ΜΑΚΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αρ. ΜΑΕ 8595/62/Β/86/430
Αρ.ΓΕ.Μ.Η 57249304000
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2012
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(ποσά σε Ευρώ)

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ 31.12.2012 7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2012 8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2012 9
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 10
1. Γενικές πληροφορίες 10
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία 10
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων 10
2.2 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση 14
2.3 Μετατροπή ξένων νομισμάτων 14
2.4 Ενσώματα πάγια 14
2.5 Κόστος δανεισμού 14
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 15
2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων. 15
2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα 15
2.9 Αποθέματα 15
2.10 Απαιτήσεις από πελάτες 15
2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 16
2.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία 16
2.13 Μετοχικό κεφάλαιο 16
2.14 Δανεισμός 16
2.15 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 16
2.16 Παροχές στο προσωπικό 17
2.17 Προβλέψεις 17
2.18 Αναγνώριση εσόδων 17
2.19 Μισθώσεις 17
2.20 Διανομή μερισμάτων 18
2.21 Κρατικές επιχορηγήσεις 18
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 18
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως 19
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 20
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 21

7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 21
8. Επενδύσεις σε ακίνητα 22
9. Αποθέματα 22
10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 22
11. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 23
12. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα 23
13. Μετοχικό κεφάλαιο 23
14. Αποθεματικά 24
15. Δάνεια 24
16. Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης 25
17. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία 26
18. Επιχορηγήσεις 27
19. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 27
20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 28
21. Φόρος εισοδήματος - Υποχρέωση 28
22. Έσοδα 29
23. Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης 29
24. Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα 29
25. Φόρος εισοδήματος 29
26. Έξοδα κατ' είδος 30
27. Προσωπικό 31
28. Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24 31
29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις 32
30. Δεσμεύσεις 32
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 32

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΜΑΚΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ΜΑΚΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2009 έως 2011. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της ΜΑΚΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία

αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Θεσσαλονίκη 25 Μαΐου 2013

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

ΠΕΡΙΚΛΗΣ ΓΡΗΓ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ

Αρ Μ ΣΟΕΛ 30211

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

	Ποσά σε € Σημειώσεις	31.12.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	39.338.370,50	39.898.240,58
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	186.031,80	85.903,89
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	28.046,79	28.633,23
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	135.179,81	137.921,21
		39.687.628,90	40.150.698,91
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	9	155.734,86	127.473,28
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	9.342.730,60	7.810.796,95
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	631.963,16	960.723,90
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	1.075.561,18	942.582,05
		11.205.989,80	9.841.576,18
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		50.893.618,70	49.992.275,09
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	5.262.400,00	5.740.800,00
Αποθεματικά	14	916.232,56	228.116,26
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον		13.897.529,85	13.758.941,78
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		20.076.162,41	19.727.858,04
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	15	5.947.949,48	7.500.334,09
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	16	843.355,46	1.099.879,54
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	17	145.527,47	170.376,83
Επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	18	4.469.956,63	4.714.064,33
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19	3.135.601,06	3.102.495,17
		14.542.390,10	16.587.149,96
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	5.201.201,01	5.018.056,16
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	10.141.189,40	7.589.010,75
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	16	507.100,93	482.978,72
Φόρος εισοδήματος	21	425.574,85	587.221,46
		16.275.066,19	13.677.267,09
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		50.893.618,70	49.992.275,09

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ 31.12.2012

	Ποσά σε € Σημείωση	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Συνεχιζόμενες εκμεταλλεύσεις			
Κύκλος εργασιών	22	32.310.281,35	31.114.131,81
Κόστος πωλήσεων	26	(28.962.579,51)	(27.961.320,67)
Μικτό αποτέλεσμα		**3.347.701,84**	**3.152.811,14**
Έξοδα Διοικήσεως	26	(1.106.314,75)	(1.196.068,35)
Έξοδα Διάθεσης	26	(602.325,53)	(671.954,97)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	23	117.249,36	556.766,38
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		**1.756.310,92**	**1.841.554,20**
Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα	24	(760.377,07)	(916.629,45)
Κέρδη προ φόρων		**995.933,85**	**924.924,75**
Φόροι	25	(169.229,48)	(172.505,81)
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		**826.704,37**	**752.418,94**
Λοιπά Συγκεντρωτικά έσοδα μετά από φόρους			
		-	-
Λοιπά Συγκεντρωτικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**-**	**-**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		**826.704,37**	**752.418,94**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2012

		Ποσά σε €					
	Σημείωση	**Μετοχικό Κεφάλαιο**	**Τακτικό Αποθεματικό**	**Λοιπά Αποθεματικά**	**Αφορολογητο αποθεματικό**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων**
Υπόλοιπο την 1.1.2011		7.176.000,00	184.203,29	6.292,03	-	13.044.143,78	20.410.639,10
Κέρδη χρήσης 2011						752.418,94	752.418,94
Κράτηση Τακτικό αποθεματικό			37.620,94			(37.620,94)	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	13	(1.435.200,00)					(1.435.200,00)
Υπόλοιπο 31.12.2011		**5.740.800,00**	**221.824,23**	**6.292,03**	**-**	**13.758.941,78**	**19.727.858,04**
Υπόλοιπο την 1.1.2012		5.740.800,00	221.824,23	6.292,03		13.758.941,78	19.727.858,04
Κέρδη χρήσης 2012						826.704,37	826.704,37
Κράτηση Τακτικό αποθεματικό						-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	13	(478.400,00)					(478.400,00)
Μεταφορά Ν.3299/2004					688.116,30	(688.116,30)	-
Υπόλοιπο 31.12.2012		**5.262.400,00**	**221.824,23**	**6.292,03**	**688.116,30**	**13.897.529,85**	**20.076.162,41**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2012

Ποσά σε €	Σημείωση	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων		995.933,85	924.924,75
Αποσβέσεις ενσώματων & ασώματων ακιν/σεων		1.566.669,51	1.519.060,32
Προβλέψεις αποζ. Προσωπικού		(24.849,36)	18.276,56
Έσοδα επιχορηγήσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων		(244.107,70)	(244.107,70)
Πρόβλεψη απομείωσης επισφαλών απατήσεων		67.381,73	53.961,72
Προβλέψεις υποτίμησης χρεογράφων		(142.945,40)	131.628,84
Ζημίες από εκποίηση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων		207.833,56	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα		903.327,73	785.000,61
Λειτουργικά κέρδη πρίν τις μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης		3.329.243,92	3.188.745,10
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων		(28.261,58)	14.015,95
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων		(1.599.315,38)	(1.205.517,20)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων		183.144,85	504.128,20
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		1.884.811,81	2.501.372,05
Φόροι πληρωθέντες		(297.770,20)	(93.435,66)
Τόκοι πληρωθέντες		(960.631,17)	(846.460,90)
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		626.410,44	1.561.475,49
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσωμάτων παγίων		(1.248.760,83)	(475.707,02)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(112.159,82)	-
Είσπραξη/Πληρωμή εγγυήσεων		586,44	(14.215,20)
Αγορά χρημ/κών στοιχείων		-	(601.439,31)
Είσπραξη από πώληση χρημ/κών στοιχείων		471.700,88	542.037,09
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων παγίων		48.901,15	113.642,84
Εισπράξεις τόκων- χρεογράφων		57.308,70	61.460,29
Πληρωμή μερισμάτων			
Καθαρές ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(782.423,48)	(374.221,31)
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων		(232.401,87)	(421.115,06)
Επιστροφές δανείων		999.794,04	(493.800,41)
Μείωση κεφαλαίου		(478.400,00)	(1.435.200,00)
Καθαρές Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		288.992,17	(2.350.115,47)
Καθαρή αύξηση / μείωση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		132.979,13	(1.162.861,29)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	12	942.582,05	2.105.443,34
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	12	1.075.561,18	942.582,05

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

1. Γενικές πληροφορίες

Η Makios logistics ΑΕ είναι μια από τις μεγαλύτερες 3rd party logistics εταιρείες στην Ελλάδα , παρέχει σήμερα μια ποικιλία υπηρεσιών μεταφέροντας εμπορεύματα σε κοντέινερ , παλέτες , κιβώτια και σε τεμάχια. Το ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα βασίζεται στο εύρος αλλά και στην ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει. Κύρια δέσμευση της εταιρείας μας αποτελεί η παροχή των καλύτερων δυνατών υπηρεσιών στους πελάτες μας. Αυτό διασφαλίζεται με την πιστοποίηση HACCP από την TUV Hellas σε όλες μας τις επιχειρηματικές μονάδες. Επιπλέον ο ποιοτικά άριστος εξοπλισμός ιδιαίτερα στις εγκαταστάσεις των ψυγείων μας παρέχει τα απαραίτητα μέσα προκειμένου να διατηρήσουμε υψηλά ποιοτικά επίπεδα. Για παράδειγμα όλες μας οι ψυκτικές εγκαταστάσεις ελέγχονται από ένα εξαιρετικά εξελιγμένο λογισμικό που μας επιτρέπει να έχουμε πληροφορίες σε πραγματικό χρόνο για τις θερμοκρασίες ή τυχόν βλάβες. Η εταιρεία Makios logistics ΑΕ έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και οι μετοχές της δεν είναι εισηγμένες σε Χρηματιστηριακή Αγορά.
Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στο Καλοχώρι Θεσσαλονίκης στο 5ο χλμ. Θεσσαλονίκης-Καλοχωριου και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.makios.com.gr.
Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30 Απριλίου 2013.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (στο εξής ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ). Όλα τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και ισχύουν κατά την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν υιοθετηθεί από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο μέσω της διαδικασίας επικύρωσης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση των ακινήτων, των μηχανημάτων και των μεταφορικών μέσων για τα οποία έχει επιλεχθεί η επανεκτίμηση τους σε εύλογες αξίες και να χρησιμοποιήσει αυτές ως θεωρούμενο κόστος την 1 Ιανουαρίου 2010, χρησιμοποιώντας την απαλλαγή που παρέχεται από το ΔΠΧΑ1. Επίσης τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επανεκτιμούνται σε εύλογες αξίες.
Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Αν και οι συγκεκριμένες εκτιμήσεις είναι βασισμένες στις γνώσεις της Διοίκησης, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2012 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2012

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1205/2011 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ης Νοεμβρίου 2011, L 305/23.11.2011)
Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν ως στόχο να βοηθήσουν τους χρήστες οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν καλύτερα τους κινδύνους που συνδέονται με τις μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και το αποτέλεσμα των κινδύνων αυτών στην οικονομική θέση μιας οντότητας.

Σκοπός τους είναι να προωθηθεί η διαφάνεια στην αναφορά των συναλλαγών σχετικά με τις μεταβιβάσεις, ιδίως εκείνων που συνεπάγονται τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Με την τροποποίηση ευθυγραμμίζονται σε γενικές γραμμές οι σχετικές απαιτήσεις γνωστοποίησης των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και των Αμερικάνικων γενικώς παραδεκτών λογιστικών αρχών (GAAP). Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
Οι κατωτέρω δύο τροποποιήσεις προτύπων έχουν εφαρμογή στην τρέχουσα χρήση 2012. Ωστόσο εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 11 Δεκεμβρίου 2012 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει από την ημερομηνία αυτή ή μεταγενέστερα.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Σοβαρός υπερπληθωρισμός και άρση καθορισμένων ημερομηνιών για υιοθετούντες για πρώτη φορά»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)
Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011.
Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαίρεσης να αποτιμήσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που διαθέτει πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νομίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών. Επίσης καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη παύση αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση, των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ».
Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)
Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012.
Το ΔΛΠ 12 απαιτεί η οικονομική οντότητα να αποτιμά τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το αν η οντότητα αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μέσω χρήσης ή μέσω πώλησης. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να εκτιμηθεί κατά πόσο η ανάκτηση θα πραγματοποιηθεί με τη χρήση ή μέσω πώλησης, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροπολογία παρέχει μια πρακτική λύση στο πρόβλημα με την εισαγωγή της υπόθεσης ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί υπό φυσιολογικές συνθήκες μέσω πώλησης. Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι αυτή η τροποποίηση, όταν υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή ένωση, θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

<u>Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία.</u>

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς-Κρατικά Δάνεια»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013.
Την 13.3.2012 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία, κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ, μία εταιρία δεν θα πρέπει να εφαρμόσει αναδρομικά τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 αναφορικά με τα υφιστάμενα, κατά την

ημερομηνία της μετάβασης, δάνεια που έχει λάβει από το κράτος και κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να αναγνωρίσει ως κρατική χορηγία το όφελος από το γεγονός ότι το δάνειο έχει χορηγηθεί με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς. Συνεπώς, στην περίπτωση που το εν λόγω δάνειο δεν είχε αναγνωριστεί και αποτιμηθεί πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ κατά τρόπο συνεπή με τα ΔΠΧΑ, η εταιρία θα πρέπει να θεωρήσει ως λογιστική του αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης τη λογιστική αξία που είχε το δάνειο με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Ωστόσο, μία εταιρία που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να εφαρμόσει αναδρομικά τα ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 για τα κρατικά δάνεια που χορηγήθηκαν πριν την ημερομηνία της μετάβασης, με την προϋπόθεση ότι η απαιτούμενη πληροφόρηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση ενώ δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 13 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων- Παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 475/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 5ης Ιουνίου 2012, L 146/6.6.2012)
Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012.
Η κύρια αλλαγή που προκύπτει από την τροποποίηση είναι η απαίτηση από τις οικονομικές οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων, ώστε να φαίνεται αν αυτά είναι δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μια μεταγενέστερη περίοδο .
Η Εταιρεία θα εφαρμόσει αυτή την τροποποίηση από την ημέρα που τίθεται σε εφαρμογή και δεν αναμένει να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 475/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 5ης Ιουνίου 2012, L 146/6.6.2012)
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Τον Ιούνιο του 2011 το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 19 καθώς καταργεί την επιλογή που επιτρέπει σε μια εταιρεία να αναβάλει κάποια κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από συνταξιοδοτικά προγράμματα (προγράμματα καθορισμένων παροχών-«μέθοδος περιθωρίου»). Οι εταιρείες πλέον θα αναφέρουν αυτές τις αλλαγές όταν αυτές συμβαίνουν. Αυτό θα τις οδηγήσει στο να συμπεριλαμβάνουν τυχόν έλλειμμα ή πλεόνασμα σε ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επίσης, απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»
(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1256/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 13ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις .

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Κόστος αποκάλυψης στη φάση της παραγωγής σε ορυχείο επιφανείας»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)
Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.
Η διερμηνεία αντιμετωπίζει λογιστικά το κόστος (striping cost) που προκύπτει από τη δραστηριότητα απομάκρυνση άχρηστων υλικών σε εξορυκτικές εργασίες επιφάνειας, για να αποκτηθεί πρόσβαση σε μεταλλευτικά κοιτάσματα.
Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).
Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Μάιο του 2012 τροποποιήσεις σε 5 υφιστάμενα πρότυπα . Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οικονομική οντότητα μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 1 περισσότερες από μία φορά κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επίσης μία οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 είτε την ημερομηνία μετάβασης είτε από μία προγενέστερη ημερομηνία.
ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»
Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οντότητα παρουσιάζει και τρίτο Ισολογισμό είτε γιατί απαιτείται από το ΔΛΠ 8 είτε εθελοντικά. Επίσης διευκρινίζεται ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να συμπεριλάβει στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ επιπλέον συγκριτική πληροφόρηση, ώστε να εξηγηθεί καλύτερα η επίπτωση από τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο εξοπλισμός συντήρησης και τα ανταλλακτικά μπορεί να ταξινομηθούν ως πάγια περιουσιακά στοιχεία και όχι ως αποθέματα, αν συναντούν τον ορισμό των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την αντιμετώπιση του φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με διανομές προς τους μετόχους και με τα κόστη συναλλαγών καθαρής θέσης.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των τομέων πληροφόρησης στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

2.2 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση

Τα μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αναπόσβεστης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη που απαιτούνται για την πώληση.
Τα μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται ως κατεχόμενα για πώληση εφόσον η αναπόσβεστη αξία τους θα ανακτηθεί μέσω πώλησης παρά από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Αυτή η προϋπόθεση θεωρείται ότι ισχύει μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανή και το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην κατάσταση που βρίσκεται. Η διοίκηση πρέπει να θέλει την πώληση η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους από την καταχώρηση.

2.3 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της εταιρείας από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι Οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€). Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται, ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης.

2.4 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.
Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.
Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.
Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.
Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.
Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	30-55	ΕΤΗ
Μηχανολογικός εξοπλισμός	20-25	ΕΤΗ
Μεταφορικά μέσα	10-30	ΕΤΗ
Λοιπός εξοπλισμός	7-15	ΕΤΗ

2.5 Κόστος δανεισμού

Το κόστος του δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακών στοιχείων, η ολοκλήρωση των οποίων απαιτεί σημαντικό χρόνο, προστίθεται στο κόστος τους, μέχρι το χρόνο που είναι ουσιαστικά έτοιμα προς χρήση ή προς πώληση.
Τα έσοδα που προέρχονται από την προσωρινή τοποθέτηση των δανειακών κεφαλαίων που προορίζονται για απόκτηση των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από το αντίστοιχο δανειακό κόστος.
Τα άλλα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα στη χρήση που προκύπτουν.

2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό – λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία
Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία εκτιμάται σε δέκα (10) έτη.

2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους τουλάχιστον ετησίως.
Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.
Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο της προεξόφλησης των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.
Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.
Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.
Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.
Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.
Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν σε ακίνητα που κατέχονται με σκοπό την απόκτηση μισθωμάτων και κερδών από υπεραξίες και απεικονίζονται με την πολιτική του κόστους κτήσης. Μετά την αρχική αναγνώριση, η επιχείρηση αποτιμά τα ακίνητά της, στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημιές από μείωση της αξίας τους (εφαρμογή των όσων ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 16) κατά την ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού.

2.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει περίπτωση.

2.10 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού κινδύνου.

2.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.
Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρίας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

2.12.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.
Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

2.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Οι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές κατατάσσονται στις υποχρεώσεις. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν.
Κάθε κέρδος ή ζημία από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.14 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.
Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της παροχής (πλην των εξόδων απόκτησης) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου των δανείων.

2.15 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.
Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται στην έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.16 Παροχές στο προσωπικό

α) Βραχυπρόθεσμες παροχές
Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο, όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία
Οι παροχές αυτές περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία, επιβαλλόμενες από το Ν. 2112/20). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Το κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζονται ετησίως αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της μελλοντικής υποχρέωσης χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου αντίστοιχης διάρκειας. Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στον υπολειπόμενο μέσο χρόνο απασχόλησης των συμμετεχόντων, κατά το μέρος που στην έναρξη κάθε χρήσης υπερβαίνουν το 10%, της εκτιμώμενης μελλοντικής υποχρέωσης. Η αναλογιστική μελέτη διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή κάθε 2 χρόνια.

2.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενα ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.
Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσεως και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.
Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.18 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:
α) Παροχή υπηρεσιών
Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.
β) Πωλήσεις προϊόντων τρίτων
Οι πωλήσεις προϊόντων τρίτων αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
γ) Έσοδα από τόκους
Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.
δ) Μερίσματα
Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.19 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Εκμισθωτής
Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.
Μισθωτής
Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμώμενα, κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή, εφόσον είναι μικρότερη, στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρείται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε καταβολή υποχρέωσης με τρόπο που να δίνει σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το χρηματοοικονομικό έξοδο καταχωρείται στα έξοδα εκτός εάν σχετίζεται άμεσα με περιουσιακό στοιχείο.

2.20 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις, όταν η διανομή εγκρίνεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.21 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για εκπαίδευση προσωπικού ή άλλα έξοδα καταχωρούνται στα έσοδα βάσει της αρχής της συσχέτισης των εσόδων με τα έξοδα και απεικονίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων.
Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο παθητικό ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται στα έσοδα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρία εκτίθεται στους συνηθισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο τιμών αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ταμιακών ροών από μεταβολή των επιτοκίων. Η πολιτική που εφαρμόζει η εταιρία στην διαχείριση των κινδύνων ώστε να τους ελέγχει εξηγείται κατωτέρω :

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος, η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η εταιρία δεν υπόκειται σε ουσιώδη συναλλαγματικό κίνδυνο που να προκύπτει από συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.
Η πολιτική της εταιρίας είναι να μην μπαίνει σε οποιεσδήποτε πράξεις συναλλαγματικής αντιστάθμισης, διότι προς το παρόν δεν κρίνεται αναγκαίο να υιοθετηθούν συγκεκριμένα συστήματα πρόβλεψης ή αποφυγής τυχόν μελλοντικών συναλλαγματικών ζημιών.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμιακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
Η εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι απαιτήσεις της εταιρίας από πελάτες δεν είναι συγκεντρωμένες και η διοίκηση θεωρεί ότι είναι ασφαλούς εισπράξεως.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διατήρησης επαρκών πιστωτικών ορίων. Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και η λήξη των υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η εταιρία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων άμεσης ρευστοποίησης.

δ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο απώλειας εσόδων από αρνητική μεταβολή των επιτοκίων.
Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρία σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων της σε μεταβλητό επιτόκιο και η διεύθυνση να παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα με σκοπό να περιορίσει κατά το δυνατό τον κίνδυνο επιτοκίων.

3.2 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται στο Ιστορικό κόστος (αξία κτήσης) κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.
Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων και υποχρεώσεων είναι οι ονομαστικές τους αξίες κατάλληλα προσαρμοσμένες ώστε να αντανακλούν την διαχρονική αξία του χρήματος και τις εκτιμήσεις για τις απώλειες από τον πιστωτικό κίνδυνο.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει στον σχηματισμό κρίσεων, σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρίας στο μέλλον.
Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρίας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον. Οι βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις που πραγματοποιεί η διοίκηση της εταιρείας και έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

4.1 Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρίας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση.

4.2 Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Η διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μιας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη ως τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή διαθέσιμη προς πώληση. Για τις επενδύσεις που χαρακτηρίζονται ως διακρατούμενες ως τη λήξη, η διοίκηση εξετάζει εάν πληρούνται τα κριτήρια του ΔΛΠ 39 και συγκεκριμένα το κατά πόσο η Εταιρεία έχει την πρόθεση να τις κρατήσει έως τη λήξη τους. Η κατηγοριοποίηση των επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με τον οποίο η διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση αυτών των επενδύσεων. Όλες οι άλλες επενδύσεις κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση

4.3 Φόροι εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενοι σε εκτιμήσεις της κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν οριστικοποιηθεί.

4.4 Προβλέψεις

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία της Εταιρίας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε κίνδυνο μεγαλύτερο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη της απαίτησης ή το ποσό αυτής κ.λπ.), τότε ο λογαριασμός αναλύεται και καταγράφεται εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

4.5 Ενδεχόμενα γεγονότα

Ακόμη η Εταιρία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η διοίκηση κρίνει εάν οποιοιδήποτε διακανονισμοί θα επηρέαζαν σημαντικά ή όχι την οικονομική θέση της Εταιρίας. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με διεκδικήσεις και απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες όπως και τις ερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Ενσώματα πάγια κίνηση έτους 2012						
	Οικόπεδα	Ιδιόκτητα κτίρια	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
1.1.2012	11.838.137,81	20.236.484,69	3.339.243,09	5.117.715,38	4.049.284,43	190.766,10	44.771.631,50
προσθήκες περιόδου		314.059,48	70.756,17	638.745,30	225.199,88		1.248.760,83
Μεταφορές		108.063,60				(108.063,60)	-
μειώσεις περιόδου				(202.818,26)	(465.626,49)		(668.444,75)
31.12.2012	11.838.137,81	20.658.607,77	3.409.999,26	5.553.642,42	3.808.857,82	82.702,50	45.351.947,58
Αποσβέσεις							
1.1.2012	-	1.163.712,50	569.791,30	763.165,70	2.376.721,42	-	4.873.390,92
αποσβέσεις περιόδου		612.815,37	215.458,07	370.346,65	353.276,11		1.551.896,20
μειώσεις περιόδου				(29.876,69)	(381.833,35)		(411.710,04)
31.12.2012	-	1.776.527,87	785.249,37	1.103.635,66	2.348.164,18	-	6.013.577,08
Αναποσβεστη αξία							
1.1.2012	11.838.137,81	19.072.772,19	2.769.451,79	4.354.549,68	1.672.563,01	190.766,10	39.898.240,58
31.12.2012	11.838.137,81	18.882.079,90	2.624.749,89	4.450.006,76	1.460.693,64	82.702,50	39.338.370,50

	Ενσώματα πάγια κίνηση έτους 2011						
	Οικόπεδα	Ιδιόκτητα κτίρια	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
1.1.2011	11.796.689,15	20.165.448,47	3.329.842,92	4.011.012,52	4.016.836,05	76.104,35	43.395.933,46
προσθήκες περιόδου	41.448,66	7.700,00	43.527,41	1.218.434,60	32.448,38	177.997,97	1.521.557,02
Μεταφορές		63.336,22				(63.336,22)	-
μειώσεις περιόδου			(34.127,24)	(111.731,74)			(145.858,98)
31.12.2011	11.838.137,81	20.236.484,69	3.339.243,09	5.117.715,38	4.049.284,43	190.766,10	44.771.631,50
Αποσβέσεις							
1.1.2011	-	572.867,68	368.133,10	461.784,05	1.998.535,23	-	3.401.320,06
αποσβέσεις περιόδου		590.844,82	202.944,13	332.311,87	378.186,19		1.504.287,00
μειώσεις περιόδου			(1.285,92)	(30.930,22)			(32.216,14)
31.12.2011	-	1.163.712,50	569.791,30	763.165,70	2.376.721,42	-	4.873.390,92
Αναποσβεστη αξία							
1.1.2011	11.796.689,15	19.592.580,79	2.961.709,82	3.549.228,47	2.018.300,82	76.104,35	39.994.613,40
31.12.2011	11.838.137,81	19.072.772,19	2.769.451,79	4.354.549,68	1.672.563,01	190.766,10	39.898.240,58

Επί των ακινήτων της εταιρίας δεν έχουν εγγραφεί προσημειώσεις.
Για τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας τα οποία κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και περιλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα παραθέτουμε στην παράγραφο 16 της παρούσας.

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άϋλα περιουσιακά στοιχεία κίνηση χρήσης 1.1-31.12.2012	Δαπάνες λογισμικού
Κόστος	
1.1.2012	120.319,08
προσθήκες χρήσης	112.159,82
μειώσεις χρήσης	-
31.12.2012	232.478,90
Αποσβέσεις	
1.1.2012	34.415,19
αποσβέσεις χρήσης	12.031,91
μειώσεις χρήσης	
31.12.2012	46.447,10
Αναποσβεστη αξία	
1.1.2012	85.903,89
31.12.2012	186.031,80

Άϋλα περιουσιακά στοιχεία κίνηση χρήσης 1.1-31.12.2011	Δαπάνες λογισμικού
Κόστος	
1.1.2011	120.319,08
προσθήκες χρήσης	
μειώσεις χρήσης	-
31.12.2011	120.319,08
Αποσβέσεις	
1.1.2011	22.383,28
αποσβέσεις χρήσης	12.031,91
μειώσεις χρήσης	
31.12.2011	34.415,19
Αναποσβεστη αξία	
1.1.2011	97.935,80
31.12.2011	85.903,89

7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31.12.2012	31.12.2011
Δοθείσες εγγυήσεις	28.046.79	28.633,23

Ο ανωτέρω λογαριασμός αφορά δοθείσες εγγυήσεις.

8. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα για επένδυση κίνηση έτους 2012	Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος			
1.1.2012	33.747,78	109.656,25	143.404,03
προσθήκες χρήσης	-	-	-
μειώσεις περιόδου			
31.12.2012	33.747,78	109.656,25	143.404,03
Αποσβέσεις			
1.1.2012	-	5.482,82	5.482,82
αποσβέσεις χρήσης		2.741,40	2.741,40
μειώσεις περιόδου			-
Αναπροσαρμογές			-
31.12.2012	-	8.224,22	8.224,22
Αναποσβεστη αξία			
1.1.2012	33.747,78	104.173,43	137.921,21
31.12.2012	33.747,78	101.432,03	135.179,81

Ακίνητα για επένδυση κίνηση έτους 2011	Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος			
1.1.2011	33.747,78	109.656,25	143.404,03
προσθήκες χρήσης	-	-	-
μειώσεις περιόδου			
31.12.2011	33.747,78	109.656,25	143.404,03
Αποσβέσεις			
1.1.2011	-	2.741,41	2.741,41
αποσβέσεις χρήσης		2.741,41	2.741,41
μειώσεις περιόδου			-
Αναπροσαρμογές			-
31.12.2011	-	5.482,82	5.482,82
Αναποσβεστη αξία			
1.1.2011	33.747,78	106.914,84	140.662,62
31.12.2011	33.747,78	104.173,43	137.921,21

Οι εισπράξεις από την εκμετάλλευση των ανωτέρω ακινήτων έχουν ως εξής:

	2012	2011
Ενοίκια από ακίνητα	58.894,00	61.649,00

9. Αποθέματα

	31.12.2012	31.12.2011
Εμπορεύματα (καύσιμα)	79.609,00	79.554,46
Αναλώσιμα (καύσιμα)	-	47.918,82
Υλικά συσκευασίας	76.125,86	-
Σύνολο αποθεμάτων	**155.734,86**	**127.473,28**

Πληροφορίες σχετικά με τις αναλώσεις των αποθεμάτων παρατίθενται στην σημείωση 25.

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2012	31.12.2011
Πελάτες	2.874.261,00	5.241.205,56
Πελάτες εκχωρηθέντες με συμβαση Factoring	5.032.236,44	974.516,78
Πελάτες επισφαλείς	141.428,19	135.428,19
Επιταγές	811.533,78	1.163.129,29
Λοιπές απαιτήσεις	560.246,55	148.370,14
Προκαταβολές προμηθευτών	-	138.328,78
Έξοδα επομένων χρήσεων	16.434,23	21.703,51
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	204.875,17	219.017,73
Απομείωση επισφαλών απαιτησεων	(298.284,76)	(230.903,03)
Σύνολο	**9.342.730,60**	**7.810.796,95**

Ενηλικίωση απαιτήσεων από πελάτες-επιταγές

	31.12.2012
Έως 3 μήνες	5.482.911,83
Από 3-6 Μήνες	2.908.975,68
Από 6-12 Μήνες	282.339,05
Πέραν του έτους	185.232,85
Σύνολο	**8.859.459,41**

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Δεν υπάρχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από τους πελάτες, καθώς η εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται. Διενεργήθηκε απομείωση για επισφαλείς απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση μεγαλύτερη του ενός έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών. Οι απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση μικρότερη του έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων, είναι ασήμαντες.

11. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31.12.2012	31.12.2011
Υπόλοιπο Έναρξης	960.723,90	1.032.950,52
Προσθήκες	-	601.439,31
Μειώσεις	(460.389,58)	(542.037,09)
Αποτίμηση	131.628,84	(131.628,84)
Υπόλοιπο Λήξης	**631.963,16**	**960.723,90**

Το σύνολο των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων αφορά ομόλογα ελληνικού Δημοσίου και εταιριών τα οποία διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Αναλυτικά έχουν ως εξής:

Περιγραφή	Κτήση	Αποτίμηση	31.12.2012
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	52.417,47	(38.628,81)	13.788,66
Εταιρικά Ομόλογα	621.133,13	(2.958,63)	618.174,50
Σύνολο	**673.550,60**	**(41.587,44)**	**631.963,16**

Η αποτίμηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχειών έγινε με βάση την χρηματιστηριακή τους αξία κατά την 31.12.2012..

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2012	31.12.2011
Διαθέσιμα στο ταμείο	17.381,47	9.198,22
Διαθέσιμα σε τραπεζικές καταθέσεις	1.058.179,71	933.383,83
Σύνολο	**1.075.561,18**	**942.582,05**

13. Μετοχικό κεφάλαιο

Περιγραφή	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές σε €	Σύνολο
31.12.2011	239.200	5.740.800,00	5.740.800,00
Μειωση μετοχικού κεφαλαίου		(478.400,00)	(478.400,00)
31.12.2012	239.200	5.262.400,00	5.262.400,00

Με την από 24/04/2012 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά το ποσό των τετρακοσίων εβδομήντα οκτώ χιλιάδων τετρακοσίων (478.400,00) ευρώ. Η μείωση πραγματοποιήθηκε με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από είκοσι τέσσερα (24) σε είκοσι δύο (22) ευρώ. Έτσι τώρα το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται πλέον σε πέντε εκατομμύρια διακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες τετρακόσια (5.262.400,00€) ευρώ διαιρούμενο σε διακόσιες

τριάντα εννέα χιλιάδες διακόσιες (239.200) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 22 ευρώ η κάθε μια. Το σύνολο των μετοχών δεσμεύεται ως προς την δυνατότητα της μεταβίβασης χωρίς την έγκριση του αρμοδίου για την έκδοση απόφασης οργάνου όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του ν.3299/2004.Το σύνολο των εκδοθεισών κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 239.200 μετοχές (2011: 239.200 μετοχές) με ονομαστική αξία 24€ ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

14. Αποθεματικά

	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητο αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1.1.2011	184.203,29		6.292,03	190.495,32
Διανομή κερδών	37.620,94			37.620,94
Υπόλοιπο 31.12.2011	**221.824,23**		**6.292,03**	**228.116,26**
Υπόλοιπο την 1.1.2012	221.824,23	-	6.292,03	228.116,26
Διανομή κερδών	-			-
Μεταφορά Ν.3299/2004		688.116,30		688.116,30
Υπόλοιπο 31.12.2012	**221.824,23**	**688.116,30**	**6.292,03**	**916.232,56**

15. Δάνεια

Μακροπρόθεσμα	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Τραπεζικά δάνεια	5.947.949,48	7.500.334,09
	5.947.949,48	**7.500.334,09**
Βραχυπρόθεσμα		
Τραπεζικά δάνεια	8.593.189,40	6.041.010,75
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	1.548.000,00	1.548.000,00
	10.141.189,40	**7.589.010,75**
Σύνολο δανείων	**16.089.138,88**	**15.089.344,84**

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας προς τραπεζικούς οργανισμούς αφορά δάνεια για την εξασφάλιση κεφαλαίου κινήσεως. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας προς τραπεζικούς οργανισμούς αφορά ομολογιακά δάνεια για κυρίως απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων. Για την εξασφάλιση των δανείων της εταιρίας δεν έχουν εγγραφεί προσημειώσεις επί των ακινήτων της εταιρίας. Σύμφωνα με τις συμβάσεις σύναψης των ομολογιακών δανείων οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας οφείλουν να εμφανίζουν συγκεκριμένους αριθμοδείκτες ώστε να μην συντρέχουν όροι καταγγελίας των σχετικών συμβάσεων. Στην κλειόμενη χρήση αλλά και σε προηγούμενες ορισμένοι από τους αριθμοδείκτες υπολείπονταν των προβλεπομένων αλλά η Διοίκηση θεωρεί ότι δεν τίθεται θέμα καταγγελίας της σύμβασης καθώς όπως και στο παρελθόν λόγω εμπρόθεσμης εξυπηρέτησης των δανείων θα συνεχιστεί η εξόφληση τους όπως προβλέπεται από τις αρχικές συμβάσεις. Ως εκ τούτου θεωρούμε ότι δεν τίθεται θέμα εμφάνισης των ανωτέρω δανείων ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.
Τα αποτελεσματικά ετήσια σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού της εταιρίας κατά την 31.12.2011 και 31.12.2012 διαμορφώθηκαν ως εξής:

	ΕΤΑΙΡΙΑ 2012	ΕΤΑΙΡΙΑ 2011
Δάνειακες υποχρεώσεις	5,50%	5,37%
Υποχρεώσεις απο χρηματοδοτικές μισθώσεις	4,60%	5,91%
Σταθμισμένος μέσος όρους κόστους δ	5,42%	5,41%

Η λήξη των μακροπροθέσμων δανείων έχει ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Μεταξύ 1 και 2 ετών	1.548.000,00	1.548.000,00
Μεταξύ 2 και 5 ετών	4.399.949,48	5.952.334,09
Πάνω από 5 έτη		
Σύνολο	**5.947.949,48**	**7.500.334,09**

Ανάλυση ευαισθησίας δανειακών υποχρεώσεων
Στηριζόμενη σε ιστορικά στοιχεία και στην εμπειρία της η διοίκηση πιστεύει ότι μία παράλληλη μετακίνηση των επιτοκίων σε Ευρώ κατά 100 μονάδες βάσης (αύξηση/μείωση), σε σχέση με τα τρέχοντα επιτόκια στο τέλος των χρήσεων 2012 και 2011, κρίνεται ως πιθανή. Αν συνέβαινε αυτή η μεταβολή, η επίδρασή της στα καθαρά μετά από φόρους κέρδη των χρήσεων 2012 και 2011 (και κατ΄ επέκταση στα ίδια κεφάλαια), θα είχε ως συνέπεια την μείωση / αύξηση τους ως εξής:

	2012	2011
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο	826.704,37	752.418,94
Επιβάρυνση από μείωση – αύξηση επιτοκίων	170.558,99	166.067,36
Αναλογών φόρος εισοδήματος	34.111,80	33.213,47
Καθαρή επίδραση	136.447,19	132.853,89

16. Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Στα ενσώματα πάγια της εταιρίας περιλαμβάνονται τα κατωτέρω ποσά, τα οποία η Εταιρία κατέχει ως μισθωτής βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων.

	31.12.2011		
	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός
Κόστος		2.551.209,50	
Σωρρευμένες Αποσβέσεις		214.765,14	
Αναποσβεστη αξία	-	2.336.444,36	-

	31.12.2012		
	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός
Κόστος		1.638.634,00	
Σωρρευμένες Αποσβέσεις		120.703,04	
Αναποσβεστη αξία	-	1.517.930,96	-

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων αναλύονται σε:

	31.12.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	843.355,46	1.099.879,54
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	507.100,93	482.978,72
Σύνολο υποχρεώσεων	1.350.456,39	1.582.858,26

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι εξασφαλισμένες με τα μισθωμένα ενσώματα πάγια τα οποία περιέρχονται στον εκμισθωτή σε περίπτωση αδυναμίας του μισθωτή να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του.

	31.12.2012	31.12.2011
Μέχρι ένα έτος	565.858,40	552.744,76
Από 1 έως 5 έτη	905.647,66	1.180.127,42
Μετά τα 5 έτη	-	-
	1.471.506,06	1.732.872,18
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	121.049,67	150.013,91
Σύνολο	1.350.456,39	1.582.858,27

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Μέχρι 1 έτος	507.100,93	482.978,72
Από 1 έως 5 έτη	843.355,46	1.099.879,54
Μετά τα 5 έτη		-
Σύνολο	1.350.456,39	1.582.858,26

17. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	145.527,47	181.534,98
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος		
	145.527,47	181.534,98
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων		
Μη καταχωρημένες αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη		(11.158,15)
Μη καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας		
Υποχρέωση ισολογισμού	145.527,47	170.376,83

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης		10.929,93
Χρηματοοικονομικό κόστος		7.346,63
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος		
Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών ζημιών/κερδών		
Παροχές		
Κόστος προϋπηρεσίας		
Έκτακτο επιπλέον έξοδο συνταξιοδότησης		
Οφέλη καταβλημένα απευθείας από την εταιρία	(24.849,36)	
Ζημίες από περικοπές		
Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	(24.849,36)	18.276,56

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Υπόλοιπο έναρξης	170.376,83	152.100,27
Συνολικό κόστος/όφελος	(24.849,36)	18.276,56
Υπόλοιπο λήξης	145.527,47	170.376,83

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	2012	2011
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,50%	4,50%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	0%	0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2%	2%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	2%	2%
Μ.Ο. μελλοντικής εργασιακής ζωής	25,61	25,61

18. Επιχορηγήσεις

	31.12.2012	31.12.2011
Εναρξη	6.227.457,58	6.227.457,58
προσθήκες χρήσης		
μειώσεις περιόδου		
Λήξη	6.227.457,58	6.227.457,58
Αποσβέσεις		
Εναρξη	1.513.393,25	1.269.285,55
αποσβέσεις χρήσης	244.107,70	244.107,70
μειώσεις περιόδου		
Εναρξη	1.757.500,95	1.513.393,25
Αναποσβεστη αξία		
Εναρξης	4.714.064,33	4.958.172,03
Λήξης	4.469.956,63	4.714.064,33

Οι κρατικές επιχορηγήσεις της εταιρίας αφορούν σε ποσά που εισπράχθηκαν με σκοπό την επένδυση τους σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με τους εκάστοτε αναπτυξιακούς νόμους (Ν.3299/2002, INTEREG II κλπ)

19. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα δυνάμενο να ασκηθεί νόμιμα δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	**1.056.255,27**	**1.163.010,58**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:	**(4.191.856,33)**	**(4.265.505,75)**
Σύνολο	**(3.135.601,06)**	**(3.102.495,17)**

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Υπόλοιπο έναρξης	**3.102.495,17**	**3.023.646,48**
Φόρος αποτελεσμάτων	33.105,89	78.848,69
Φόρος σε Κατάσταση μεταβολών Ι.Κ.		
Υπόλοιπο λήξης	**3.135.601,06**	**3.102.495,17**

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της χρήσης με βάση την ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

	31.12.2011	Σε Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	Σε Ίδια κεφάλαια	31.12.2012
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(4.234.710,66)	69.890,29		**(4.164.820,37)**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(3.210,85)	7.520,88		**4.310,04**
Επενδύσεις σε ακίνητα	(27.584,24)	548,28		**(27.035,96)**
Επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	752.371,22	(59.091,45)		**693.279,77**
Πρόβλεψη αποζημείωσης προσωπικού	34.075,37	(4.969,87)		**29.105,49**
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	45.992,34	13.476,35		**59.468,69**
Λοιπές προβλέψεις	14.000,00	(14.000,00)		
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	316.571,65	(46.480,37)		**270.091,28**
Σύνολο	**(3.102.495,17)**	**(33.105,89)**	-	**(3.135.601,06)**

	31.12.2010	Σε Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	Σε Ίδια κεφάλαια	31.12.2011
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	**(4.068.908,98)**	**(165.801,68)**		**(4.234.710,66)**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**4.687,64**	**(7.898,48)**		**(3.210,85)**
Επενδύσεις σε ακίνητα	**(28.132,52)**	**548,28**		**(27.584,24)**
Επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	**811.462,67**	**(59.091,45)**		**752.371,22**
Πρόβλεψη αποζημείωσης προσωπικού	**30.420,05**	**3.655,31**		**34.075,37**
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	**35.200,00**	**10.792,34**		**45.992,34**
Λοιπές προβλέψεις	-	**14.000,00**		**14.000,00**
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	**191.624,66**	**124.946,99**		**316.571,65**
Σύνολο	**(3.023.646,48)**	**(78.848,69)**	-	**(3.102.495,17)**

20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2012	31.12.2011
Προμηθευτές	3.049.541,16	1.405.345,32
Επιταγές Πληρωτέες	1.770.859,42	3.055.877,02
Προκαταβολές πελατών	-	4.902,01
Λοιπές υποχρεώσεις	273.673,71	326.479,15
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	104.438,75	81.315,27
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	-	464,98
Φόρος Προστιθέμενης αξίας	(40.901,78)	17.197,11
Φόροι Τέλη αμοιβών	25.480,37	54.255,97
Λοιποί φόροι τέλη	18.109,38	2.219,33
Δημοτικό τέλος Μενεμένης	-	70.000,00
Σύνολο	**5.201.201,01**	**5.018.056,16**

21. Φόρος εισοδήματος - Υποχρέωση

	31.12.2012	31.12.2011
Φόρος Εισοδήματος	225.924,38	157.494,05
Πρόβλεψη ανέλεγκτων χρήσεων	-	-
Φόροι τέλη προηγουμένων χρήσεων	199.650,47	429.727,41
Σύνολο	**425.574,85**	**587.221,46**

22. Έσοδα

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Πωλήσεις Εμπορευμάτων (καύσιμα)	6.368.723,30	5.709.341,82
Έσοδα μεταφορικού έργου (Ναύλοι)	22.499.713,87	22.510.530,31
Έσοδα αποθηκεύσεων (Logistics)	3.360.249,63	2.796.459,48
Έσοδα από λοιπές παροχές	62.895,85	72.750,00
Λοιπές πωλήσεις	18.698,70	15.690,20
Λοιπά έσοδα	-	9.360,00
Σύνολο	32.310.281,35	31.114.131,81

23. Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης

Ανάλυση των εσόδων-εξόδων της εταιρείας:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Επιχορηγήσεις-Επιδοτήσεις	9.479,46	205.342,89
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	100.241,24	169.703,84
Έσοδα από Ένοίκια	59.094,00	61.649,00
Φορολογικά και λοιπά πρόστιμα	(11.162,87)	(76.476,15)
Φόρος μεταβίβασης μετοχών	-	(19.464,93)
Αποζημιώσεις σε πελάτες	(69.851,31)	(56.322,28)
Αναλογούσες στην χρήση επιχορηγήσεις παγιών περιουσιακών στοιχείων	244.107,70	244.107,70
Λοιπά έσοδα	40.843,04	39.983,88
Λοιπά έξοδα	(91.821,75)	
Ζημίες από εκποίηση παγίων πειουσιακών στοιχείων	(207.833,56)	(8.544,06)
Έσοδα προηγουμένων χρήσεων	5.673,61	1.030,91
Έξοδα προηγουμένων χρήσεων	(2.357,16)	(4.244,42)
Έσοδα από παροχές κατά την συνταξιοδότηση	24.849,36	-
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	15.987,60	
Σύνολο	117.249,36	556.766,38

24. Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα

Ανάλυση των χρηματοοικονομικών εσόδων-εξόδων της εταιρείας :

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Τόκοι χρηματοδοτήσεων (δάνεια)	(857.294,55)	(823.788,49)
Τόκοι χρηματοδοτικών Μισθώσεων	(67.478,09)	(75.073,60)
Έξοδα τραπεζών	(35.858,53)	(17.655,06)
Έσοδα χρεογράφων	29.562,84	70.056,25
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχεών σε εύλογη αξία	142.945,40	(131.628,84)
Πιστωτικοί τόκοι	27.745,86	61.460,29
Σύνολο	(760.377,07)	(916.629,45)

25. Φόρος εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος αναλύεται ως κατωτέρω:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Τρέχων φόρος	157.535,80	94.665,21
Αναβαλλόμενος φόρος	33.105,89	78.848,69
Διαφορές Φορολογικού ελέγχου	-	585.991,91
Αλλαγή φόρου δήλωσης προηγούμενης χρήσης	(21.412,21)	-
Έσοδα από πρόβλεψη φορολογικού ελέγχου	-	(587.000,00)
Σύνολο	**169.229,48**	**172.505,81**

Η φορολογική δαπάνη υπολογίζεται ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Κέρδη προ φόρων	995.933,85	924.924,75
Φόροι υπολογιζόμενοι με τους εγχώριους συντελεστές στα κέρδη	199.186,76	184.984,95
Χαρτόσημο % ΟΓΑ	-	2.219,36
Συμπληρωματικός φόρος 3%	1.772,82	1.849,47
Συμψηφισμός φορολογικών ζημιών προηγουμένων χρήσεων	-	(171.998,48)
Λογιστικές διαφορές μη εκπιπτόμενων δαπανων	74.267,54	99.700,16
Αναλογούσες επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	30.432,66	30.432,66
Διαφορές αποτίμησης χρεογράφων	(26.325,77)	26.325,78
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	(1.008,09)
Αναπροσαρμογή ακινήτων Ν.2065/92	(88.692,33)	-
Αλλαγή φόρου δήλωσης προηγούμενης χρήσης	(21.412,21)	-
Σύνολο	**169.229,48**	**172.505,81**

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008 και οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2009-2011 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν.
Για τη χρήση 2012 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2012 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012.

26. Έξοδα κατ' είδος

Η κατανομή των εξόδων κατά κέντρο κόστους (κόστος υπηρεσιών και έξοδα λειτουργίας διοικήσεως) έχει ως εξής:

Περιγραφή	ΣΥΝΟΛΟ	Κόστος	Διοίκησης	Διάθεση	Χρηματ/μικά
Αναλώσεις αποθεμάτων	5.989.454,08	5.989.454,08			
Αμοιβές και έξοδα προσ/κου	2.395.213,99	1.923.874,66	242.029,39	229.309,94	
Αμοιβές τρίτων	558.443,17	407.694,83	102.664,91	48.083,43	
Παροχές τρίτων	18.658.321,22	18.433.239,29	218.914,99	6.166,94	
Φόροι - Τέλη	238.844,38	238.347,68	496,70	-	
Διάφορα έξοδα	1.196.891,71	914.039,33	268.209,50	14.642,88	
Τόκοι και συναφή έξοδα	960.631,17		-	-	960.631,17
Αποσβέσεις παγίων	1.566.669,51	1.055.929,64	273.999,26	236.740,61	
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	67.381,73			67.381,73	
Σύνολο 31.12.2012	**31.631.850,96**	**28.962.579,51**	**1.106.314,75**	**602.325,53**	**960.631,17**

Περιγραφή	ΣΥΝΟΛΟ	Κόστος	Διοίκησης	Διάθεση	Χρηματ/μικά
Αναλώσεις αποθεμάτων	5.381.742,13	5.381.742,13			
Αμοιβές και έξοδα προσ/κου	2.753.438,35	1.812.753,78	784.684,57	156.000,00	
Αμοιβές τρίτων	317.991,66	177.881,94	108.547,19	31.562,53	
Παροχές τρίτων	18.059.322,33	17.876.396,27	137.427,25	45.498,81	
Φόροι - Τέλη	171.839,68	159.899,15	11.406,37	534,16	
Διάφορα έξοδα	1.440.711,23	1.141.693,84	53.693,85	245.323,54	
Τόκοι και συναφή έξοδα	916.517,15		-	-	916.517,15
Αποσβέσεις παγίων	1.519.060,33	1.410.953,56	100.309,12	7.797,65	
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	185.238,28	-	-	185.238,28	
Σύνολο 31.12.2011	**30.745.861,14**	**27.961.320,67**	**1.196.068,35**	**671.954,97**	**916.517,15**

27. Προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολουμένου προσωπικού στην εταιρία και το αντίστοιχο κόστος μισθοδοσίας, έχουν ως ακολούθως:

Στοιχεία προσωπικού Άτομα	31.12.2012	31.12.2011
Μισθωτοί	68	59
Ημερομίσθιοι	3	9
	71	68
Κόστος Μισθοδοσίας	2.395.213,99	2.753.438,35

28. Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

i) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
STRATOS TRANSPORT CCO	2.712.712,63	2.064.182,50
Σύνολο	2.712.712,63	2.064.182,50

ii) Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη

Υποχρεώσεις προς συνδεμένα μέρη	31.12.2012	31.12.2011
STRATOS TRANSPORT CCO	267.690,04	225.266,32
Σύνολο	267.690,04	225.266,32

iii) Αποζημίωση διευθυντικού προσωπικού

Αποζημίωση διευθυντικού προσωπικού	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	159.000,00	519.600,00
Παροχές τερματισμού απασχόλησης		
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία		
Άλλες μακροπρόθεσμες παροχές		
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		
Σύνολο	159.000,00	519.600,00

29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Η εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, εταιρίες χρηματοδοτικής μίσθωσης λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

30. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων της εταιρίας ως μισθωτή.

Δεν υπάρχουν ουσιώδεις δεσμεύσεις.

Λειτουργικές μισθώσεις στις οποίες η εταιρία είναι επενδυτής

	31.12.2012	31.12.2011
Μέχρι ένα έτος	34.840,15	43.548,00
Από 1 έτος μέχρι 5 έτη	30.102,00	46.406,40
Μετά από 5 έτη	59.823,60	66.022,68
Σύνολο	124.765,75	155.977,08

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΘΩΜΑΣ ΜΑΚΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 179757

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΘΡΑΣΥΒΟΥΛΟΣ Ε. ΜΑΚΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 700259

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΘΡΑΣΥΒΟΥΛΟΣ Θ. ΜΑΚΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 717919

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΑΝΔΡΕΑΣ ΠΕΤΡΙΔΗΣ
ΑΔΤ : Φ159422 /Α.Μ. 007789