάλη μεταβολή στην καθαρή τους θέση.

Σχετικά με το αν ήταν μία συνολική θετική ή αρνητική επιρροή, θα λέγαμε ότι οι εταιρίες του δείγματος επηρεάστηκαν σε διαφορετικές κατευθύνσεις αν λάβουμε υπόψη των πραγματικό μέσο όρο που μόλις ανέρχεται στο 0,56%. Πιο συγκεκριμένα, από το δείγμα των 50 εταιριών, σε 29 από αυτές είχαμε θετική μεταβολή της καθαρής θέσης και σε 21 είχαμε αρνητική μεταβολή, ως συνέπεια της εφαρμογής των ΔΛΠ. Παρόλα αυτά, δεδομένου ότι πρόκειται για διαφορετικές οικονομικές μονάδες ο συμψηφισμός των μέσων όρων δεν έχει νόημα και μεγαλύτερη αξία παρουσιάζει η απόλυτη μεταβολή.

Τα ανωτέρω στατιστικά στοιχεία συνοψίζονται παρακάτω.

Στατιστική συνθήκη	Ποσοστό Επιχειρήσεων
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του μ.ο.	44,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 10%	72,00%
Ποσοστιαία απόλυτη μεταβολή μεγαλύτερη του 5%	88,00%
Θετική μεταβολή της καθαρής θέσης	58,00%
Αρνητική μεταβολή της καθαρής θέσης	42,00%

Τα διάφορα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και οι αρχές του που εφαρμόστηκαν από τις επιχειρήσεις του δείγματος δεν επηρέασαν όλα ισομερώς την καθαρή θέση αυτών. Άλλα είχαν σημαντικότερη επίδραση και άλλα όχι τόσο σημαντική, τόσο σε όρους μέσης απόλυτης μεταβολής, όσο και σε όρους ποσοστών επιχειρήσεων που επηρεάστηκαν από το κάθε Πρότυπο. Πέραν των Προτύπων που αναλύσαμε στις προηγούμενες παραγράφους, και άλλα πρότυπα μετέβαλλαν την καθαρή θέση των επιχειρήσεων, αλλά η επιρροή τους ήταν επουσιώδης, είτε διότι η μέση ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής θέσης εξαιτίας της εφαρμογής ήταν σε απόλυτη τιμή κάτω του 1%, όπως για παράδειγμα οι διαφορές από το διαφορετικό λογιστικό χειρισμό των συναλλαγματικών διαφορών (0,64%) που παρατίθενται ενδεικτικά στον πίνακα 10 του προσαρτήματος ΙΙΙ, είτε διότι αφορούσαν εξειδικευμένα θέματα και επηρέασαν μεμονωμένες επιχειρήσεις, όπως οι επενδύσεις σε ακίνητα και τα ασφαλιστικά, που ενδεικτικά απεικονίζουμε στον πίνακα 11 του προσαρτήματος ΙΙΙ. Ως εκ τούτου, οι επιδράσεις του κρίθηκαν στατιστικά ασήμαντες και δεν αποτέλεσαν αντικείμενο ιδιαίτερης ανάλυσης της παρούσας έρευνας.

Τα ΔΛΠ, η εφαρμογή των οποίων είχαν ουσιώδη επίδραση στην καθαρή θέση συνοψίζονται στους ακόλουθους πίνακες.

Πίνακας ποσοστιαίων μεταβολών καθαρής θέσης δείγματος και υποσυνόλου του δείγματος με μεταβολή στην καθαρή θέση λόγω του κάθε προτύπου, σε πραγματικές και απόλυτες τιμές.

	Μ.Ο. Μεταβολών Συνόλου		Μ.Ο. Μεταβολών Επιχειρήσεων που μεταβλήθηκε η Κ.Θ.	
	Πραγματικά Ποσοστά	Απόλυτα Ποσοστά	Πραγματικά Ποσοστά	Απόλυτα Ποσοστά
Ενσώματες Ακτινοποιήσεις	18,55%	21,20%	20,16%	23,04%
Αναβαλλόμενη Φορολογία	-0,89%	7,84%	-0,91%	8,00%
Συμμετοχές	-5,57%	7,43%	-9,61%	12,81%
Μερίσματα	5,38%	5,38%	8,68%	8,68%
Προβλέψεις	-4,99%	5,03%	-8,61%	8,67%
Ασώματες Ακτινοποιήσεις	-4,33%	4,75%	-5,29%	5,79%
Προσωπικό	-2,42%	2,54%	-2,82%	2,95%
Leasing	0,24%	2,10%	0,60%	5,25%
Επιχορηγήσεις	-2,05%	2,05%	-5,70%	5,70%

Πίνακας ποσοστών επιχειρήσεων που μεταβλήθηκε η καθαρή τους θέση ως συνέπεια του κάθε προτύπου.

	Θετική Μεταβολή	Αρνητική Μεταβολή	Σύνολο
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	72,00%	20,00%	92,00%
Αναβαλλόμενη Φορολογία	40,00%	58,00%	98,00%
Συμμετοχές	10,00%	48,00%	58,00%
Μερίσματα	62,00%	0,00%	62,00%
Προβλέψεις	4,00%	58,00%	62,00%
Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	12,00%	70,00%	82,00%
Προσωπικό	16,00%	70,00%	86,00%
Leasing	30,00%	10,00%	40,00%
Επιχορηγήσεις	0,00%	36,00%	36,00%

Την σημαντικότερη επίδραση είχε η Αλλαγή στις λογιστικές αρχές αποτίμησης και αποσβέσεων των ενσώματων ακινήτοποιήσεων (ΔΛΠ 16), η οποία μετέβαλε την καθαρή θέση κατά απόλυτο μέσο όρο 21,20% και επηρέασε το 92% των εταιριών του δείγματος. Αρκετά σημαντικές ήταν και οι επιδράσεις από την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογίας (ΔΛΠ 12) και των διαφορών αποτίμησης συμμετοχών (ΔΛΠ 27, 28 και 39) που μετέβαλλαν την καθαρή θέση σε απόλυτο μέσο κατά 7,5% περίπου και επηρέασαν το 98% και 58% του δείγματος αντίστοιχα. Λιγότερο σημαντικές ήταν οι επιδράσεις από τις μεταβολές στην αναγνώριση των μερισμάτων ως υποχρέωση (ΔΛΠ 10), των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις (ΔΛΠ 8 και 36), των διαφορών αναγνώρισης ασώματων ακινήτοποιήσεων (ΔΛΠ 38) και των προβλέψεων για συνταξιοδότηση προσωπικού (ΔΛΠ 19). Τα δύο πρώτα ενώ διαφοροποίησαν σημαντικά την καθαρή θέση (σε μέσες απόλυτες τιμές), άνω του 5%, επηρέασαν ένα όχι τόσο μεγάλο αριθμό επιχειρήσεων (62%). Το τέταρτο, ενώ επηρέασε μεγάλο αριθμό επιχειρήσεων (86%), η επίδραση του επί της καθαρής θέσης ήταν μάλλον μικρή (2,54%). Μόνο το τρίτο συνδυάζει μία αξιόλογη μεταβολή στην καθαρή θέση (4,75%) και επιρροή μεγάλου αριθμού επιχειρήσεων (82%). Τέλος, η αναγνώριση των χρηματοδοτικών μισθώσεων (ΔΛΠ 17) και η διαφορετική λογιστική αντιμετώπιση των κρατικών επιχορηγήσεων

(ΔΛΠ20) είχαν την μικρότερη επίδραση , γύρω στο 2% σε ποσοστό μεταβολής καθαρής θέσης και 40% σε ποσοστό επίδρασης εταιριών.

Την σημαντικότερη θετική επίδραση είχε η Αλλαγή στις λογιστικές αρχές αποτίμησης και αποσβέσεων των ενσώματων ακινητοποιήσεων που επηρέασε θετικά το 72% των επιχειρήσεων, μεταβάλλοντας την καθαρή θέση κατά πραγματικό ποσοστό 18,55%. Θετική επίδραση είχε και η μη αναγνώριση των μερισμάτων ως υποχρέωση που επηρέασε θετικά το 63% των επιχειρήσεων, μεταβάλλοντας την καθαρή θέση κατά πραγματικό ποσοστό 5,38%. Σημαντική αρνητική επίδραση είχαν οι διαφορές στην αποτίμηση συμμετοχών, των επισφαλών προβλέψεων και των ασώματων ακινητοποιήσεων που μετέβαλλαν την καθαρή θέση κατά ποσοστό -4,5% με - 5,5% και επηρέασαν αρνητικά το 50% με 70% των επιχειρήσεων. Λιγότερο σημαντική αρνητική επίδραση είχαν οι διαφορές στις προβλέψεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού και στην λογιστική αντιμετώπιση των επιχορηγήσεων που μετέβαλλαν την καθαρή θέση κατά ποσοστό -2% με - 2,5%. Τέλος, η συνολική πραγματική επίδραση από την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογίας και των χρηματοδοτικών μισθώσεων ήταν κάτω του 1%. Βέβαια, δεν πρέπει να ξεχνάμε ότι μιλάμε για διαφορετικές οικονομικές μονάδες και ότι μεγαλύτερη σημασία έχει ο βαθμός στον οποίο επηρεάστηκαν παρά ένας συμψηφιστικός μέσος όρος.

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Ι

Πίνακας των εταιριών που αποτέλεσαν το δείγμα της παρούσας ανάλυσης και το κύριο αντικείμενο δραστηριότητάς τους.

A/A	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ
1	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ
2	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΙΔΗΡΟΥ
3	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ
4	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
5	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ
6	ΕΤΕΜ ΑΕ	ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΛΛΟΦΡΩΝ ΜΕΤΑΛΛΩΝ
7	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ
8	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ	ΚΑΖΙΝΟ- ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ
9	ΓΕΚΕ ΑΕ	ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ
10	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ	ΕΜΠΟΡΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ
11	FORTHNET ΑΕ	ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ
12	ΙΑΣΩ ΑΕ	ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
13	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΟΧΗΜΑΤΩΝ, ΚΙΝΗΤΗΡΩΝ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ
14	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΙΔΗΡΟΥ
15	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ
16	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ
17	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε	ΕΜΠΟΡΙΑ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΕΙΔΩΝ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΨΥΞΗΣ
18	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΜΟΤΟΣΙΚΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΣΚΑΦΩΝ
19	ΑΤCOM ΑΕ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΥΚΤΙΟΥ- ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ
20	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ
21	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΛΟΓΩΝ
22	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ ΕΙΔΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ
23	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ	ΕΜΠΟΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΕΡΓΑΛΕΙΩΝ ΧΕΙΡΟΣ
24	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ	ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
25	VETERIN ΑΕΒΕ	ΧΗΜΙΚΑ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ
26	ALPHA LEASING ΑΕ	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ
27	ALTEC ΑΒΕΕ	ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ
28	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	ΛΙΠΑΝΤΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΗ
29	ELEPHANT ΑΕΕ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΟΙΚΙΑΚΩΝ ΕΙΔΩΝ
30	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ	ΕΝΔΥΜΑΤΑ ΥΠΟΔΗΜΑΤΑ
31	EUROMEDICA ΑΕ	ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
32	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	ΚΟΣΜΗΜΑΤΑ- ΡΟΛΟΓΙΑ
33	INFO-QUEST ΑΕΒΕ	ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ
34	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ
35	KEGO ΑΕ	ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΑ ΕΙΔΗ- ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
36	MULTIRAMA ΑΕΒΕ	ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ
37	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ	ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΑΡΤΙΝΕΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΕΣ
38	SPRIDER ΑΕΒΕ	ΕΝΔΥΜΑΤΑ
39	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ
40	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ
41	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΞΥΛΟΥ
42	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ	ΕΙΔΗ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ
43	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ	ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ
44	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
45	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ	ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ
46	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	ΕΚΔΟΣΗ ΠΕΡΙΟΔΙΚΩΝ
47	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ
48	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ	ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ
49	ΒΙΟΚΑΡΠΙΕΤ ΑΕ	ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΙΔΗ
50	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ	ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΗ ΔΙΑΓΗΜΙΣΤΙΚΗ

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

Πίνακες μεταβολής Ιδίων κεφαλαίων 31.12.2004 των εταιριών των δείγματος.

ΑΛΟΥΜΥΛΑ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	85.035.222	
Διόρθωση Λαθών		
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-1.000.000	-1,18%
Απομείωση αξίας συμμετοχών σε θυγατρικές Εταιρείες και λοιπές επιχειρήσεις	-6.789.782	-7,98%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	-462.513	-0,54%
Διαφορές εναρμόνισης με τα ΔΛΠ		
Επίδραση από τη μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως άυλα περιουσιακά στοιχεία	-2.092.144	-2,46%
Προσαρμογή των συσ/νων αποσβέσεων άυλων στοιχείων από την αλλαγή των συντελεστών απόσβεσης	-110.632	-0,13%
Προσαρμογή των συσ/νων αποσβέσεων παγίων στοιχείων από την αλλαγή των συντελεστών απόσβεσης	13.956.974	16,41%
Αποτίμηση παγίων στοιχείων στην εύλογη αξία τους	13.388.872	15,75%
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής παγίων και επιχορηγήσεων παγίων χρήσης 2004	-1.049.617	-1,23%
Προσαρμογή παγίων στοιχείων για υπερπληθωρισμό	-3.070.000	-3,61%
Αναταξινόμηση Επιχορηγήσεων από τα Ίδια Κεφάλαια στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-1.251.546	-1,47%
Προσαρμογή των επιχορηγήσεων, λόγω της προσαρμογής των συντελεστών απόσβεσης ενσώματων παγίων	-3.622.751	-4,26%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-1.696.308	-1,99%
Μετάθεση πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής καταβολής τους	1.320.967	1,55%
Αναγνώριση πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών αποτίμησης στα αποτελέσματα	74.472	0,09%
Μείωση του υπέρ το άρτιο κεφαλαίου κατά τα έξοδα της αυξήσεως κεφαλαίου	-767.589	-0,90%
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	-220.000	-0,26%
Σύνολο προσαρμογών	6.608.403	7,77%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	91.643.625	

ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΙΔΗΡΟΥ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	193.199.746	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Ακύρωση εγγραφών διανομής 2004 έως την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης	11.425.663	5,91%
Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους με βάση τη μέθοδο εκτιμώμενης πιστωτικής μονάδας και καταχώρηση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών	-1.984.756	-1,03%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	1.526.154	0,79%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-33.364.130	-17,27%
Αντιλογισμός εγγραφών αναπροσαρμογής της αξίας των παγίων βάσει Ν. 2065/1992 (ΦΕΚ 113 Α')	-173.464	-0,09%
Αντιλογισμός φόρου αναπροσαρμογής παγίων Ν. 2065	13.177	0,01%
Αντιλογισμός φόρων	6.293.025	3,26%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-2.367.068	-1,23%
Σύνολο Φόρων χρήσης	4.178.309	2,16%
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	51.248	0,03%
Απαλοιφή εσόδου από Προβλέψεις Επισφαλειών	-2.166.072	-1,12%
Αναγνώριση Διανομής σε Αποτέλεσμα	-1.875.000	-0,97%
Λοιπά	-686.628	-0,36%
Επαναταξινόμηση συνολικού ποσού επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-606.508	-0,31%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	1.296.295	0,67%
Προσαρμογή αξίας οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων στην εύλογη αξία	98.456.563	50,96%
Υποτίμηση συμμετοχών	-355.451	-0,18%
Σύνολο προσαρμογών	79.661.357	41,23%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	272.861.103	

ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	744.148.878	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επαναπροσδιορισμός αξίας ενσώματων στοιχείων ενεργητικού	74.135.724	9,96%
Επαναπροσδιορισμός αξίας επενδύσεων	56.593.333	7,61%
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων που δεν αναγνωρίζονται βάσει ΔΛΠ	-25.646	0,00%
Αναβαλλόμενη φορολογία	-19.105.510	-2,57%
Πρόβλεψη για αποζημίωση σε εργαζόμενους λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-50.707	-0,01%
Αντιλογισμός προτεινόμενου μερίσματος	14.960.557	2,01%
Λοιπά	-82.074	-0,01%
Σύνολο προσαρμογών	126.425.677	16,99%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	870.574.555	

ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ
ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

	Αξία (σε 000€)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	7.765	
Διαφορές εναρμόνισης με τα ΔΛΠ		
Επίδραση από κατασκευαστικά συμβόλαια	-100	-1,29%
Αναμόρφωση προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους βάσει αναλογιστικής μελέτης	19	0,24%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης του ΔΛΠ 38	-6	-0,08%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-22	-0,28%
Λοιπές αναμορφώσεις	104	1,34%
Σύνολο προσαρμογών	-5	-0,06%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	7.760	

ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ
ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	165.819	
A. Ενσωμάτωση των παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών		
Αναλογιστική μελέτη για τον υπολογισμό της αποζημίωσης προσωπικού	-25.093	-15,13%
Αναλογιστικό έλλειμμα για το ιδιωτικό πρόγραμμα ασφάλισης που παρέχεται στο προσωπικό	-10.921	-6,59%
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-1.653	-1,00%
B. Ενσωμάτωση των διαφορών μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων		
Προσαρμογή μερίσματος καταχωρημένα σε "Μερίσματα Πληρωτέα" στον Ελληνικό Ισολογισμό	33.235	20,04%
Αναπροσαρμογή των παγίων λόγω χρησιμοποίησης του ωφέλιμου χρόνου ζωής για τον υπολογισμό των αποσβέσεων και αναπροσαρμογή του ιστορικού κόστους βάσει του νόμου 2065/92	69.005	41,61%
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής παγίων και επιχορηγήσεων παγίων χρήσης 2004	-531	-0,32%
Πρόβλεψη για την αποζημίωση προσωπικού, λόγω μη ληφθείσας αδείας Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα Ίδια κεφάλαια στο Παθητικό καθώς και προσαρμογή των αποσβέσεων τους σύμφωνα με τον ωφέλιμο χρόνο ζωής των επιχορηγηθέντων παγίων	-5.681	-3,43%
Μεταφορά εξόδων για εισαγωγή στο Χρηματιστήριο από τα άυλα περυσιακά στοιχεία σε μείωση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο καθώς και ο υπολογισμός του σχετικού αναβαλλόμενου φόρου	-1.561	-0,94%
Αναγνώριση των λογιστικών συναλλαγματικών διαφορών που προέκυψαν από την αποτίμηση απαιτήσεων/υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα	38.029	22,93%
Παρουσίαση των ιδίων μετοχών στην Καθαρή θέση	-1.385	-0,84%
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	-20.141	-12,15%
Λοιπά	-824	-0,50%
Σύνολο προσαρμογών	71.633	43,20%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	237.452	

ΕΤΕΜ ΑΕ
ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΛΑΦΡΩΝ ΜΕΤΑΛΛΩΝ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	63.155.901	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Ακύρωση εγγραφών διανομής 2004 έως την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης	1.950.599	3,09%
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	-691.409	-1,09%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-8.326.074	-13,18%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-1.379.769	-2,18%
Επαναταξινόμηση συνολικού ποσού επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-1.087.783	-1,72%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-424.703	-0,67%
Προσαρμογή αξίας οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων στην εύλογη αξία	33.524.159	53,08%
Υποτίμηση συμμετοχών	-1.531.611	-2,43%
Συσσωρευτική επίδραση λοιπών μη σημαντικών στοιχείων	-275.541	-0,44%
Σύνολο προσαρμογών	21.757.868	34,45%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	84.913.769	

ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	19.251.581	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	-848.186	-4,41%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	7.423.442	38,56%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-1.755.719	-9,12%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-3.405.513	-17,69%
Μεταφορά των τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου από τα έξοδα εγκατάστασης στις ενσώματες ακινητοποιήσεις	-411.474	-2,14%
Αξία κτίσης οικοπέδου που δεν καταχωρήθηκε στα βιβλία εκ παραδρομής	110.932	0,58%
Επαναταξινόμηση συνολικού ποσού επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-5.646.282	-29,33%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-1.724.600	-8,96%
Λοιπές προσαρμογές	-220.283	-1,14%
Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού	-553.161	-2,87%
Σύνολο προσαρμογών	-7.030.843	-36,52%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	12.220.737	

ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ
ΚΑΖΙΝΟ- ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	13.537	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	-26	-0,19%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	2.258	16,68%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-937	-6,92%
Αναγνώριση Χρηματοδοτικών μισθώσεων	358	2,64%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-94	-0,69%
Επίδραση από προεξόφληση δανείων συνδεδεμένων μελών	230	1,70%
Απότίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία	18	0,13%
Λοιπά	93	0,69%
Αναγνώριση συναλλαγματικών διαφορών	765	5,65%
Σύνολο προσαρμογών	2.665	19,69%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	16.202	

ΓΕΚΕ ΑΕ
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	27.956.148	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Ακύρωση εγγραφών διανομής 2004 έως την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης	5.873.738	21,01%
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	-1.202.870	-4,30%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-31.870	-0,11%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-247.104	-0,88%
Επαναταξινόμηση συνολικού ποσού επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-852.574	-3,05%
Προσαρμογή αξίας οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων στην εύλογη αξία	-693.215	-2,48%
Σύνολο προσαρμογών	2.846.105	10,18%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	30.802.253	

ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ
ΕΜΠΟΡΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	3.476	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	-50	-1,44%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	326	9,38%
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	91	2,62%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	2.146	61,74%
Αποτίμηση χρεογράφων	-54	-1,55%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	276	7,94%
Πρόβλεψη εξόδων bonus	47	1,35%
Λοιπά	-4	-0,12%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-77	-2,22%
Σύνολο προσαρμογών	2.701	77,70%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	6.177	

FORTHNET ΑΕ
ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	66.137.477	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	202.391	0,31%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	-5.056.196	-7,64%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	5.599.993	8,47%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-6.067.997	-9,17%
Αναγνώριση υποχρεώσεων (leasing)	-709.895	-1,07%
Προσαρμογή εσόδων επόμενης χρήσης	-4.050.328	-6,12%
Λοιπά	-767.156	-1,16%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-2.200.000	-3,33%
Υποτίμηση συμμετοχών	-1.629.253	-2,46%
Σύνολο προσαρμογών	14.678.441	-22,19%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	51.459.036	

ΙΑΣΩ ΑΕ
ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	118.863.545	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Μερίσματα χρήσεως	4.407.550	3,71%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	124.429	0,10%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-4.361.703	-3,67%
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	720.514	0,61%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-575.228	-0,48%
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-746.164	-0,63%
Λοιπά	-227.506	-0,19%
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία	1.341	0,00%
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	9.289.752	7,82%
Προσαρμογή αξίας οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων στην εύλογη αξία	40.426.015	34,01%
Σύνολο προσαρμογών	49.058.999	41,27%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	167.922.544	

ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ
ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΟΧΗΜΑΤΩΝ, ΚΙΝΗΤΗΡΩΝ,
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	19.976.473	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επίδραση από την διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης και μεταβολή λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής για την απόσβεση των αναγνωρισμένων	54.499	0,27%
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	140.508	0,70%
Επίδραση από την προσαρμογή των χρημ/κών μισθώσεων σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	158.677	0,79%
Επίδραση από την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία	-1.666	-0,01%
Επίδραση από την προσαρμογή των μακρ/θεσμων απαιτήσεων σε παρούσες αξίες	-47.916	-0,24%
Επίδραση από την προσαρμογή των προβλέψεων σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	493.575	2,47%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	-430.538	-2,16%
Μεταφορά παρακρατηθέντων φόρων αφορ/των αποθεματικών στα Αφορολ. Αποθ.	-12.425	-0,06%
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης τους από την Γ.Σ.	1.764.477	8,83%
Αναγνώριση πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών αποτίμησης στα αποτελέσματα	47.021	0,24%
Αναστροφή αποθεματικού για αγορά ιδίων μετοχών	-59.126	-0,30%
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	-584.361	-2,93%
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	-322.065	-1,61%
Σύνολο προσαρμογών	1.200.660	6,01%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	21.177.133	

Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΙΔΗΡΟΥ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	80.494	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Μερίσματα προς διανομή	2.735	3,40%
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης	124	0,15%
Αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων & απόσβεση με βάση την ωφέλιμη ζωή	5.842	7,26%
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού βάση αναλογιστικής μελέτης	70	0,09%
Προσαρμογή προβλέψεων στα Δ.Π.Χ.Π.	73	0,09%
Γραμμάτια μακροπρόθεσμης λήξης στην παρούσα αξία	-5	-0,01%
Μείωση τελικών αποθεμάτων λόγω μείωσης κόστους	-39	-0,05%
Ζημιές από πώληση παγίων	-39	-0,05%
Διαφορά από αλλαγή μεθόδου ενοποίησης της Corus-Καλπίνης-Σίμος Α.Ε.Β.Ε. (Αναλογική από ολική ενοποίηση)	-3.421	-4,25%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-1.726	-2,14%
Σύνολο προσαρμογών	3.614	4,49%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	84.107	

ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	49.958.619	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	28.358.006	56,76%
Επίδραση από τη μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	-372.626	-0,75%
Επίδραση από leasing	3.330.820	6,67%
Αναγνώριση επιστροφής επιχορήγησης στα αποτελέσματα	-3.268.450	-6,54%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	-658.684	-1,32%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-8.380.405	-16,77%
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	-22.293	-0,04%
Επίδραση από αποτίμηση συμμετοχής	-1.105.367	-2,21%
Προβλέψεις ζημιών επιταγών σε καθυστέρηση	-49.958	-0,10%
Σύνολο προσαρμογών	17.831.044	35,69%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	67.789.663	

ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ
ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ
ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	12.837.503	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Μεταφορά τόκων εισπρακτέων από απαιτήσεις σε έσοδα επομένων χρήσεων	-223.954	-1,74%
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες	1.819.406	14,17%
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής παγίων Ν 2065	-95.518	-0,74%
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	-646.843	-5,04%
Επίδραση από την αλλαγή των αποσβέσεων των ενσώματων και αύλων παγίων	825.535	6,43%
Προτεινόμενα μερίσματα και αμοιβές μελών Δ.Σ	758.673	5,91%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	-126.722	-0,99%
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	-1.250.000	-9,74%
Απομείωση αξίας επένδυσης σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-371.632	-2,89%
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικών	-5.107	-0,04%
Μεταφορά πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών στα αποτελέσματα	82.894	0,65%
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	-380.000	-2,96%
Πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου	-137.000	-1,07%
Διαφορά πώλησης παγίων	2.544	0,02%
Αναβαλλόμενη φορολογία από εγγραφές που έχουν επηρεάσει τα ίδια κεφάλαια	-444.315	-3,46%
Σύνολο προσαρμογών	-192.039	-1,50%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	12.645.464	

ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε
ΕΜΠΟΡΙΑ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΕΙΔΩΝ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΚΑΙ
ΚΑΤΑΨΥΞΗΣ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	338.249	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	1.081	0,32%
Επίδραση από την αλλαγή των αποσβέσεων των ενσώματων και αύλων παγίων	139.811	41,33%
Προτεινόμενα μερίσματα και αμοιβές μελών Δ.Σ	74.000	21,88%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	-38.238	-11,30%
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικών	50	0,01%
Αναβαλλόμενη φορολογία από εγγραφές που έχουν επηρεάσει τα ίδια κεφάλαια	-32.606	-9,64%
Σύνολο προσαρμογών	144.098	42,60%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	482.347	

ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ
ΜΟΤΟΣΙΚΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΣΚΑΦΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	532.883	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επίδραση από την αλλαγή των αποσβέσεων των ενσώματων και αύλων παγίων	82.849	15,55%
Προτεινόμενα μερίσματα και αμοιβές μελών Δ.Σ	90.000	16,89%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	-30.917	-5,80%
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	-49.532	-9,30%
Αναβαλλόμενη φορολογία από εγγραφές που έχουν επηρεάσει τα ίδια κεφάλαια	-16.057	-3,01%
Σύνολο προσαρμογών	76.343	14,33%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	609.226	

ATCOM ΑΕ
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΥΚΤΙΟΥ- ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	765.768	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	-210.006	-27,42%
Επίδραση από την αλλαγή των αποσβέσεων των ενσώματων και άυλων παγίων	-46.845	-6,12%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	-28.044	-3,66%
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	-64.196	-8,38%
Μεταφορά πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών στα αποτελέσματα	40	0,01%
Διαφορά πώλησης παγίων	-7.857	-1,03%
Διαγραφή εγκαταστάσεων σε ακίνητα τρίτων	-48.154	-6,29%
Αναβαλλόμενη φορολογία από εγγραφές που έχουν επηρεάσει τα ίδια κεφάλαια	45.832	5,99%
Σύνολο προσαρμογών	-359.230	-46,91%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	406.538	

EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ
ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	40.981	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Διαγραφή δαπανών που σχετίζονται με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-3	-0,01%
Αποαναγνώριση στοιχείων ενεργητικού που δεν αναγνωρίζονται ως άυλα βάσει των ΔΠΧΠ	-78	-0,19%
Επαναφορά κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων που εξοδοποιήθηκε σύμφωνα με τα ΕΓΠΛΑ	557	1,36%
Αποαναγνώριση και αναβολή κέρδους από συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης	-319	-0,78%
Προσαρμογή της αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα σε εύλογη αξία βάσει ΔΠΧΠ	37.315	91,05%
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές μη εισηγμένων εταιρειών	-471	-1,15%
Προσαρμογή της αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων σε εύλογη αξία βάσει ΔΠΧΠ	-210	-0,51%
Επαναφορά αποσβέσεων που αναγνωρίστηκαν βάσει ΕΓΠΛΑ για ακίνητα τα οποία αποτιμώνται σε εύλογη αξία (ΔΛΠ 40)	4.293	10,48%
Αναγνώριση ελάχιστου καθορισμένου από τον Νόμο μερίσματος	985	2,40%
Αποαναγνώριση αναπροσαρμογής αξίας σύμφωνα με τον Νόμο 2065/1992	-759	-1,85%
Πρόβλεψη για κινδύνους	-400	-0,98%
Λοιπές αναπροσαρμογές	-141	-0,34%
Αναβαλλόμενη φορολογία	-8.937	-21,81%
Σύνολο προσαρμογών	31.832	77,68%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	72.813	

**INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΛΟΓΩΝ**

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	24.921.131	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Εμφάνιση μερισμάτων τη χρήση που εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση	17.958.068	72,06%
Διανομή μερίσματος χρήσης 2003	-8.683.949	-34,85%
Μηχανήματα από χρηματοδοτική μίσθωση	6.502.089	26,09%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	-1.944.879	-7,80%
Μεταβολή αποθεμάτων Παραγωγή σε εξέλιξη	490.545	1,97%
Μεταβολές εξόδων επόμενης χρήσης	809.715	3,25%
Προβλέψεις παροχών προσωπικού σύμφωνα με το ΔΛΠ 19	-1.979	-0,01%
Πίστωση εξόδου από χρηματοδοτικές μισθώσεις επίπλων	65.615	0,26%
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	6.324	0,03%
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	-1.403.544	-5,63%
Διαφορά αναλώσεων	-1.067.114	-4,28%
Τόκοι μισθωμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης	-5.214	-0,02%
Σύνολο προσαρμογών	12.725.678	51,06%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	37.646.808	

**ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ ΕΙΔΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ
ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ**

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	19.345.385	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Από αποτίμηση ασωμάτων ακινητοποιήσεων	-217.636	-1,13%
Από αποτίμηση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	102.153	0,53%
Από μεταφορά μερισμάτων στο χρόνο που εγκρίνονται	1.454.750	7,52%
Από διαφορές αποτίμησης αποθεμάτων	-250.000	-1,29%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-37.132	-0,19%
Από αναγνώριση πρόβλεψης παροχών προσωπικού	-130.427	-0,67%
Από λοιπές εγγραφές προσαρμογής	64.310	0,33%
Σύνολο προσαρμογών	986.018	5,10%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	20.331.403	

ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ
ΕΜΠΟΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΥ
ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΕΡΓΑΛΕΙΩΝ ΧΕΙΡΟΣ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	16.430.608	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Προσαρμογή αξίας οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων στην εύλογη αξία - διαφορά αποσβέσεων	1.377.655	8,38%
Απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	-590.761	-3,60%
Υποτίμηση συμμετοχών	-371.089	-2,26%
Προσαρμογή της αξίας των απαιτήσεων από πελάτες	-259.520	-1,58%
Αναγνώριση δικαιωμάτων εργαζόμενων	-201.364	-1,23%
Σχηματισμός πρόβλεψης για φόρους ανέλεγκτων χρήσεων	-129.228	-0,79%
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	-316.798	-1,93%
Μετάθεση μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους	962.400	5,86%
Λοιπές μεταβολές	939	0,01%
Σύνολο προσαρμογών	472.235	2,87%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	16.902.843	

ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ
ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ
ΕΤΑΙΡΙΑ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	22.726	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Μετάθεση μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους	2.014	8,86%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-7.153	-31,47%
Επαναφορά της αναπροσαρμοσμένης αξίας στο ιστορικό κόστος	-216	-0,95%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-101	-0,44%
Λοιπά	16	0,07%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-240	-1,06%
Προσαρμογή αξίας οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων στην εύλογη αξία	29.843	131,32%
Υποτίμηση συμμετοχών	-6.381	-28,08%
Σύνολο προσαρμογών	17.782	78,25%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	40.508	

VETERIN AEBE
ΧΗΜΙΚΑ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	34.121.421	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων	-686.000	-2,01%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-23.009.455	-67,43%
Προβλέψεις για απαξίωση παγίων	-1.200.000	-3,52%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	4.081.106	11,96%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ασώματων ακινητοποιήσεων	932.755	2,73%
Μεταφορά εξόδων πολυετούς απόσβεσης στις χρήσεις που αφορούν	-433.931	-1,27%
Αναπροσαρμογές μισθωμάτων keasing	491.273	1,44%
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	133.334	0,39%
Μεταφορά κρατικών επιχορηγήσεων στα έσοδα επόμενων χρήσεων	-756.957	-2,22%
Αναβαλλόμενη φορολογία	6.491.268	19,02%
Αντιλογισμοί προσαρμογών	20.322.748	59,56%
Λοιπές προσαρμογές	831.594	2,44%
Υποτίμηση συμμετοχών	-2.886.052	-8,46%
Σύνολο προσαρμογών	4.311.683	12,64%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	38.433.104	

ALPHA LEASING ΑΕ
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	255.297	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	17.019	6,67%
Πρόβλεψη απομειώσεως απαιτήσεων	-6.296	-2,47%
Λογισμός αναβαλλόμενων φόρων	1.510	0,59%
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις	-600	-0,24%
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά τη συνταξιοδότηση	-112	-0,04%
Μεταφορά μερίσματος 2004 στα ίδια κεφάλαια	19.793	7,75%
Λοιπές	-2	0,00%
Σύνολο προσαρμογών	31.312	12,26%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	286.609	

ALTEC ABEE
ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	130.630.767	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	62.851.544	48,11%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	5.444.862	4,17%
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-68.944.869	-52,78%
Πρόβλεψη φόρων	-997.500	-0,76%
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	-1.541.655	-1,18%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-57.904.747	-44,33%
Προσαρμογή αξίας οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων στην εύλογη αξία	15.334.595	11,74%
Σύνολο προσαρμογών	-45.757.770	-35,03%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	84.872.997	

CYCLON ELLAS ABEE
ΛΙΠΑΝΤΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΗ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	14.295.312	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων βάσει εκτίμησης	19.138.883	133,88%
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής αξίας παγίων βάσει 2065/92	-1.474.760	-10,32%
Διαγραφή μη κεφαλαιοποιήσιμων δαπανών πολυετούς απόσβεσης και πρώτης εγκαταστάσεως και αντιλογισμός αποσβέσεων ΕΓΠΛΑ	-477.036	-3,34%
Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων στην παρούσα αξία τους	-147.751	-1,03%
Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	-79.864	-0,56%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-3.347.725	-23,42%
Διαγραφή απαίτησης από ασφαλιστικό οργανισμό	-227.424	-1,59%
Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων	-167.630	-1,17%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-2.763.286	-19,33%
Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους	-3.375.426	-23,61%
Αναγνώριση δαπάνης χρηματοδοτικής μίσθωσης στα αποτελέσματα	113.925	0,80%
Προβλέψεις για συναλλαγματικές διαφορές που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης	82.692	0,58%
Αντιλογισμός μερίσματος 2004	533.297	3,73%
Λοιπές διαφορές	-21.390	-0,15%
Σύνολο προσαρμογών	7.786.505	54,47%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	22.081.817	

ELEPHANT AEE
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΟΙΚΙΑΚΩΝ ΕΙΔΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	11.505.298	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Διαγραφές εξόδων πολυετούς απόσβεσης, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	-2.331.990	-20,27%
Διαφορές από προσαρμογή πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	-4.501.955	-39,13%
Διαφορές από προσαρμογή πρόβλεψης για υποτίμηση συμμετοχών και μετοχών	-2.042.978	-17,76%
Διαφορές από προσαρμογή αποσβέσεων σε ακίνητα με Leasing	-3.871.348	-33,65%
Διαφορές από απομείωση αποθεμάτων	-4.391.742	-38,17%
Διαφορές από προσαρμογή πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-1.122.519	-9,76%
Διαφορά αποτελεσμάτων ΔΛΠ με ΕΛΠ χρήσεως 2004	-5.175.751	-44,99%
Διαφορά από τακτοποίηση αναπροσαρμογής αξίας συμμετοχών και χρεογράφων	-129.246	-1,12%
Διαφορά από τακτοποίηση ζημιών από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	2.562.048	22,27%
Σύνολο προσαρμογών	-21.005.480	-182,57%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	-9.500.182	

**ELMEC SPORT ABETE
ΕΝΔΥΜΑΤΑ ΥΠΟΔΗΜΑΤΑ**

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	78.687.327	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αναταξινόμηση μερίσματος	4.155.000	5,28%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	8.859.737	11,26%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	-177.721	-0,23%
Αντιλογισμός εγγραφών αναπροσαρμογής της αξίας των παγίων βάσει Ν. 2065/1992 (ΦΕΚ 113 Α')	-800.985	-1,02%
Διαγραφή παγίων	-1.252.461	-1,59%
Λογισμός χρηματοδοτικών μισθώσεων	62.135	0,08%
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	1.244.910	1,58%
Αντιλογισμός πρόβλεψης για συναλλαγματικές ζημιές	169.908	0,22%
Αναγνώριση κερδών από συναλλαγματικές διαφορές	521.616	0,66%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	182.689	0,23%
Επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-1.047.250	-1,33%
Σύνολο προσαρμογών	11.917.578	15,15%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	90.604.905	

EUROMEDICA ΑΕ
ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

	Αξία	Ποσοστό
	(σε 000	ως προς
	€)	τα ίδια
		κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	78.178	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	-2.390	-3,06%
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε δίκαιες αξίες	17.712	22,66%
Επίδραση από την προσαρμογή των αποσβέσεων των παγίων περιουσιακών στοιχείων βάσει φέλιμης ζωής	1.873	2,40%
Αναγνώριση διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	-9.767	-12,49%
Απομείωση αξίας κτήσεως ενοποιούμενων θυγατρικών	-2.219	-2,84%
Απομείωση αξίας κτήσεως ενοποιούμενων θυγατρικών	-2.500	-3,20%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	-879	-1,12%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	1.273	1,63%
Αποαναγνώριση της υπεραξίας από αναπροσαρμογή ακινήτων βάσει Ν. 2065/1992	-1.018	-1,30%
Ανακατάταξη των ποσών προοριζόμενων για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου στις υποχρεώσεις	-10.135	-12,96%
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ.	912	1,17%
Αναγνώριση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξοπλισμού	-535	-0,68%
Ανακατάταξη ιδίων μετοχών αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια	-509	-0,65%
Λοιπές προσαρμογές	2	0,00%
Σύνολο προσαρμογών	-8.180	-10,46%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	69.998	

FOLLI - FOLLIE A.B.E.E
ΚΟΣΜΗΜΑΤΑ- ΡΟΛΟΓΙΑ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	94.906.711	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	119.537	0,13%
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	402.737	0,42%
Μεταβολή λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής για την απόσβεση των παγίων καθώς και επαναφορά της αναπροσαρμοσμένης αξίας κτήσης στο ιστορικό κόστος	97.219	0,10%
Μεταβολή λόγω αναγνώρισης χρηματοδοτικών μισθώσεων (Leasing).	343.116	0,36%
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-877.797	-0,92%
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης τους απο την Γ.Σ.	7.248.313	7,64%
Προσαρμογή εξόδων επόμενων χρήσεων	-275.000	-0,29%
Λοιπές εγγραφές προσαρμογής	260.948	0,27%
Τακτοποίηση προβλέψεων σε καθαρή θέση	-720.568	-0,76%
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	-156.168	-0,16%
Σύνολο προσαρμογών	6.442.337	6,79%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	101.349.048	

INFO-QUEST ΑΕΒΕ
ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ
ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	99.034	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επαναπροσδιορισμός αξίας επενδύσεων	-9.283	-9,37%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-3.665	-3,70%
Καθαρή παρούσα αξία απαιτήσεων από πελάτες και άλλες απαιτήσεις	-434	-0,44%
Πρόβλεψη για υποχρέωση πληρωμής εγγύησης σε θυγατρική	-4.062	-4,10%
Αναγνώριση εσόδων	-7.361	-7,43%
Προσαρμογή που αφορά την αναγνώριση εσόδων	-1.194	-1,21%
Διαγραφή φόρου εισπρακτέου	-266	-0,27%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	7.190	7,26%
Αντιλογισμός Ν.2065 Επανεκτίμησης Ακινήτων - Γη	-1.061	-1,07%
Αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων που απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων αντί των φορολογικών ζών τους.	6.800	6,87%
αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων που απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των άυλων στοιχείων ενεργητικού αντί των φορολογικών ζών τους.	-4.463	-4,51%
Επαναταξινόμηση συνολικού ποσού επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στα έσοδα επομένων χρήσεων	-226	-0,23%
Αναδιατύπωση επιχορηγήσεων βάσει της ωφέλιμης ζωής των παγίων που αφορούν	33	0,03%
Αναδιατύπωση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους με βάση τη μέθοδο προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας και καταχώρηση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών	397	0,40%
Συσσωρευτική επίδραση λοιπών μη σημαντικών στοιχείων	242	0,24%
Σύνολο προσαρμογών	-17.353	-17,52%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	81.681	

INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.
ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	9.475.165	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Μείωση του υπέρ το άρτιο κεφαλαίου, κατά τα έξοδα της δημόσιας εγγραφής που είχαν κεφαλαιοποιηθεί	-189.750	-2,00%
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στα έσοδα επομένων χρήσεων	-367.986	-3,88%
Προσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων παγίων, από την απόσβεση ανάλογα με την ωφέλιμη ζωή τους	1.159.322	12,24%
Προσαρμογή αποσβέσεων άυλων παγίων, από την απόσβεση ανάλογα με την ωφέλιμη ζωή τους	59.467	0,63%
Προσαρμογή αποσβέσεων επιχορηγούμενων παγίων, από την απόσβεση ανάλογα με την ωφέλιμη ζωή τους	-367.980	-3,88%
Απόσβεση εξόδων, που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν	-18.453	-0,19%
Προσαρμογή της αξίας των απαιτήσεων (επισφαλείς)	-177.869	-1,88%
Αναγνώριση μακροχρόνιας υποχρέωσης για αποζημίωση των εργαζομένων λόγω συνταξιοδότησης	-11.999	-0,13%
Επίπτωση αναβαλλόμενης φορολογίας	-224.469	-2,37%
Προσαρμογή συν/κων διαφορών	23.093	0,24%
Μετάθεση μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους	53.610	0,57%
Προσαρμογή βιολογικών στοιχείων στη εύλογη αξία	165.508	1,75%
Προβλέψεις για περαίωση ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων	-406.326	-4,29%
Απομείωση στη αξία της θυγατρικής επιχειρήρηση	-3.099.763	-32,71%
Σύνολο προσαρμογών	-3.403.594	-35,92%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	6.071.571	

ΚΕΓΟ ΑΕ
ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΑ ΕΙΔΗ- ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	13.111.326	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Μείωση του αποθεματικού υπέρ το άρτιο, με τα έξοδα της δημόσιας εγγραφής που είχαν κεφαλαιοποιηθείς	-581.942	-4,44%
Αναβαλλόμενοι φόροι που αναλογούν	203.680	1,55%
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις	-396.303	-3,02%
Επίδραση των αναπροσαρμογών της αξίας παγίων επί των αποθεματικών	-165.762	-1,26%
Υπεραξία συμμετοχών που προγενέστερα απεικονίζονταν αφαιρετικά των ίδιων κεφαλαίων	775.317	5,91%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	108.453	0,83%
Προσαρμογή αποσβέσεων ενσωμάτων παγίων, από τη απόσβεση ανάλογα την ωφέλιμη ζωή τους	1.848.373	14,10%
Διαγραφές εξόδων πολυετούς αποσβέσεως και αντιλογισμός αποσβέσεων διαγραφέντων	552.487	4,21%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-653.180	-4,98%
Αναγνώριση αποτελέσματος από συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε Ξ.Ν.	2.817	0,02%
Προσαρμογή από τη διαφορετική μεταχείριση των χρηματοδοτικών μισθώσεων	-64.080	-0,49%
Μετάθεση μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους	1.213.800	9,26%
Σύνολο προσαρμογών	2.843.660	21,69%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	15.954.986	

MULTIRAMA AEBE
ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ
ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	3.122.601	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επίδραση από αλλαγή της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων ακιν.	575.348	18,43%
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-11.359.196	-363,77%
Διαγραφή αποσβέσεων εξόδων πολυετούς απόσβεσης	11.714.445	375,15%
Επίδραση από αναγνώριση και μεταβολή ωφέλιμης ζωής ασώματων ακινητοποιήσεων	-1.959.014	-62,74%
Υποτίμηση αξίας συμμετοχών	-73.368	-2,35%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	-25.564	-0,82%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	338.041	10,83%
Διαγραφή προβλέψεων συναλλαγματικών διαφορών	1	0,00%
Σύνολο προσαρμογών	-789.307	-25,28%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	2.333.294	

PAPERPACK - ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ
ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΑΡΤΙΝΕΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΕΣ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	9.276.863	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Απομείωση αξίας αποθεμάτων	-868.480	-9,36%
Απομείωση αξίας θυγατρικών	-1.135.605	-12,24%
Απομείωση αξίας συγγενών	-872.615	-9,41%
Επαναυπολογισμός και απομείωση Υπεραξίας Επιχείρησης από συγχώνευση	-1.560.889	-16,83%
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας	103.934	1,12%
Αναγνώριση Χρηματοδοτικών Μισθώσεων ως ενσώματες ακίνητοποιήσεις και υποχρεώσεις	-278	0,00%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	28.112	0,30%
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακίνητοποιήσεις	-108.187	-1,17%
Μεταβολή ωφέλιμης ζωής ενσώματων ακίνητοποιήσεων ναταξινόμηση Επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις (έσοδα επόμενων χρήσεων)	946.207	10,20%
Αναγνώριση Παράγωγων Χρημ/κων Στοιχείων	-323.494	-3,49%
Αναγνώριση πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών αποτίμησης στα αποτελέσματα	-127.486	-1,37%
	43.480	0,47%
Σύνολο προσαρμογών	-3.875.302	-41,77%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	5.401.560	

SPRIDER AEBE
ΕΝΔΥΜΑΤΑ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	34.803.790	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επίδραση από διαφορά συντελεστή απόσβεσης ενσώματων παγίων	1.057.391	3,04%
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	-488.872	-1,40%
Μετάθεση πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης τους από την ΓΣ	2.494.955	7,17%
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	-472.291	-1,36%
Προσαρμογή λογ/σμού προβλέψεων σύμφωνα με ΔΛΠ	31.727	0,09%
Αντιλογισμός μισθωμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης	2.264.608	6,51%
Αναγνώριση Τόκων από χρηματοδοτική μίσθωση	-1.093.627	-3,14%
Αναγνώριση αποσβέσεων από απόκτηση ενσώματων παγίων με χρηματοδοτική μίσθωση	-781.628	-2,25%
Μη αναγνώριση κέρδους από sale & lease back ακινήτου	-4.073.175	-11,70%
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-130.000	-0,37%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	1.137.877	3,27%
Σύνολο προσαρμογών	-53.035	-0,15%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	34.750.755	

ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ
ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	-298.269	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	1.572	-0,53%
Αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	2.452	-0,82%
Αποτίμηση Συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες	55.049	-18,46%
Αποτίμηση Συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες	610	-0,20%
Διαγραφή Ασώματων παγίων που δεν αναγνωρίζονται	690	-0,23%
Αναπροσαρμογές παγίων σε εύλογες αξίες και διαφορές συντελεστών αποσβέσεων	1.104	-0,37%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-1.849	0,62%
Αντιστροφή Μερισμάτων	-6.902	2,31%
Διαγραφή παρακρατούμενων φόρων	4.834	-1,62%
Λοιπές προσαρμογές	1.746	-0,59%
Σύνολο προσαρμογών	59.306	-19,88%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	-238.963	

ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	94.316	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	-7.373	-7,82%
Αναβαλλόμενη φορολογία	31.652	33,56%
Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία του	2.503	2,65%
Προβλέψεις υποχρεώσεων παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την εταιρία	-13.203	-14,00%
Μεταβολή αναλογιστικώς υπολογιζόμενων ασφαλιστικών προβλέψεων βάσει του IFRS 4	-85.850	-91,02%
Λοιπά	-290	-0,31%
Σύνολο προσαρμογών	-72.561	-76,93%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	21.755	

ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΞΥΛΟΥ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	60.737.684	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Κέρδος από επανεκτίμηση ακινήτων σε εύλογες αξίες αντιστροφή της υπεραξίας που προέκυψε κατόπιν αναπροσαρμογής των ακινήτων κατά την 31.12.2004 σύμφωνα με το Ν.2065/1992	9.461.327	15,58%
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων και επιχορηγήσεων με βάση την ωφέλιμη ζωή.	-216.644	-0,36%
Μεταφορά επιχορηγήσεων εκτός των ιδίων κεφαλαίων	1.043.086	1,72%
Συμψηφισμός του παρακρατημένου φόρου εισοδήματος των ειδικώς φορολογημένων αποθεματικών	-1.326.562	-2,18%
Διαγραφή εξόδων που έχουν κεφαλαιοποιηθεί και δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης ασώματων παγίων στοιχείων	-83.582	-0,14%
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-514.144	-0,85%
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-764.947	-1,26%
Λοιπές προβλέψεις για απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού	-1.421.041	-2,34%
Αναβαλλόμενη φορολογία	-181.622	-0,30%
Λοιπές αναπροσαρμογές	-2.328.194	-3,83%
	-1.515	0,00%
Σύνολο προσαρμογών	3.666.162	6,04%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	64.403.846	

ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ
ΕΙΔΗ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	39.807.715	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αναγνώριση πρόβλεψης φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	784.460	1,97%
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων	-60.647	-0,15%
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-2.692.047	-6,76%
Αναγνώριση πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	-996.677	-2,50%
Επίδραση της αναπροσαρμογής των αποσβέσεων των ενσώματων ακινητοποιήσεων	136.634	0,34%
Αναγνώριση διαφοράς αποτίμησης θυγατρικών επιχειρήσεων	9.477.235	23,81%
Απομείωση αξίας κτήσης Θυγατρικής	-3.515.217	-8,83%
Επίδραση από τις αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων	11.382	0,03%
Αναγνώριση πρόβλεψης για έκτακτους κινδύνους	-150.000	-0,38%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	107.786	0,27%
Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.144	0,00%
Ίδια Κεφάλαια στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-8.530	-0,02%
Λοιπές αναμορφώσεις	-152.058	-0,38%
Σύνολο προσαρμογών	2.943.465	7,39%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	42.751.180	

ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ
ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	89.395	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Επαναπροσδιορισμός αξίας παγίων, λόγω χρησιμοποίησης του ωφέλιμου χρόνου ζωής για τον πολογισμό των αποσβέσεων, επαναφοράς της αναπροσαρμοσμένης αξίας κτήσης βάσει ορολογικών νόμων (Ν.2065/92, κλπ) στο ιστορικό κόστος και επανεκτίμησης των παγίων τοιχείων των θυγατρικών εταιριών που εξαγοράστηκαν το 2001 εντός του πρώτου έτους από την εξαγορά αθώς και υπολογισμός του σχετικού αναβαλλόμενου φόρου.	9.159	10,25%
Αναπροσαρμογή Καθαρής Θέσης έτσι ώστε να απεικονίζεται η απορρόφηση της θυγατρικής ΡΟΦΟ Α.Ε. με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και όχι με βάση τον Ν.2166/93 όπως εμφανιζόταν στον Ελληνικό Ισολογισμό.	3.284	3,67%
Διαφορά στην αποτίμηση συμμετοχών σε θυγατρική	-8.906	-9,96%
Προσαρμογή Υπεραξίας Επιχειρήσεως	-14.111	-15,78%
Προσαρμογή της πρόβλεψης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. καθώς και υπολογισμός του σχετικού αναβαλλόμενου φόρου.	-6.358	-7,11%
Προσαρμογή της πρόβλεψης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. καθώς και υπολογισμός του σχετικού αναβαλλόμενου φόρου.	-1.153	-1,29%
Καταλογισμός αναλογίας εσόδων από προμηθευτές σε απόθεμα καθώς και υπολογισμός του σχετικού αναβαλλόμενου φόρου.	-5.388	-6,03%
Αναγνώριση λοιπών αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων/ απαιτήσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.	1.073	1,20%
Επίπτωση φορολογικού ελέγχου χρήσεων 1999 - 2000	-7.606	-8,51%
Αναγνώριση των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους και των συναλλαγματικών διαφορών που προέκυψαν από την αποτίμηση δανείου σε ξένο νόμισμα.	-381	-0,43%
Σύνολο προσαρμογών	-30.387	-33,99%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	59.008	

ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	179.141	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Προβλέψεις απομείωσης συμμετοχών	-38.673	-21,59%
Αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή των πλοίων	-27.800	-15,52%
Έξοδα πολυετούς απόσβεσης	-3.115	-1,74%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-2.500	-1,40%
Διαγραφή κεφαλαιοποιημένων εξόδων και εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-10.211	-5,70%
Επίδραση από την αναθεώρηση της ωφέλιμης ζωής των πλοίων και απομειώσεις	-18.062	-10,08%
Προβλέψεις απομείωσης συμμετοχών και χρεογράφων	-7.302	-4,08%
Μεταφορά επιχορηγήσεων παγίων επενδύσεων στις υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμες & βραχυπρόθεσμες)	-3.064	-1,71%
Επιπλέον αποσβέσεις επιχορηγήσεων λόγω μεταβολής ωφέλιμης ζωής πλοίων	1.291	0,72%
Αναγνώριση ιδίων μετοχών στα ίδια κεφάλαια	-2.024	-1,13%
Επαναφορά μη εγκεκριμένων μερισμάτων χρήσης 2004	2.317	1,29%
Υπεραξία αναπροσαρμογής κτιρίων και οικοπέδων σε εύλογες αξίες ή τεκμαρτό κόστος	2.187	1,22%
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος	-557	-0,31%
	-	
Σύνολο προσαρμογών	107.513	-60,02%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	71.628	

ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ
ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	44.343.274	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Αντιλογισμός των ασώματων ακινητοποιήσεων που είχαν καταλογισθεί σύμφωνα με το Ε.Λ.Π	-2.636.417	-5,95%
Αναπροσαρμογή αξίας γηπέδων, κτιρίων, εγκαταστάσεων κτιρίων	30.955.369	69,81%
Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	3.872.834	8,73%
Προσαρμογή προβλέψεων για απομείωση συμμετοχών	-793.000	-1,79%
Προσαρμογή αξίας ιδίων μετοχών	-163.365	-0,37%
πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-6.850.000	-15,45%
Προσαρμογή προβλέψεων εκκρεμμών δικών - αγωγών - συμβάσεων	-720.000	-1,62%
Προσαρμογή των προβλέψεων σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. σχηματίζοντας πρόβλεψη για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-3.315.863	-7,48%
Φόροι εισοδήματος μη αναγνωρισμένοι στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-991.787	-2,24%
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	-6.926.481	-15,62%
Προσαρμογή μερίσματος (καταχωρημένα σε ΄Μερίσματα πληρωτέα΄ σε Ελληνικό Ισολογισμό	295.419	0,67%
Σύνολο προσαρμογών	12.726.708	28,70%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	57.069.982	

ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ
ΕΚΔΟΣΗ ΠΕΡΙΟΔΙΚΩΝ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	12.234.497	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Προσαρμογή προβλέψεων για απομείωση αξίας επενδύσεων	-2.695.897	-22,04%
Προσαρμογή προβλέψεων για υποτίμηση αποθεμάτων	-69.030	-0,56%
Προσαρμογή προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις	-769.909	-6,29%
Προσαρμογή προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού	-206.617	-1,69%
Αντιλογισμός ασώματων ακινητοποιήσεων	-210.189	-1,72%
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	1.429.403	11,68%
Μετάθεση μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους	994.500	8,13%
Λοιπά	341.253	2,79%
Σύνολο προσαρμογών	-1.186.485	-9,70%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	11.048.011	

**ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΛΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**

	Αξία (σε 000 €)	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	15.760	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Μεταφορά κρατικών επιχορηγήσεων	-222	-1,41%
Αναδιτύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων οι οποίες πλέον απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	6.002	38,08%
Απόσβεση εξόδων που είχαν κεφαλαιοποιηθεί	-83	-0,53%
Επισφαλείς απαιτήσεις	-319	-2,02%
Αναγνώριση μακροχρόνια υποχρέωσης για αποζημίωση εργαζομένων λόγω συνταξιοδότησης	-1.530	-9,71%
Αναβαλλόμενη φορολογία	-1.435	-9,11%
Διαφορετική λογιστική μεταχείριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	28	0,18%
Μετάθεση μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους	341	2,16%
Σύνολο προσαρμογών	2.782	17,65%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	18.542	

**ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ
ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ**

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	32.940.951	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΔΠΧΠ	-672.699	-2,04%
Προσαρμογή αξίας οικοπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων στην εύλογη αξία	902.888	2,74%
Αναγνώριση εύλογης αξίας μηχανημάτων που είχαν αποκτηθεί με χρηματοδοτική μίσθωση	3.266.721	9,92%
Αναγνώριση δανειακών υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	-2.183.479	-6,63%
Μεταφορά κρατικών επιχορηγήσεων	-1.806.271	-5,48%
Προσαρμογή απαιτήσεων από πελάτες	-64.783	-0,20%
Υποτίμηση αποθεμάτων	-136.317	-0,41%
Αποτελέσματα από προβλέψεις αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης και αποζημιώσεις λόγω αποχωρήσεως	-1.004.056	-3,05%
Προσαρμογή ομολογιακού δανείου	-26.848	-0,08%
Αναβαλλόμενη φορολογία	22.761	0,07%
Σύνολο προσαρμογών	-1.702.085	-5,17%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	31.238.866	

ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ
ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΙΔΗ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	54.315.230	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	-23.554	-0,04%
Διαγραφή απαξιωμένων παγίων	-69.695	-0,13%
Απομείωση αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων	-78.977	-0,15%
Καταχώρηση υπεραξίας από αποτίμηση των ενσώματων παγίων σε εύλογες αξίες & διαφορά αποσβέσεων	4.998.008	9,20%
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων - υποχρεώσεων	51.883	0,10%
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης & διαφορά αποσβέσεων	-5.757	-0,01%
Απομείωση αξίας συμμετοχών & λοιπών χρεογράφων	-1.097.077	-2,02%
Αντιλογισμός αποθεματικού από λήψη δωρεάν μετοχών	-461.781	-0,85%
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων-υποχρεώσεων	-79.407	-0,15%
Αντιλογισμός υπεραξίας από αποτίμηση των παγίων με τα Ε.Λ.Π	-4.872.856	-8,97%
Αντιλογισμός διάθεσης (Μερίσματος και Αμοιβές Δ.Σ 2004)	597.581	1,10%
Ίδιες μετοχές	-561.875	-1,03%
Σύνολο προσαρμογών	-1.603.508	-2,95%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	52.711.721	

ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ

ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ

	Αξία	Ποσοστό ως προς τα ίδια κεφάλαια
Καθαρή θέση 31-12-2004		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων με το ΕΓΛΣ	1.297.308	
Αναμορφώσεις μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Π.		
Διαγραφές εξόδων πολυετούς απόσβεσης, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	-1.656	-0,13%
Διαφορές από προσαρμογή πρόβλεψης για υποτίμηση συμμετοχών και μετοχών, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	-1.290.000	-99,44%
Υπολογισμός απαίτησης από αναβαλλόμενους φόρους, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	17.674	1,36%
Διαφορές από προσαρμογή πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	-68.378	-5,27%
Διαφορά αποτελεσμάτων ΔΛΠ με ΕΛΠ χρήσεως 2004	31.139	2,40%
Προσαρμογές Ιδίων κεφαλαίων εκτός των αποτελεσμάτων (Τακτοποίηση αναβαλλόμενου φόρου)	4.679	0,36%
Σύνολο προσαρμογών	-1.306.542	-100,71%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	-9.234	

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ

Πίνακας 1 με τις ποσοστιαίες μεταβολές στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών αποτίμησης και απόσβεσης ενσώματων ακινητοποιήσεων (ΔΛΠ16) σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία μεταβολή					Ποσοστιαία μεταβολή σε απόλυτη τιμή
		Εύλογη Αξία	Μέθοδο Απόσβεσης	Αντιλογισμός v. 2065	Λοιπές μεταβολές	Σύνολο	
1	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ	131,32%		-0,95%		130,37%	130,37%
2	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	133,88%		-10,32%		123,57%	123,57%
3	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ	69,81%		-5,95%		63,86%	63,86%
4	ALTEC ΑΒΕΕ	11,74%	48,11%			59,85%	59,85%
5	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	56,76%				56,76%	56,76%
6	ΕΤΕΜ ΑΕ	53,08%				53,08%	53,08%
7	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	50,96%	0,79%	-0,09%		51,66%	51,66%
8	ΙΑΣΩ ΑΕ	41,83%				41,83%	41,83%
9	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε		41,33%			41,33%	41,33%
10	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ		41,61%	-0,32%		41,29%	41,29%
11	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ		38,56%		0,58%	39,14%	39,14%
12	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ		38,08%			38,08%	38,08%
13	ΑΛΟΥΜΥΛΑ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	15,75%	16,41%	-1,23%	-3,61%	27,31%	27,31%
14	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	1,22%	-25,60%			-24,38%	24,38%
15	EUROMEDICA ΑΕ	22,66%	2,40%	-1,30%		23,75%	23,75%
16	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	14,17%	6,43%	-0,74%	0,02%	19,88%	19,88%
17	MULTIRAMA ΑΕΒΕ		18,43%			18,43%	18,43%
18	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ	15,58%	1,72%	-0,36%		16,94%	16,94%
19	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ		16,68%			16,68%	16,68%
20	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ		15,55%			15,55%	15,55%
21	ΑΤCOM ΑΕ		-6,12%		-7,31%	-13,43%	13,43%
22	ΚΕGO ΑΕ	-1,26%	14,10%			12,83%	12,83%
23	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.		12,24%			12,24%	12,24%
24	VETERIN ΑΕΒΕ		11,96%			11,96%	11,96%
25	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ	10,25%				10,25%	10,25%
26	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ		10,20%			10,20%	10,20%
27	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ	9,96%				9,96%	9,96%
28	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ		9,38%			9,38%	9,38%
29	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ		11,26%	-1,02%	-1,59%	8,65%	8,65%
30	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ	8,38%				8,38%	8,38%
31	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	-7,82%				-7,82%	7,82%
32	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ		-7,80%			-7,80%	7,80%
33	FORTHNET ΑΕ		-7,64%			-7,64%	7,64%
34	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	7,26%				7,26%	7,26%
35	INFO-QUEST ΑΕΒΕ		6,87%	-1,07%		5,79%	5,79%
36	SPRIDER ΑΕΒΕ		3,04%			3,04%	3,04%
37	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ	2,74%				2,74%	2,74%
38	ΓΕΚΕ ΑΕ	-2,48%				-2,48%	2,48%
39	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	-1,72%				-1,72%	1,72%
40	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	0,70%				0,70%	0,70%
41	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ	0,53%				0,53%	0,53%
42	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΛΠ	-0,51%				-0,51%	0,51%
43	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	-0,37%				-0,37%	0,37%
44	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ	-0,15%	0,37%			0,22%	0,22%
45	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	0,10%				0,10%	0,10%
46	ΒΙΟΚΑΡΠΙΕΤ ΑΕ	9,06%		-8,97%	-0,13%	-0,04%	0,04%
47	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ						
48	ALPHA LEASING ΑΕ						
49	ELEPHANT ΑΕΕ						
50	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ						
	Μέσος όρος επιχειρήσεων με μεταβολή κ.θ.	22,53%	12,24%	-2,69%	-2,01%	20,16%	23,04%
	Γενικός Μέσος όρος	13,07%	6,37%	-0,65%	-0,24%	18,55%	21,20%

Πίνακας 2 με τις ποσοστιαίες μεταβολές στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω αναγνώρισης αναβαλλόμενης φορολογίας (ΔΛΠ12) σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία μεταβολή Λόγω αναγνώρισης Αναβαλλόμενης Φορολογίας	
		Σε Πραγματική Τιμή	Σε Απόλυτη Τιμή
1	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ	61,74%	61,74%
2	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	33,56%	33,56%
3	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ	-31,47%	31,47%
4	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	-21,81%	21,81%
5	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	-19,33%	19,33%
6	VETERIN ΑΕΒΕ	19,02%	19,02%
7	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	-17,27%	17,27%
8	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	-16,77%	16,77%
9	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ	-15,62%	15,62%
10	ΕΤΕΜ ΑΕ	-13,18%	13,18%
11	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	-12,15%	12,15%
12	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	11,68%	11,68%
13	MULTIRAMA ΑΕΒΕ	10,83%	10,83%
14	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε	-9,62%	9,62%
15	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ	-9,12%	9,12%
16	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ	-9,11%	9,11%
17	FORTHNET ΑΕ	8,47%	8,47%
18	INFO-QUEST ΑΕΒΕ	7,26%	7,26%
19	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ	-6,92%	6,92%
20	ΑΤCOM ΑΕ	5,99%	5,99%
21	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ	-5,61%	5,61%
22	ALTEC ΑΒΕΕ	4,17%	4,17%
23	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ	-3,83%	3,83%
24	ΙΑΣΩ ΑΕ	-3,67%	3,67%
25	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	-3,46%	3,46%
26	SPRIDER ΑΕΒΕ	3,27%	3,27%
27	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ	-3,01%	3,01%
28	KEGO ΑΕ	-2,60%	2,60%
29	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ	-2,57%	2,57%
30	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	-2,37%	2,37%
31	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	-2,14%	2,14%
32	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	-1,99%	1,99%
33	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ	-1,93%	1,93%
34	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ	1,72%	1,72%
35	EUROMEDICA ΑΕ	1,63%	1,63%
36	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	-1,61%	1,61%
37	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ	1,20%	1,20%
38	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ	1,12%	1,12%
39	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	0,62%	0,62%
40	ALPHA LEASING ΑΕ	0,59%	0,59%
41	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	0,42%	0,42%
42	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	-0,31%	0,31%
43	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	-0,28%	0,28%
44	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ	0,27%	0,27%
45	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ	-0,23%	0,23%
46	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ	-0,19%	0,19%
47	ΓΕΚΕ ΑΕ	-0,11%	0,11%
48	ΒΙΟΚΑΡΙΠΕΤ ΑΕ	0,10%	0,10%
49	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ	0,07%	0,07%
50	ELEPHANT ΑΕΕ		
	Μέσος όρος επιχειρήσεων με μεταβολή κ.θ.	-0,91%	8,00%
	Γενικός Μέσος όρος	-0,89%	7,84%

Πίνακας 3 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών αποτίμησης συμμετοχών (ΔΛΠ 27, 28 και 39) σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία Μεταβολή διαφοράς αποτίμησης συμμετοχών	
		Σε Πραγματική Τιμή	σε Απόλυτη Τιμή
1	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ	-99,44%	99,44%
2	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ	-39,85%	39,85%
3	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	-32,71%	32,71%
4	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ	-28,08%	28,08%
5	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ	-22,07%	22,07%
6	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	-21,59%	21,59%
7	ELEPHANT ΑΕΕ	21,15%	21,15%
8	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	-19,48%	19,48%
9	EUROMEDICA ΑΕ	-18,53%	18,53%
10	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ	14,98%	14,98%
11	VETERIN ΑΕΒΕ	-8,46%	8,46%
12	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	-7,98%	7,98%
13	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ	7,61%	7,61%
14	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	-4,25%	4,25%
15	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	-2,89%	2,89%
16	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	2,65%	2,65%
17	FORTHNET ΑΕ	-2,46%	2,46%
18	ΕΤΕΜ ΑΕ	-2,43%	2,43%
19	MULTIRAMA ΑΕΒΕ	-2,35%	2,35%
20	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ	-2,26%	2,26%
21	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	-2,21%	2,21%
22	ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ	-2,02%	2,02%
23	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ	-1,79%	1,79%
24	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ	-1,55%	1,55%
25	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ	-1,33%	1,33%
26	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	-1,15%	1,15%
27	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	-0,18%	0,18%
28	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	-0,01%	0,01%
29	ΙΑΣΩ ΑΕ	0,00%	0,00%
30	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ		
31	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ		
32	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ		
33	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ		
34	ΓΕΚΕ ΑΕ		
35	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε		
36	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ		
37	ΑΤCOM ΑΕ		
38	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ		
39	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ		
40	ALPHA LEASING ΑΕ		
41	ALTEC ΑΒΕΕ		
42	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ		
43	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε		
44	INFO-QUEST ΑΕΒΕ		
45	ΚΕΓΟ ΑΕ		
46	SPRIDER ΑΕΒΕ		
47	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ		
48	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ		
49	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ		
50	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ		
	Μέσος όρος επιχειρήσεων με μεταβολή κ.θ.	-9,61%	12,81%
	Γενικός Μέσος όρος	-5,57%	7,43%

Πίνακας 4 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω μη αναγνώρισης μερισμάτων ως υποχρέωση (ΔΛΠ 10 και 37) σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία Μεταβολή από τη μη Αναγνώριση Μερισμάτων	
		Σε Πραγματική Τιμή	Σε Απόλυτη Τιμή
1	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ	72,06%	72,06%
2	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε	21,88%	21,88%
3	ΓΕΚΕ ΑΕ	21,01%	21,01%
4	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	20,04%	20,04%
5	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ	16,89%	16,89%
6	ΚΕΓΟ ΑΕ	9,26%	9,26%
7	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ	8,86%	8,86%
8	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	8,83%	8,83%
9	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	8,13%	8,13%
10	ALPHA LEASING ΑΕ	7,75%	7,75%
11	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	7,64%	7,64%
12	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ	7,52%	7,52%
13	SPRIDER ΑΕΒΕ	7,17%	7,17%
14	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	5,91%	5,91%
15	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	5,91%	5,91%
16	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ	5,86%	5,86%
17	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ	5,28%	5,28%
18	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	3,73%	3,73%
19	ΙΑΣΩ ΑΕ	3,71%	3,71%
20	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ-Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	3,40%	3,40%
21	ΕΤΕΜ ΑΕ	3,09%	3,09%
22	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	2,40%	2,40%
23	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	2,31%	2,31%
24	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ	2,16%	2,16%
25	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ	2,01%	2,01%
26	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	1,55%	1,55%
27	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	1,29%	1,29%
28	EUROMEDICA ΑΕ	1,17%	1,17%
29	ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ	1,10%	1,10%
30	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ	0,67%	0,67%
31	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	0,57%	0,57%
32	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ		
33	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ		
34	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ		
35	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ		
36	FORTHNET ΑΕ		
37	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ		
38	ΑΤCOM ΑΕ		
39	VETERIN ΑΕΒΕ		
40	ALTEC ΑΒΕΕ		
41	ELEPHANT ΑΕΕ		
42	INFO-QUEST ΑΕΒΕ		
43	MULTIRAMA ΑΕΒΕ		
44	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ		
45	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ		
46	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ		
47	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ		
48	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ		
49	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ		
50	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ		
	Μέσος όρος επιχειρήσεων με μεταβολή κ.θ.	8,68%	8,68%
	Γενικός Μέσος όρος	5,38%	5,38%

Πίνακας 5 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών στην απομείωση περιουσιακών στοιχείων- επισφαλείς απαιτήσεις (ΔΛΠ 8 και 36) σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία μεταβολή Λόγω Μεταβολής Επισφαλών Απαιτήσεων	
		Σε Πραγματική Τιμή	Σε Απόλυτη Τιμή
1	VETERIN ΑΕΒΕ	-67,43%	67,43%
2	ALTEC ΑΒΕΕ	-44,33%	44,33%
3	ELEPHANT ΑΕΕ	-39,13%	39,13%
4	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	-23,42%	23,42%
5	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	-9,74%	9,74%
6	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ	-9,30%	9,30%
7	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ	-8,96%	8,96%
8	ΑΤCOM ΑΕ	-8,38%	8,38%
9	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ	-6,76%	6,76%
10	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	-6,29%	6,29%
11	INFO-QUEST ΑΕΒΕ	-3,70%	3,70%
12	FORTHNET ΑΕ	-3,33%	3,33%
13	ALPHA LEASING ΑΕ	-2,47%	2,47%
14	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ	-2,34%	2,34%
15	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ	-2,22%	2,22%
16	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ	-2,02%	2,02%
17	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	-1,88%	1,88%
18	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ	-1,58%	1,58%
19	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	-1,40%	1,40%
20	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	-1,18%	1,18%
21	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ	-1,06%	1,06%
22	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	-1,00%	1,00%
23	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	-0,92%	0,92%
24	ΕΤΕΜ ΑΕ	-0,67%	0,67%
25	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	0,67%	0,67%
26	ΙΑΣΩ ΑΕ	-0,63%	0,63%
27	SPRIDER ΑΕΒΕ	-0,37%	0,37%
28	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ	0,23%	0,23%
29	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	-0,14%	0,14%
30	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ		
31	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ		
32	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ		
33	ΓΕΚΕ ΑΕ		
34	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ		
35	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ		
36	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε		
37	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ		
38	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ		
39	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ		
40	EUROMEDICA ΑΕ		
41	KEGO ΑΕ		
42	MULTIRAMA ΑΕΒΕ		
43	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ		
44	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ		
45	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ		
46	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ		
47	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ		
48	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ		
49	ΒΙΟΚΑΡΠΙΕΤ ΑΕ		
50	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ		
Μέσος όρος επιχειρήσεων με μεταβολή κ.θ.		-8,61%	8,67%
Γενικός Μέσος όρος		-4,99%	5,03%

Πίνακας 6 με τις ποσοστιαίες μεταβολές στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών στην αναγνώριση, αποτίμηση και απόσβεση ασώματων ακινητοποιήσεων (ΔΛΠ 38) σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία Μεταβολή λόγω			Σύνολο	Απόλυτη Τιμή
		Μη αναγνώρισης	Μεθόδου Αποσβέσεων	Μεθόδου Αποτίμησης		
1	ALTEC ABEE	-52,78%			-52,78%	52,78%
2	MULTIRAMA AEBE	11,38%	-62,74%		-51,36%	51,36%
3	ATCOM AE	-27,42%			-27,42%	27,42%
4	ELEPHANT AEE	-20,27%			-20,27%	20,27%
5	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ	-19,83%			-19,83%	19,83%
6	FORTHNET AE	-9,17%			-9,17%	9,17%
7	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ	7,94%			7,94%	7,94%
8	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	-5,70%		-1,74%	-7,44%	7,44%
9	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	-5,04%			-5,04%	5,04%
10	INFO-QUEST AEBE		-4,51%		-4,51%	4,51%
11	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	-3,36%	-0,13%		-3,49%	3,49%
12	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	-3,34%			-3,34%	3,34%
13	EUROMEDICA AE			-3,06%	-3,06%	3,06%
14	ETEM AE	-2,18%			-2,18%	2,18%
15	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ	-2,04%			-2,04%	2,04%
16	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	-1,72%			-1,72%	1,72%
17	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	-2,20%	0,63%		-1,57%	1,57%
18	VETERIN ΑΕΒΕ	-1,27%	2,73%		1,46%	1,46%
19	SPRIDER AEBE	-1,40%			-1,40%	1,40%
20	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	-1,23%			-1,23%	1,23%
21	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ	-1,17%			-1,17%	1,17%
22	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ			-1,13%	-1,13%	1,13%
23	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	-0,94%			-0,94%	0,94%
24	FOLLI - FOLLIE A.B.E.E	-0,92%			-0,92%	0,92%
25	ΓΕΚΕ ΑΕ	-0,88%			-0,88%	0,88%
26	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ	-0,85%			-0,85%	0,85%
27	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	-0,75%			-0,75%	0,75%
28	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ	-0,69%			-0,69%	0,69%
29	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ	-0,53%			-0,53%	0,53%
30	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ	-0,44%			-0,44%	0,44%
31	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε.	0,32%			0,32%	0,32%
32	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	0,27%			0,27%	0,27%
33	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	-0,23%			-0,23%	0,23%
34	KEGO AE	-0,22%			-0,22%	0,22%
35	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	-0,20%			-0,20%	0,20%
36	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	0,15%			0,15%	0,15%
37	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ	-0,13%			-0,13%	0,13%
38	ΙΑΣΩ ΑΕ	-0,48%		0,61%	0,12%	0,12%
39	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	-0,08%			-0,08%	0,08%
40	ΒΙΟΚΑΡΙΠΕΤ ΑΕ	-0,01%			-0,01%	0,01%
41	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ	0,00%			0,00%	0,00%
42	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ					
43	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ					
44	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ					
45	ALPHA LEASING AE					
46	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ					
47	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ					
48	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ					
49	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ					
50	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ					
	Μέσος όρος επιχειρήσεων με μεταβολή κ.θ.	-3,88%	-12,80%	-1,33%	-5,29%	5,79%
	Γενικός Μέσος όρος	-2,95%	-1,28%	-0,11%	-4,33%	4,75%

Πίνακας 7 με τις ποσοστιαίες μεταβολές στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορών στην αναγνώριση και αποτίμηση των παροχών προς εργαζόμενους (ΔΛΠ 19) σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία Μεταβολή λόγω Δαπανών Συνταξιοδότησης	
		Σε Πραγματική Τιμή	Απόλυτη τιμή
1	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	-23,61%	23,61%
2	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	-14,00%	14,00%
3	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε	-11,30%	11,30%
4	ELEPHANT ΑΕΕ	-9,76%	9,76%
5	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ	-9,71%	9,71%
6	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ	-8,40%	8,40%
7	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ	-5,80%	5,80%
8	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ	-5,27%	5,27%
9	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ	-4,41%	4,41%
10	ΓΕΚΕ ΑΕ	-4,30%	4,30%
11	ΑΤΣΟΜ ΑΕ	-3,66%	3,66%
12	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ	-3,05%	3,05%
13	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ	-2,50%	2,50%
14	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	-2,16%	2,16%
15	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	-1,69%	1,69%
16	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ	1,58%	1,58%
17	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ	-1,44%	1,44%
18	SPRIDER ΑΕΒΕ	-1,36%	1,36%
19	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	-1,32%	1,32%
20	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ	-1,26%	1,26%
21	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ	-1,23%	1,23%
22	ΑΛΤΕC ΑΒΕΕ	-1,18%	1,18%
23	EUROMEDICA ΑΕ	-1,12%	1,12%
24	ΕΤΕΜ ΑΕ	-1,09%	1,09%
25	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	-0,99%	0,99%
26	MULTIRAMA ΑΕΒΕ	-0,82%	0,82%
27	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ	-0,67%	0,67%
28	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	-0,54%	0,54%
29	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	-0,53%	0,53%
30	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	-0,51%	0,51%
31	ΥΕΤΕΡΙΝ ΑΕΒΕ	0,39%	0,39%
32	FORTHNET ΑΕ	0,31%	0,31%
33	PAPERPACK -ΓΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ	0,30%	0,30%
34	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ	-0,19%	0,19%
35	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	-0,13%	0,13%
36	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	0,13%	0,13%
37	ΙΑΣΩ ΑΕ	0,10%	0,10%
38	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	0,09%	0,09%
39	ALPHA LEASING ΑΕ	-0,04%	0,04%
40	ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ	-0,04%	0,04%
41	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	0,03%	0,03%
42	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ	-0,01%	0,01%
43	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ	-0,01%	0,01%
44	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ		
45	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ		
46	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ		
47	INFO-QUEST ΑΕΒΕ		
48	ΚΕΓΟ ΑΕ		
49	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ		
50	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ		
	Μέσος όρος επιχειρήσεων με μεταβολή κ.θ.	-2,82%	2,95%
	Γενικός Μέσος όρος	-2,42%	2,54%

Πίνακας 8 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων (ΔΛΠ 17) σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία Μεταβολή Λόγω Αναγνώρισης Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	
		Σε Πραγματική Τιμή	Σε Απόλυτη Τιμή
1	ELERHANT ΑΕΕ	-33,65%	33,65%
2	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ	26,33%	26,33%
3	SPRIDER ΑΕΒΕ	-10,58%	10,58%
4	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ	8,73%	8,73%
5	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	6,67%	6,67%
6	ALPHA LEASING ΑΕ	6,67%	6,67%
7	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ	3,29%	3,29%
8	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ	2,64%	2,64%
9	VETERIN ΑΕΒΕ	1,44%	1,44%
10	FORTHNET ΑΕ	-1,07%	1,07%
11	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	0,80%	0,80%
12	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	0,79%	0,79%
13	EUROMEDICA ΑΕ	-0,68%	0,68%
14	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	0,58%	0,58%
15	KEGO ΑΕ	-0,49%	0,49%
16	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	0,36%	0,36%
17	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ	0,18%	0,18%
18	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ	0,08%	0,08%
19	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ	0,00%	0,00%
20	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ	0,00%	0,00%
21	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ		
22	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ		
23	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ		
24	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ		
25	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ		
26	ΕΤΕΜ ΑΕ		
27	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ		
28	ΓΕΚΕ ΑΕ		
29	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ		
30	ΙΑΣΩ ΑΕ		
31	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ		
32	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ		
33	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε		
34	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ		
35	ΑΤΣΟΜ ΑΕ		
36	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ		
37	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ		
38	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ		
39	ΑΛΤΕC ΑΒΕΕ		
40	INFO-QUEST ΑΕΒΕ		
41	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.		
42	MULTIRAMA ΑΕΒΕ		
43	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ		
44	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ		
45	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ		
46	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ		
47	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ		
48	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ		
49	ΒΙΟΚΑΡΙΠΕΤ ΑΕ		
50	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ		
	Μέσος όρος επιχειρήσεων με μεταβολή κ.θ.	0,60%	5,25%
	Γενικός Μέσος όρος	0,24%	2,10%

Πίνακας 9 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορετικής εμφάνισης των κρατικών επιχορηγήσεων (ΔΛΠ 20) σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία μεταβολή λόγω διαφορετικής εμφάνισης Των Κρατικών Επιχορηγήσεων	
		Σε Πραγματική Τιμή	Σε Απόλυτη τιμή
1	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ	-29,33%	29,33%
2	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ	-24,55%	24,55%
3	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	-7,77%	7,77%
4	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	-6,54%	6,54%
5	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	-5,73%	5,73%
6	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ	-5,48%	5,48%
7	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ	-3,49%	3,49%
8	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	-3,43%	3,43%
9	ΓΕΚΕ ΑΕ	-3,05%	3,05%
10	ΚΕΓΟ ΑΕ	-3,02%	3,02%
11	VETERIN ΑΕΒΕ	-2,22%	2,22%
12	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ	-2,18%	2,18%
13	ΕΤΕΜ ΑΕ	-1,72%	1,72%
14	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ	-1,41%	1,41%
15	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	-1,17%	1,17%
16	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	-0,99%	0,99%
17	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	-0,31%	0,31%
18	INFO-QUEST ΑΕΒΕ	-0,19%	0,19%
19	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ		
20	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ		
21	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ		
22	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ		
23	FORTHNET ΑΕ		
24	ΙΑΣΩ ΑΕ		
25	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ		
26	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ		
27	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ		
28	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε		
29	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ		
30	ΑΤCOM ΑΕ		
31	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ		
32	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ		
33	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ		
34	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ		
35	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ		
36	ALPHA LEASING ΑΕ		
37	ALTEC ΑΒΕΕ		
38	ELERHANT ΑΕΕ		
39	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ		
40	EUROMEDICA ΑΕ		
41	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε		
42	MULTIRAMA ΑΕΒΕ		
43	SPRIDER ΑΕΒΕ		
44	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ		
45	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ		
46	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ		
47	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ		
48	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ		
49	ΒΙΟΚΑΡΠΙΕΤ ΑΕ		
50	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ		
	Μέσος όρος επιχειρήσεων με μεταβολή κ.θ.	-5,70%	5,70%
	Γενικός Μέσος όρος	-2,05%	2,05%

Πίνακας 10 με τις ποσοστιαίες μεταβολές στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω διαφορετικής εμφάνισης των συναλλαγματικών διαφορών σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία Μεταβολή από Λογιστικό Χειρισμό Συναλλαγματικών Διαφορών	
		Σε Πραγματική Τιμή	Σε Απόλυτη τιμή
1	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	22,93%	22,93%
2	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ	5,65%	5,65%
3	ELMEC SPORT ABETE	0,66%	0,66%
4	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	0,65%	0,65%
5	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	0,58%	0,58%
6	PAPERPACK -ΓΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ	0,47%	0,47%
7	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ	-0,43%	0,43%
8	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	0,24%	0,24%
9	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	0,24%	0,24%
10	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	0,09%	0,09%
11	KEGO ΑΕ	0,02%	0,02%
12	ATCOM ΑΕ	0,01%	0,01%
13	MULTIRAMA ΑΕΒΕ	0,00%	0,00%
14	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ		
15	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ		
16	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ		
17	ΕΤΕΜ ΑΕ		
18	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ		
19	ΓΕΚΕ ΑΕ		
20	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ		
21	FORTHNET ΑΕ		
22	ΙΑΣΩ ΑΕ		
23	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ		
24	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ		
25	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε		
26	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ		
27	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ		
28	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ		
29	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ		
30	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ		
31	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ		
32	VETERIN ΑΕΒΕ		
33	ALPHA LEASING ΑΕ		
34	ALTEC ΑΒΕΕ		
35	ELEPHANT ΑΕΕ		
36	EUROMEDICA ΑΕ		
37	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε		
38	INFO-QUEST ΑΕΒΕ		
39	SPRIDER ΑΕΒΕ		
40	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ		
41	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ		
42	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ		
43	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ		
44	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ		
45	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ		
46	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ		
47	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ		
48	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ		
49	ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ		
50	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ		
Γενικός Μέσος όρος		0,62%	0,64%

Πίνακας 11 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω λοιπών διαφορών σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία Μεταβολή από Διαφορετική Αντιμετώπιση	
		Των Επενδύσεων σε Ακίνητα	Των Ασφαλιστικών
1	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ		
2	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ		
3	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ		
4	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ		
5	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ		
6	ΕΤΕΜ ΑΕ		
7	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ		
8	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ		
9	ΓΕΚΕ ΑΕ		
10	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ		
11	FORTHNET ΑΕ		
12	ΙΑΣΩ ΑΕ		
13	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ		
14	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ		
15	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ		
16	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ		
17	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε		
18	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ		
19	ΑΤCOM ΑΕ		
20	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	101,53%	
21	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ		
22	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ		
23	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ		
24	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ		
25	VETERIN ΑΕΒΕ		
26	ALPHA LEASING ΑΕ		
27	ALTEC ΑΒΕΕ		
28	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ		
29	ELEPHANT ΑΕΕ		
30	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ		
31	EUROMEDICA ΑΕ		
32	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε		
33	INFO-QUEST ΑΕΒΕ		
34	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.		
35	KEGO ΑΕ		
36	MULTIRAMA ΑΕΒΕ		
37	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ		
38	SPRIDER ΑΕΒΕ		
39	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ		
40	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ		-91,02%
41	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ		
42	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ		
43	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ		
44	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ		
45	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ		
46	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ		
47	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ		
48	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ		
49	ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ		
50	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ		

Πίνακας 12 με τις ποσοστιαίες μεταβολής στην καθαρή θέση των εταιριών του δείγματος λόγω του συνόλου των διαφορών σε φθίνουσα ταξινόμηση.

α/α	Εταιρία	Ποσοστιαία Μεταβολή Λόγω Εφαρμογής ΔΛΠ	
		Σε Πραγματική Τιμή	Σε Απόλυτη Τιμή
1	ELEPHANT ΑΕΕ	-182,57%	182,57%
2	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ	-100,71%	100,71%
3	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ	78,25%	78,25%
4	ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ	77,70%	77,70%
5	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	77,68%	77,68%
6	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	-76,93%	76,93%
7	ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	-60,02%	60,02%
8	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	54,47%	54,47%
9	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ	51,06%	51,06%
10	ΑΤCOM ΑΕ	-46,91%	46,91%
11	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	43,20%	43,20%
12	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε	42,60%	42,60%
13	PAPERPACK -ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ	-41,77%	41,77%
14	ΙΑΣΩ ΑΕ	41,27%	41,27%
15	ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	41,23%	41,23%
16	ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ	-36,52%	36,52%
17	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	-35,92%	35,92%
18	ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	35,69%	35,69%
19	ALTEC ΑΒΕΕ	-35,03%	35,03%
20	ΕΤΕΜ ΑΕ	34,45%	34,45%
21	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ	-33,99%	33,99%
22	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ	28,70%	28,70%
23	MULTIRAMA ΑΕΒΕ	-25,28%	25,28%
24	FORTHNET ΑΕ	-22,19%	22,19%
25	ΚΕΓΟ ΑΕ	21,69%	21,69%
26	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	-19,88%	19,88%
27	ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ	19,69%	19,69%
28	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ	17,65%	17,65%
29	INFO-QUEST ΑΕΒΕ	-17,52%	17,52%
30	ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ	16,99%	16,99%
31	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ	15,15%	15,15%
32	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ	14,33%	14,33%
33	VETERIN ΑΕΒΕ	12,64%	12,64%
34	ALPHA LEASING ΑΕ	12,26%	12,26%
35	EUROMEDICA ΑΕ	-10,46%	10,46%
36	ΓΕΚΕ ΑΕ	10,18%	10,18%
37	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	-9,70%	9,70%
38	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	7,77%	7,77%
39	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ	7,39%	7,39%
40	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	6,79%	6,79%
41	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ	6,04%	6,04%
42	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	6,01%	6,01%
43	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ	-5,17%	5,17%
44	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ	5,10%	5,10%
45	Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	4,49%	4,49%
46	ΒΙΟΚΑΡΠΙΕΤ ΑΕ	-2,95%	2,95%
47	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ	2,87%	2,87%
48	ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	-1,50%	1,50%
49	SPRIDER ΑΕΒΕ	-0,15%	0,15%
50	ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	-0,06%	0,06%
Γενικός Μέσος όρος		0,56%	31,17%

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

1. Θεοφάνης Καραγιώργος, Ανδρέας Πετρίδης (2010), ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ Θεωρία & Πράξη, Η ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (ΔΛΠ) ΣΕ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟ ΜΕ ΤΟ ΓΕΝΙΚΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ (ΓΛΣ), Θεσσαλονίκη: Εκδόσεις Μ. Αλεξοπούλου- Α. Καραγιώργος ΟΕ
2. Θεόδωρος Γρηγοράκος (2009), Ανάλυση- Ερμηνεία του ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ, Αθήνα: Εκδόσεις Αντ. Σάκκουλα.
3. Σώμα Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) 2006, Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, Λονδίνο. Έκδοση Νομική Βιβλιοθήκη (2007)
4. Νικόλαος Πρωτοψάλτης (2008), Κωδικοποίηση Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και Διερμηνειών, Αθήνα: Εκδόσεις Αθ. Σταμούλης
5. Grant Thornton (2006), ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ- ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΜΟΙ Α, Β ΚΑΙ Γ , Αθήνα.
6. Grant Thornton (2007), ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ- ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΘΕΜΑΤΑ, Αθήνα.

7. Μόνιμη επιτροπή διερμηνειών : SIC, Standing Interpretations Committee.
Σώμα ορκωτών ελεγκτών λογιστών (2008), Διερμηνείες Διεθνών Λογιστικών Προτύπων: Αριθμ. 1-25, Αθήνα: Εκδόσεις Σώμα ορκωτών ελεγκτών λογιστών.
8. Τσόλης Κ. & Φίλιος Β. (2008), Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, Αθήνα: Εκδόσεις Σύγχρονη εκδοτική.
9. Ντζανάτος Δ. (2008), Τα διεθνή λογιστικά πρότυπα με απλά λόγια και οι διαφορές τους με τα ελληνικά, Αθήνα: εκδόσεις Καστανιώτη
10. Εμμανουήλ Σακέλλης (2002), ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΣΕ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟ ΜΕ ΤΟ ΓΕΝΙΚΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ ΠΡΑΚΤΙΚΗ & ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ, Αθήνα : Εκδόσεις Σακέλλη

ΛΟΙΠΕΣ ΠΗΓΕΣ

Νόμος 2190/20

Νόμος 2238/94

Νόμος 2065/92

Προεδρικό Διάταγμα 186/92

Προεδρικό διάταγμα 299/03

Οι δικτυακές ιστοσελίδες με διευθύνσεις:

www.e-forologia.gr

www.iasplus.com

www.taxheaven.gr

Καθώς και οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και ετήσιοι απολογισμοί των κάτωθι εταιριών, όπως δημοσιεύθηκαν στους εταιρικούς ιστότοπούς τους.

ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΑΕ	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΕ	ΚΕΓΟ ΑΕ
ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ	ΑΤCOM ΑΕ	MULTIRAMA ΑΕΒΕ
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ	EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	PAPERPACK - ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι ΑΒΕΕ
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	INFOTE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΑΕ	SPRIDER ΑΕΒΕ
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS ΑΕ	ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ
ΕΤΕΜ ΑΕ	ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΕ	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ
ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ	ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ	ΑΚΡΙΤΑΣ ΑΕ
ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ	VETERIN ΑΕΒΕ	ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΕ
ΓΕΚΕ ΑΕ	ALPHA LEASING ΑΕ	ΑΛΦΑ- ΒΗΤΑ ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ
ΕΛΓΕΚΑ ΑΕ	ALTEC ΑΒΕΕ	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ
FORTHNET ΑΕ	CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ ΑΕ
ΙΑΣΩ ΑΕ	ELEPHANT ΑΕΕ	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ	ELMEC SPORT ΑΒΕΤΕ	ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ "MINERVA" ΑΕ
Α. ΚΑΛΠΙΝΗΣ- Ν ΣΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	EUROMEDICA ΑΕ	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ
ΚΑΡΑΤΖΗ ΑΕ	FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ
ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΕΒΕ	INFO-QUEST ΑΕΒΕ	ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ
ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΩΝ Α.Ε	INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	