

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011

Περιεχόμενα Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	4
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	5
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	6
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	7
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	8
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	9
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	10
1 Γενικές πληροφορίες.....	10
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	10
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	10
2.1.1 Συνέχιση Δραστηριότητας.....	11
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	11
2.3 Απορρόφηση	14
2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές	14
2.5 Μισθώσεις.....	14
2.6 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	14
2.7 Ασώματες Ακίνητοποιήσεις.....	15
2.8 Έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων.....	15
2.9 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	15
2.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	16
2.10.1 Ταξινόμηση	16
2.10.2 Αναγνώριση και Επιμέτρηση.....	16
2.10.3 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	16
2.11 Αποθέματα	17
2.12 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	17
2.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	17
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο	17
2.15 Δάνεια	17
2.16 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	17
2.17 Παροχές στο προσωπικό	18
2.18 Προβλέψεις	19
2.19 Αναγνώριση εσόδων	19
2.20 Διανομή μερισμάτων.....	19
2.21 Επιχορηγήσεις.....	19
2.22 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19
2.23 Στρογγυλοποιήσεις.....	19
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων.....	21
3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών.....	22
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	23
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	23
5 Ενσώματα πάγια.....	24
6 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	25

7	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....	25
8	Αποθέματα.....	25
9	Απαιτήσεις.....	26
10	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	27
11	Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικό υπέρ το Άρτιο.....	28
12	Λοιπά αποθεματικά.....	28
13	Δάνεια.....	29
14	Επιχορηγήσεις.....	30
15	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	31
16	Αναβαλλόμενη φορολογία.....	31
17	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού.....	32
18	Προβλέψεις.....	33
19	Έξοδα ανά κατηγορία.....	34
20	Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης.....	34
21	Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά.....	35
22	Παροχές σε εργαζομένους.....	35
23	Φόρος εισοδήματος.....	35
24	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	36
25	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	37
26	Λοιπές σημειώσεις.....	38

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς του Μετόχους της Εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΕ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λυπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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 δικλείδες 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 δικλείδες 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 δικλείδων 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 παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 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 αντιστοίχιση 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.

Αθήνα, 15 Μαΐου 2012

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΟΜΗΡΟΣ Δ. ΔΕΛΗΦΩΤΗΣ

Αρ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10461

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ.

	Σημ.	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	12.416.418	12.475.329
Επενδύσεις σε θυγατρικές	6	-	8.042.488
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση μακροπρόθεσμα	7	18.547	15.026
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	115.902	92.536
		12.550.867	20.625.378
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	8	7.408.528	4.847.507
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	31.928.587	47.786.296
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	6.017.272	7.582.512
		45.354.387	60.216.314
Σύνολο ενεργητικού		57.905.254	80.841.692
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	21.927.000	21.117.000
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	11	1.709.037	1.709.037
Λοιπά αποθεματικά	12	6.029.997	5.458.461
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		(6.854.697)	12.764.205
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		22.811.337	41.048.702
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια μακροπρόθεσμα	13	9.000.000	15.656
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16	373.346	588.058
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	17	581.683	578.792
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	3.760	3.760
Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες	18	80.049	-
		10.038.837	1.186.266
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	23.438.166	26.605.437
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος)		-	743.673
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	13	1.564.913	11.205.614
Λοιπές προβλέψεις βραχυπρόθεσμες	18	52.000	52.000
		25.055.079	38.606.724
Σύνολο υποχρεώσεων		35.093.916	39.792.990
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		57.905.253	80.841.692

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Ποσά σε Ευρώ.

	Σημ.	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11	1-Ιαν έως 31-Δεκ-10
Πωλήσεις		56.782.231	83.257.057
Κόστος πωληθέντων	19	(51.280.904)	(74.995.574)
Μεικτό κέρδος		5.501.327	8.261.483
Έξοδα διάθεσης	19	(961.445)	(1.709.153)
Έξοδα διοίκησης	19	(7.701.761)	(2.700.898)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	20	(13.153.693)	192.174
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		(16.315.571)	4.043.605
Έσοδα από μερίσματα		-	548.760
Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά	21	(839.367)	62.052
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(17.154.938)	4.654.418
Φόρος εισοδήματος	23	(467.803)	(1.436.964)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης		(17.622.742)	3.217.454

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Ποσά σε Ευρώ.

	<u>1-Ιαν έως 31-Δεκ-11</u>	<u>1-Ιαν έως 31-Δεκ-10</u>
Καθαρά Κέρδη / (Ζημιές) χρήσης	(17.622.742)	3.557.780
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		
Συγκεντροτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης	<u>(17.622.742)</u>	<u>3.557.780</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ.

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1-Ιαν-10	21.117.000	1.709.037	5.272.230	9.732.983	37.831.249
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης	-	-	-	3.217.454	3.217.454
Λοιπά Συνολικά Έσοδα					
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα)χρήσης	-	-	-	3.217.454	3.217.454
Μεταφορά σε αποθεματικά	12	-	-	186.231	(186.231)
		-	-	186.231	(186.231)
31-Δεκ-10	21.117.000	1.709.037	5.458.461	12.764.205	41.048.702
1-Ιαν-11	21.117.000	1.709.037	5.458.461	12.764.205	41.048.702
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης	-	-	-	(17.622.742)	(17.622.742)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα					
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα)χρήσης	-	-	-	(17.622.742)	(17.622.742)
Μεταφορά σε αποθεματικά	12	-	-	553.510	553.510
Επίπτωση απορρόφησης θυγατρικών		810.000	-	18.026	(1.442.650)
		810.000	-	571.536	(1.996.160)
31-Δεκ-11	21.927.000	1.709.037	6.029.997	(6.854.697)	22.811.337

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε Ευρώ.

	Σημ.	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(17.154.938)	4.654.418
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5,14	1.746.497	1.677.918
Προβλέψεις		80.049	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(143.887)	(883.818)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	21	974.837	217.717
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων		(2.561.021)	122.697
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		21.796.274	3.327.863
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(2.880.436)	(3.343.516)
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	21	(974.837)	(217.717)
Καταβληθέντοι φόροι		(669.277)	(1.904.499)
Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)		<u>213.261</u>	<u>3.651.063</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
(Απόκτηση)/Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κ/ξιών και λοιπών επενδύσεων		-	(1.225.954)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα	5	(842.273)	(2.743.184)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα		61.300	8.800
Τόκοι εισπραχθέντες	21	135.470	279.769
Μερίσματα εισπραχθέντα		209.940	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		<u>(435.562)</u>	<u>(3.680.569)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Εξοφλήσεις δανείων		(1.018.335)	(1.000.000)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)		(324.603)	(250.097)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		<u>(1.342.938)</u>	<u>(1.250.097)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		(1.565.240)	(1.279.603)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		7.582.512	8.862.116
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		6.017.272	7.582.512

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο λατομικό κλάδο.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στην Ερμού 25, 145 64 Κηφισιά Αττικής .

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της Πλήρους Ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100% και η οποία περιλαμβάνεται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της μητρικής και εισηγμένης στο ΧΑ εταιρείας "ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε" που έχει έδρα την Κηφισιά.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 22 Μαρτίου 2011 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετοχών. Είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση του διαδικτύου της Εταιρείας: www.ellaktor.com.

2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους .

Στις 29 Σεπτεμβρίου 2010 τα διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΣΤΥΛΙΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ και ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΗΜΑΘΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, αποφάσισαν την εκκίνηση διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της δεύτερης και τρίτης εταιρείας από την πρώτη, σύμφωνα με τις συνδυασμένες διατάξεις των άρθρων 68-70, 72-75, 77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 Ν. 2166/1993, ως ισχύουν, και με ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού για καθεμιά απορροφώμενη την 30.09.2010. Στην, από 20.10.2010 συνεδρίαση των Διοικητικών Συμβουλίων των μετασχηματιζομένων εταιρειών εγκρίθηκε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, και υποβλήθηκε στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β κ.ν. 2190/1920, περίληψη δε αυτού δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 18889/04.1.2011 φύλλο της ημερήσιας οικονομικής εφημερίδος "Ημερησία". Τέλος, στις 10.02.2011, τα Διοικητικά Συμβούλια των ανωτέρω εταιρειών, ενέκριναν, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα σε σχετική διάταξη του άρθρου 78 του Κ.Ν.2190/1920, μεταξύ άλλων, το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και όλες τις πράξεις και ενέργειες που έγιναν για την ανωτέρω συγχώνευση. Ο μετασχηματισμός αυτός ολοκληρώθηκε με την υπ' αριθμόν Κ2-1780/24-2-2011 απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας.

Επιπλέον απορροφήθηκαν από την Ελληνικά Λατομεία ΑΕ οι εταιρείες ΔΗΜΗΤΡΑ ΑΕ και ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΛΙΓΝΙΤΕΣ ΑΕ, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ.2) και 69-77 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύουν, και με ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού για καθεμιά απορροφώμενη την 31.3.2011. Ο προαναφερόμενος μετασχηματισμός ολοκληρώθηκε με την υπ' αριθμ. πρωτ. ΕΜ-25845/15.12.2011 απόφαση του Αντιπεριφερειάρχη ΠΕ Βορείου Τομέα Αθηνών, με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση και έγιναν οι σχετικές ανακοινώσεις καταχώρησης στο ΜΑΕ για τις συγχωνεύμενες εταιρείες (υπ. αριθμ. πρωτ. ΕΜ – 25845/15.12.2011(δics), ΕΜ-25846/15.12.2011 και ΕΜ-25847/15.12.2011 για τις ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΕ, ΔΗΜΗΤΡΑ ΑΕ και ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΛΙΓΝΙΤΕΣ ΑΕ αντίστοιχα.)

Κατόπιν των παραπάνω η εταιρεία Ελληνικά Λατομεία ΑΕ έχει ενσωματώσει στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011 τα στοιχεία ενεργητικού και τις υποχρεώσεις των απορροφώμενων «ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΣΤΥΛΙΔΟΣ ΑΕ», «ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΗΜΑΘΙΑΣ ΑΕ», «ΔΗΜΗΤΡΑ ΑΕ» και «ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΛΙΓΝΙΤΕΣ ΑΕ» στις λογιστικές τους αξίες.

Για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων αναφορικά με την απορρόφηση των ανωτέρω εταιρειών έχει ακολουθηθεί η μέθοδος της συνένωσης συμφερόντων (predecessor accounting).

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

2.1.1 Συνέχιση Δραστηριότητας

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011 προετοιμάζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Ως αποτέλεσμα της οικονομικής κρίσης, έχει δημιουργηθεί σημαντική οικονομική αβεβαιότητα στις διεθνείς αγορές και ειδικότερα σε σχέση με την Ελληνική οικονομία. Μετά από προσεκτική εξέταση, και για τους λόγους που εξηγούνται στην Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου (σημείωση 3), η Εταιρεία θεωρεί ότι: (α) η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων στη βάση της συνεχούς δραστηριότητας δεν επηρεάζεται, (β) τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται ορθά σε σχέση με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία και (γ) έχουν σχεδιαστεί προγράμματα λειτουργίας και δράσεις για την αντιμετώπιση προβλημάτων που ενδέχεται να προκύψουν αναφορικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει τη γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους»

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

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 αντιστάθμιση. Το πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

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 επιμετρώνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

ΕΛΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείρων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Βάσει αυτής της διερμηνείας, οι μεταλλευτικές οικονομικές οντότητες πιθανώς να χρειαστεί να διαγράψουν στα αποτελέσματα εις νέον της έναρξης της περιόδου τις ήδη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες απογύμνωσης των ορυχείων οι οποίες δεν μπορούν να αποδοθούν σε ένα αναγνωρίσιμο συστατικό ενός αποθέματος μεταλλεύματος (“ore body”). Η διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο σε δαπάνες υπαίθριων ορυχείων και όχι σε υπόγεια ορυχεία ή σε δραστηριότητες εξόρυξης πετρελαίου και φυσικού αερίου. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία η Εταιρεία έχει συνεχιζόμενη ανάμιξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Το πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξετάζει την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Απορρόφηση

Για την απορρόφηση των εταιρειών «ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΣΤΥΛΙΔΟΣ ΑΕ», «ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΗΜΑΘΙΑΣ ΑΕ», «ΔΗΜΗΤΡΑ ΑΕ» και «ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΛΙΓΝΙΤΕΣ ΑΕ» από την Ελληνικά Λατομεία ΑΕ έχει ακολουθηθεί η μέθοδος της συνένωσης συμφερόντων (predecessor accounting). Επομένως, τα στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεις, ταμειακές ροές, έσοδα και έξοδα των απορροφώμενων εταιρειών έχουν συμπεριληφθεί στα αντίστοιχα κονδύλια της απορροφώσας κατά την ημερομηνία έγκρισης των απορροφήσεων. Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις των απορροφώμενων εταιρειών, έχουν ενσωματωθεί στις λογιστικές τους αξίες.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζεται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

2.5 Μισθώσεις

(α) *Εταιρεία ως μισθωτής*

Μισθώσεις όπου ουσιαδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έξοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και περιλαμβάνουν τυχόν κόστος αποκατάστασης του ακινήτου εφόσον αυτό προβλέπεται από τη σύμβαση μίσθωσης.

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στα δάνεια. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

(β) *Εταιρεία ως εκμισθωτής*

Η Εταιρεία εκμισθώνει ακίνητα μόνο με τη μορφή λειτουργικής μίσθωσης. Τα έσοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.6 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

- Κτίρια	20	έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	9	έτη
- Αυτοκίνητα	5 - 7	έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	3	έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.9).

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.7 Ασώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ασώματες ακίνητοποιήσεις περιλαμβάνουν κυρίως άδειες λογισμικού, οι οποίες 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 κυμαίνεται από 1 έως 3 χρόνια.

2.8 Έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων

Τα έξοδα για έρευνα και αξιολόγηση ορυκτών πόρων μεταλλευμάτων παρακολουθούνται ανά περιοχή προς έρευνα και κεφαλαιοποιούνται μέχρι να εκτιμηθούν τα διαθέσιμα αποθέματα στην περιοχή έρευνας. Αν δεν επιτευχθεί η εμπορική βιωσιμότητα της εξόρυξης ορυκτών πόρων στην συγκεκριμένη περιοχή έρευνας, τότε οι δαπάνες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Η κεφαλαιοποίηση πραγματοποιείται είτε στις Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις είτε στα Άυλα Περιουσιακά στοιχεία ανάλογα με τη φύση της δαπάνης.

Κατά το στάδιο της έρευνας και αξιολόγησης δεν αναγνωρίζονται αποσβέσεις. Εφόσον βρεθούν εμπορεύσιμα αποθέματα, τα πάγια που προέρχονται από την έρευνα και την αξιολόγηση ελέγχονται για απομείωση.

Τα ενσώματα και άυλα πάγια που αφορούν σε έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων αποσβένονται με τη μέθοδο της μονάδας παραγωγής (unit-of-production method). Οι συντελεστές απόσβεσης καθορίζονται από το ύψος των αποθεμάτων που αναμένεται να ανακτηθούν από τις υφιστάμενες εγκαταστάσεις χρησιμοποιώντας τις υπάρχουσες μεθόδους εξόρυξης.

2.9 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και επίσης όταν κάποια γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας, μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοοικονομικών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες.) Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

2.10.1 Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομήθηκαν στις παρακάτω κατηγορίες με βάση τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

(α) Δάνεια χορηγηθέντα και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα χορηγηθέντα δάνεια και οι απαιτήσεις συμπεριλαμβάνονται στις εμπορικές και άλλες απαιτήσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

(β) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

2.10.2 Αναγνώριση και Επιμέτρηση

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρις ότου τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 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.

2.10.3 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.11 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα έξοδα σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής.

Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.12 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν ζημιά απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις δημιουργείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους.

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν συναλλαγματικές και γραμμάτια εισπρακτέα από πελάτες.

Σοβαρά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το πραγματικό επιτόκιο, και καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας.

2.15 Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.16 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Η διοίκηση ανά διαστήματα αξιολογεί τις περιπτώσεις όπου η κείμενη φορολογική νομοθεσία χρήζει ερμηνείας.

Όπου κρίνεται απαραίτητο γίνονται προβλέψεις επί των ποσών που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

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 που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.17 Παροχές στο προσωπικό

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Λόγω των τρεχουσών οικονομικών συγκυριών χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη των ομολόγων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας αντί των ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομείναντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για επίδικες αγωγές αναγνωρίζονται όταν: υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

2.19 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα προέρχονται κυρίως από την παραγωγή και εμπορία λατομικών προϊόντων.

Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, με την ευθεία μέθοδο, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Όταν η Εταιρεία παρέχει κίνητρα στους πελάτες της, το κόστος αυτών των κινήτρων αναγνωρίζεται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, με την ευθεία μέθοδο, μειωτικά του εσόδου από την μίσθωση.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων χορηγηθέντων και απαιτήσεων, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ροές για σκοπούς απομείωσης.

Στην περίπτωση εκείνη, όπου η Εταιρεία ενεργεί ως αντιπρόσωπος, η προμήθεια και όχι το ακαθάριστο έσοδο λογίζεται ως έσοδο.

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.20 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.21 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων ή την κατασκευή έργων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο κατά αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.22 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.23 Στρογγυλοποιήσεις

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (όπως μεταβολές σε τιμές πρώτων υλών), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο επιτοκίων. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός. Οι λογιστικές αρχές σχετικά με τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται στη Σημείωση 2.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και ειδικότερα από την κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τους επιχειρησιακούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Ενδεικτικά, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από την μεταβολή της αξίας των μισθωμάτων, τη μεταβολή στις συνθήκες που επικρατούν στον κλάδο των κατασκευών και τις αγορές πρώτων υλών. Οι υπηρεσίες της Εταιρείας παρακολουθούν στενά τις τάσεις στις επιμέρους αγορές όπου αναπτύσσεται επιχειρηματική δραστηριότητα και σχεδιάζουν ενέργειες για την άμεση και αποτελεσματική προσαρμογή στα νέα δεδομένα των επιμέρους αγορών.

(i) Μακροοικονομικές Συνθήκες στην Ελλάδα

Οι μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και η δημοσιονομική θέση του Ελληνικού Δημοσίου έχουν επιδεινωθεί σημαντικά και αυτό είχε σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της και στη χρηματοοικονομική κατάσταση της.

(ii) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται από τραπεζικά δάνεια με κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διακυμάνσεις των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση καθώς και τις ταμειακές της ροές. Το κόστος δανεισμού δύναται να αυξάνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται ζημιές ή να μειώνεται κατά την εμφάνιση απρόοπτων γεγονότων.

Αναφορικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί. Η Εταιρεία ενδέχεται να συνάπτει συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και άλλα παράγωγα προϊόντα επιτοκίων, στο πλαίσιο αντιστάθμισης του σχετικού κινδύνου.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτικές, έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι συναλλαγές πραγματοποιούνται με πελάτες με επαρκή πιστοληπτική ικανότητα.

Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, η έγκριση των πιστωτικών ορίων είναι αποτέλεσμα μιας πιο αυστηρής διαδικασίας που εμπλέκει όλα τα επίπεδα της ανώτερης διοίκησης. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένα τα υπόλοιπα των χρεωστών της και σε απαιτήσεις όπου εντοπίζεται πιστωτικός κίνδυνος, γίνεται αξιολόγηση σύμφωνα με τις καθιερωμένες πολιτικές και διαδικασίες και διενεργείται η κατάλληλη πρόβλεψη για απομείωση

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα και στις επενδύσεις. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για την διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

(γ) *Κίνδυνος ρευστότητας*

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και τις ανάγκες της σε πιστωτικά όρια γενικότερα (π.χ. ανάγκες σε χρηματοδότηση, Εγγυητικές Επιστολές κλπ.). Η Εταιρεία επιδιώκει να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και μη χρησιμοποιημένα τραπεζικά πιστωτικά όρια για την κάλυψη των αναγκών της.

Σαν θετικές εξελίξεις στο τρέχον περιβάλλον θα πρέπει να αναφερθούν το νέο Πακέτο Χρηματοδοτικής Στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το IMF, σε συνδυασμό με τυχόν σταδιακή δημοσιονομική προσαρμογή και τη βελτίωση του κλίματος στην ελληνική οικονομία.

3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων

Η διαχείριση των κεφαλαίων στοχεύει στη διασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας, την επίτευξη των αναπτυξιακών της σχεδίων σε συνδυασμό με την πιστοληπτική της ικανότητα.

Για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας θα πρέπει να αξιολογηθεί ο Καθαρός Δανεισμός της Εταιρείας (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα).

Ο Καθαρός Δανεισμός της Εταιρείας στις 31.12.2011 παρουσιάζεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

	31-Δεκ.-11	31-Δεκ.-10
Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	1.564.913	11.205.614
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	9.000.000	15.656
Σύνολο δανείων	10.564.913	11.221.271
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.017.272	7.582.512
Καθαρός Δανεισμός/Διαθέσιμα	4.547.641	3.638.759
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας	22.811.337	41.048.702
Σύνολο Κεφαλαίων	27.358.977	44.687.461
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης	0,166	0,081

Ο δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης στις 31.12.11 υπολογίζεται σε 17% (2010:8%). Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται ως το πηλίκο του καθαρού δανεισμού (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πλέον των μακροπρόθεσμων προθεσμιακών καταθέσεων) προς το σύνολο των κεφαλαίων (ήτοι, σύνολο καθαρής θέσης πλέον καθαρός δανεισμός).

3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία ισολογισμού κατατάσσονται στα παρακάτω επίπεδα, ανάλογα με τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους:

-Επίπεδο 1: για στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) ομοίων στοιχείων.

-Επίπεδο 2: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από παράγοντες που σχετίζονται με δεδομένα της αγοράς, είτε άμεσα (τιμές) είτε έμμεσα (παράγωγα τιμών).

-Επίπεδο 3: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία δεν προσδιορίζεται με παρατηρήσεις από την αγορά, παρά βασίζεται κυρίως σε εσωτερικές εκτιμήσεις.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της Εταιρείας που αποτιμώνται στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011 και την 31 Δεκεμβρίου 2010:

	31 Δεκέμβριος 2011		31 Δεκέμβριος 2010	
	ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ		ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ	
	ΕΠΙΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΠΙΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικ. στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	18.547	18.547	15.026	15.026

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι μεταβολές στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του Επιπέδου 3 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και την 31 Δεκεμβρίου 2010:

	31 Δεκέμβριος 2011		31 Δεκέμβριος 2010	
	ΕΠΙΠΕΔΟ 3		ΕΠΙΠΕΔΟ 3	
	Χρημ/κά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	ΣΥΝΟΛΟ	Χρημ/κά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	ΣΥΝΟΛΟ
<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>				
Στην αρχή της χρήσης	15.026	15.026	15.026	15.026
Απορρόφηση Θυγατρικής	3.521	3.521	-	-
Στο τέλος της χρήσης	18.547	18.547	15.026	15.026

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας .

(α) Προβλέψεις

Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

(β) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης οι οποίες απαιτούν τη χρήση παραδοχών και κρίσης. Η Εταιρεία κάνει παραδοχές οι οποίες στηρίζονται κυρίως στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011

5 Ενσώματα πάγια

Ποσά σε Ευρώ.

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Ακινήτ. υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος						
1-Ιαν-10	8.060.261	381.010	11.473.038	416.917	775.769	21.106.996
Προσθήκες εκτός από leasing	917.462	-	402.303	38.544	1.384.875	2.743.184
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(10.500)	-	-	-	(10.500)
Αναταξινομήσεις από Ακιν. υπό εκτέλεση	-	-	2.096.486	-	(2.096.486)	-
31-Δεκ-10	8.977.724	370.510	13.971.827	455.461	64.158	23.839.680
1-Ιαν-11	8.977.724	370.510	13.971.827	455.461	64.158	23.839.680
Απορρόφηση θυγατρικών	966.717	230.000	884.765	91.217	177.781	2.350.480
Προσθήκες εκτός από leasing	285.000	-	318.079	13.210	225.983	842.273
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(6.000)	(73.485)	-	-	(79.485)
31-Δεκ-11	10.229.441	594.510	15.101.186	559.888	467.922	26.952.947
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1-Ιαν-10	(1.832.160)	(287.007)	(7.228.865)	(328.403)	-	(9.676.435)
Αποσβέσεις χρήσης	(276.426)	(31.326)	(1.342.662)	(39.077)	-	(1.689.492)
Πωλήσεις / διαγραφές	-	1.575	-	-	-	1.575
31-Δεκ-10	(2.108.585)	(316.758)	(8.571.528)	(367.480)	-	(11.364.351)
1-Ιαν-11	(2.108.585)	(316.758)	(8.571.528)	(367.480)	-	(11.364.351)
Απορρόφηση θυγατρικών	(446.169)	(222.500)	(706.413)	(77.200)	-	(1.452.283)
Αποσβέσεις χρήσης	(290.624)	(32.287)	(1.382.283)	(41.304)	-	(1.746.497)
Πωλήσεις / διαγραφές	-	1.267	25.335	-	-	26.602
31-Δεκ-11	(2.845.379)	(570.278)	(10.634.889)	(485.983)	-	(14.536.530)
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2010	6.869.138	53.752	5.400.299	87.981	64.158	12.475.329
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011	7.384.062	24.232	4.466.298	73.905	467.922	12.416.418

Μισθωμένα πάγια που περιλαμβάνεται στα παραπάνω βάσει χρηματοδοτικής μίσθωσης:

Ποσά σε Ευρώ	31-Δεκ-10		
	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος - κεφαλαιοποιημένες χρηματοδοτικές μισθώσεις	-	1.092.327	1.092.327
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(769.443)	(769.443)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία	-	322.884	322.884
Ποσά σε Ευρώ	31-Δεκ-11		
	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος - κεφαλαιοποιημένες χρηματοδοτικές μισθώσεις	200.000	1.427.327	1.627.327
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(200.000)	(1.253.430)	(1.453.430)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία	-	173.897	173.897

Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

6 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Ποσά σε Ευρώ.

	<u>31-Δεκ-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Στην αρχή της χρήσης	8.042.488	6.761.119
Απορρόφηση Θυγατρικών	(8.042.488)	-
Προσθήκες- αύξηση κόστους συμ/χής (Πωλήσεις)	-	1.605.954 (324.585)
Στο τέλος της χρήσης	-	8.042.488

7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Ποσά σε Ευρώ.

	<u>31-Δεκ-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Στην αρχή της χρήσης	15.026	15.026
Απορρόφηση θυγατρικών	3.522	-
Στο τέλος της χρήσης	18.547	15.026
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	18.547	15.026
	18.547	15.026

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

Ποσά σε Ευρώ.

	<u>31-Δεκ-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Μη εισηγμένοι τίτλοι:		
Μετοχές – Ελλάδα	18.547	15.026
	18.547	15.026

8 Αποθέματα

Ποσά σε Ευρώ.

	<u>31-Δεκ-11</u>	<u>31-Δεκ-10</u>
Α' ύλες	822.743	979.076
Τελικά προϊόντα	6.520.487	3.864.910
Προκαταβολή για αγορά αποθεμάτων	65.298	3.521
Σύνολο	7.408.528	4.847.507

9 Απαιτήσεις

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Πελάτες (εκτός από παρακρατημένες εγγυήσεις)	11.454.358	10.184.044
Παρακρατημένες εγγυήσεις (π.χ. κρατήσεις καλής εκτέλεσης)	45.554	45.554
Σύνολο Πελατών	11.499.912	10.229.598
Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη	17.088.088	17.969.096
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(14.174.223)	(400.000)
Καθαρές απαιτήσεις πελατών	14.413.777	27.798.693
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	565.713
Μερίσματα εισπρακτέα	546.210	1.040.094
Λοιπές Απαιτήσεις	17.084.502	16.683.425
Λοιπές Απαιτήσεις - Συνδεδεμένα μέρη	-	1.790.907
Σύνολο	32.044.489	47.878.832
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	115.902	92.536
Κυκλοφορούν ενεργητικό	31.928.587	47.786.296
	32.044.489	47.878.832

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις», της χρήσης του 2011 ποσού ευρώ 17.084.502 περιλαμβάνει ποσό 3.619.673 από «προκαταβολές προμηθευτών / πιστωτών, προκαταβληθέντες και παρακρατούμενους φόρους και χρεωστικό ΦΠΑ», 3.280.078 από «Επιταγές (μεταχρονολογημένες) εισπρακτέες», 24.182 από «Εξόδα επόμενων χρήσεων», 400.000 από «Εσοδα χρήσεως εισπρακτέα» και 9.760.569 από «Λοιπούς χρεώστες».

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις», της χρήσης του 2010 ποσού ευρώ 16.683.425 περιλαμβάνει ποσό 2.819.177 από «προκαταβολές προμηθευτών / πιστωτών, προκαταβληθέντες και παρακρατούμενους φόρους και χρεωστικό ΦΠΑ», 4.322.720 από «επιταγές (μεταχρονολογημένες) εισπρακτέες», 2.182 από «έξοδα επόμενων χρήσεων» και 9.539.346 από «Λοιπούς χρεώστες».

Η μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης των Πελατών παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ.

Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	51.985
Πρόβλεψη απομείωσης	400.000
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	(51.985)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	400.000
Πρόβλεψη απομείωσης	13.774.223
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	14.174.223

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων Πελατών στις 31.12.2011 έχει ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	9.574.532	15.640.570
Είναι σε καθυστέρηση:		
3 - 6 μήνες	7.666.263	7.460.851
6 μήνες - 1έτος	4.881.762	4.158.379
1 - 2 έτη	5.437.017	864.002

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011

2 - 3 έτη	1.028.427	74.891
Καθαρές Απαιτήσεις Πελατών	28.588.001	28.198.693
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(14.174.223)	(400.000)
Καθαρές απαιτήσεις Πελατών	14.413.778	27.798.693

Η λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Όλες οι απαιτήσεις είναι σε Ευρώ.

10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Διαθέσιμα στο ταμείο	9.530	14.085
Καταθέσεις όψεως	6.007.741	7.568.427
Σύνολο	6.017.272	7.582.512

Το υπόλοιπο των καταθέσεων όψεως της Εταιρείας την 31.12.2011 είναι κατατεθειμένο σε δυο κυρίως τράπεζες που η Εταιρεία κρίνει ότι έχουν πολύ περιορισμένο πιστωτικό κίνδυνο.

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσοστά καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την εταιρεία Standard & Poor (S&P) την 31.12.2011.

Rating Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (S&P)	Ποσοτό Καταθέσεων όψεως	
	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
BB+	-	51,6%
BB	-	48,4%
CCC	100,0%	-
ΣΥΝΟΛΟ	100,0%	100,0%

Τα επιτόκια προθεσμιικών καταθέσεων καθορίζονται μετά από διαπραγμάτευση με επιλεγμένα τραπεζικά ιδρύματα με βάση τα διατραπεζικά επιτόκια Euribor αντίστοιχης χρονικής διάρκειας με την επιλεγμένη τοποθέτηση (π.χ. εβδομάδα, μήνα κλπ).

Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα είναι σε Ευρώ.

11 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικό υπέρ το Άρτιο

Ποσά σε Ευρώ.

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Σύνολο
1-Ιαν-10	2.111.700	21.117.000	1.709.037	22.826.036
31-Δεκ-10	2.111.700	21.117.000	1.709.037	22.826.036
1-Ιαν-11	2.111.700	21.117.000	1.709.037	22.826.036
Έκδοση νέων μετοχών από απορρόφηση θυγατρικών	81.000	810.000	-	810.000
31-Δεκ-11	2.192.700	21.927.000	1.709.037	23.636.036

Η ονομαστική αξία των μετοχών είναι 10 ευρώ έκαστη.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΕ κατά το συνολικό ποσό των ευρώ 810.000 που καλύφθηκε στο σύνολο του από τις εισφερόμενες προς την εταιρεία καθαρές θέσεις των απορροφώμενων εταιρειών , «ΔΗΜΗΤΡΑ ΑΕ» και «ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΛΙΓΝΙΤΕΣ ΑΕ» , όπως αυτές εξάγονται από τους Ισολογισμούς μετασχηματισμού των απορροφώμενων εταιρειών με ημερομηνία 31 Μαρτίου 2011 , με την έκδοση ογδόντα ένα χιλιάδων (81.000) νέων, κοινών , ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας δέκα (10) Ευρώ έκαστης.

12 Λοιπά αποθεματικά

Ποσά σε Ευρώ.

	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά & έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
1-Ιαν-10	674.377	2.461.677	1.034.535	1.101.641	5.272.230
Μεταφορά από τα αποτελέσματα	186.794	-	-	-	186.794
Μεταφορά στα αποτελέσματα	(563)	-	-	-	(563)
31-Δεκ-10	860.608	2.461.677	1.034.535	1.101.641	5.458.461
1-Ιαν-11	860.608	2.461.677	1.034.535	1.101.641	5.458.461
Απορρόφηση θυγατρικών	18.026	-	-	-	18.026
Μεταφορά από τα αποτελέσματα	-	-	553.510	-	553.510
31-Δεκ-11	878.634	2.461.677	1.588.045	1.101.641	6.029.997

(α) Τακτικό αποθεματικό

Από τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 των κωδ. Ν. 2190/1920 ρυθμίζεται ο σχηματισμός και η χρησιμοποίηση του τακτικού αποθεματικού ως εξής: Το 5% τουλάχιστον των πραγματικών (λογιστικών) καθαρών κερδών κάθε χρήσεως κρατείται, υποχρεωτικά, για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Έκτακτα αποθεματικά

Τα αποθεματικά αυτής της κατηγορίας, έχουν δημιουργηθεί με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης σε παλαιότερες χρήσεις, δεν έχουν ειδικό προορισμό και δύναται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε σκοπό με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

(γ) Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν (αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά) με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Σε περίπτωση απόφασης διανομής η εταιρεία θα κληθεί να καταβάλλει τον αναλογούντα φόρο.

13 Δάνεια

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	15.656
Ομολογιακό Δάνειο	9.000.000	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	9.000.000	15.656
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικός δανεισμός	521.044	9
Ομολογιακό Δάνειο	1.000.000	11.000.000
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	43.869	205.605
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	1.564.913	11.205.614
Σύνολο δανείων	10.564.913	11.221.271

Η έκθεση σε μεταβολές των επιτοκίων και οι ημερομηνίες ανατιμολόγησης των συμβολαίων περιγράφονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	
	έως 6 μήνες	Σύνολο
31-Δεκ-10		
Σύνολο δανείων	11.221.271	11.221.271
	11.221.271	11.221.271
31-Δεκ-11		
Σύνολο δανείων	10.564.913	10.564.913
	10.564.913	10.564.913

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Μεταξύ 1 και 2 ετών	1.000.000	15.656
Μεταξύ 2 και 5 ετών	8.000.000	-
	9.000.000	15.656

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Τα δάνεια είναι κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου). Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία.

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, οι οποίες περιλαμβάνονται στους παραπάνω πίνακες, αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Μέχρι 1 έτος	47.943	205.717
Από 1 έως 5 έτη	-	15.657
Σύνολο	47.943	221.374
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	(4.074)	(112)
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	43.869	221.262

Η τρέχουσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης αναλύεται παρακάτω:

<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Μέχρι 1 έτος	43.869	205.605
Από 1 έως 5 έτη	-	15.656
Σύνολο	43.869	221.262

14 Επιχορηγήσεις

<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Στην αρχή της χρήσης	-	11.573
Μεταφορά στα αποτελέσματα: στα Λοιπά έσοδα-έξοδα	-	(11.573)
Στο τέλος της χρήσης	-	-

15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από την εμπορική της δραστηριότητα είναι ελεύθερες τόκων.

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Προμηθευτές	17.532.002	20.477.333
Δεδουλευμένα έξοδα	30.724	23.921
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	1.430.344	1.469.873
Λοιπές υποχρεώσεις	3.648.536	3.561.688
Σύνολο υποχρεώσεων - Συνδεδεμένα μέρη	800.320	1.076.382
Σύνολο	23.441.926	26.609.197
Μακροπρόθεσμες	3.760	3.760
Βραχυπρόθεσμες	23.438.166	26.605.437
Σύνολο	23.441.926	26.609.197

Ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις», της χρήσης του 2011 ποσού ευρώ 3.648.536 περιλαμβάνει ποσό 37.448 από «προκαταβολές πελατών», 328.718 από «αποδοχές προσωπικού πληρωτέες & δικαιούχους αμοιβών από παροχή υπηρεσίας», 1.000.000 από «Επιταγές (μεταχρονολογημένες) πληρωτέες», 979.237 από «υπεργολάβους» και 1.303.133 από «λοιπούς πιστωτές».

Ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις», της χρήσης του 2010 ποσού ευρώ 3.561.688 περιλαμβάνει ποσό 131.207 από «προκαταβολές πελατών», 535.551 από «αποδοχές προσωπικού πληρωτέες & δικαιούχους αμοιβών από παροχή υπηρεσίας», 1.921.532 από «υπεργολάβους» και 973.398 από «λοιπούς πιστωτές».

Το σύνολο των υποχρεώσεων είναι σε Ευρώ.

16 Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	373.346	588.058
	373.346	588.058

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	588.058	660.697
Χρέωση / (πίσωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	(157.120)	(72.639)
Απορρόφηση θυγατρικών	(57.593)	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	373.346	588.058

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:

Ποσά σε Ευρώ.

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβεσεις	Πάγια με χρηματοδοτικές μισθώσεις	Σύνολο
1-Ιαν-10	755.126	149.273	904.399
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(38.013)	(59.237)	(97.251)
31-Δεκ-10	717.113	90.036	807.149
1-Ιαν-11	717.113	90.036	807.149
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(190.644)	(62.720)	(253.364)
Απορρόφηση θυγατρικών	-	35.180	35.180
31-Δεκ-11	526.469	62.495	588.964

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

Ποσά σε Ευρώ.

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβεσεις	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	Λοιπά	Σύνολο
1-Ιαν-10	19.516	113.126	111.060	243.702
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	12.521	(60.023)	22.891	(24.611)
31-Δεκ-10	32.037	53.103	133.950	219.090
1-Ιαν-11	32.037	53.103	133.950	219.090
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(9.709)	(79.660)	(6.876)	(96.244)
Απορρόφηση θυγατρικών	56.125	35.331	1.317	92.773
31-Δεκ-11	78.453	8.774	128.392	215.619

17 Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι τα ακόλουθα:

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	581.683	578.792
Σύνολο	581.683	578.792

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων έχουν ως ακολούθως:

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	306.290	463.717
Σύνολο	306.290	463.717

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι τα παρακάτω:

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	588.622	649.102
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	(6.939)	(70.311)
Υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	581.683	578.792

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	76.957	100.465
Χρηματοοικονομικό κόστος	27.911	31.412
Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών (κερδών) / ζημιών	704	-
Κόστος προϋπηρεσίας	919	80.625
Ζημιές από περικοπές	199.799	251.214
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	306.290	463.717

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι ως ακολούθως:

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Υπόλοιπο έναρξης	585.379	492.898
Καταβαλόμενες αποζημιώσεις	(309.986)	(377.823)
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	306.290	463.717
Υπόλοιπο τέλους	581.683	578.792

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,80%	4,30%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,00%	4,00%

18 Προβλέψεις

Ποσά σε Ευρώ.

	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
1-Ιαν-10	52.000	52.000
31-Δεκ-10	52.000	52.000
1-Ιαν-11	52.000	52.000
Πρόσθετες προβλέψεις περιόδου	80.049	80.049
31-Δεκ-11	132.049	132.049

Ανάλυση συνολικών προβλέψεων:

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
Μακροπρόθεσμες	52.000	-
Βραχυπρόθεσμες	80.049	52.000
Σύνολο	132.049	52.000

19 Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11				1-Ιαν έως 31-Δεκ-10			
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	11.816.727	281.005	626.053	12.723.785	14.126.880	317.412	893.249	15.337.541
Αναλύσεις Αποθεμάτων	22.162.308	-	-	22.162.308	34.418.631	18.911	-	34.437.542
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	1.696.971	29.560	19.966	1.746.497	1.658.888	21.413	9.191	1.689.492
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων	3.624.381	-	48.513	3.672.895	3.849.595	-	-	3.849.595
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	2.579.761	-	-	2.579.761	3.289.474	-	-	3.289.474
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	275.000	275.000	-	-	400.000	400.000
Αμοιβές τρίτων	5.549.008	224.136	6.162.559	11.935.703	13.316.483	779.960	474.581	14.571.025
Λοιπά	3.851.748	426.744	569.670	4.848.162	4.335.623	571.457	923.877	5.830.957
Σύνολο	51.280.904	961.445	7.701.761	59.944.110	74.995.575	1.709.153	2.700.898	79.405.626

20 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11	1-Ιαν έως 31-Δεκ-10
Έσοδα / (έξοδα) συμμετοχών & χρεογράφων (πλην μερισμάτων)	7.534	35.897
Κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση θυγατρικών	-	55.415
Κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	8.417	(125)
Αποσβέσεις ληφθεισών επιχορηγήσεων	-	11.573
Ενοίκια	146.687	97.186
Προβλέψεις απομείωσης και διαγραφές	(13.499.223)	-
Λοιπά Κέρδη / (Ζημιές)	182.892	(7.771)
Σύνολο	(13.153.693)	192.174

Λαμβάνοντας υπόψη τη γενικότερη οικονομική αστάθεια, αλλά κυρίως τη συνεχιζόμενη ύφεση της Ελληνικής οικονομίας και τις επιδράσεις αυτής στον τομέα της κατασκευής και των λατομείων, η Διοίκηση προέβη, στις 31.12.2011, σε πιο συντηρητικές εκτιμήσεις αναφορικά με το βαθμό αλλά και το χρόνο ανάκτησης των απαιτήσεων της Εταιρείας. Ως αποτέλεσμα αυτής της επαναξιολόγησης, η Διοίκηση σχημάτισε για τη χρήση του 2011 προβλέψεις απομείωσης συνολικού ύψους ευρώ 13.499.223, με αντίστοιχη πίστωση στο κονδύλι «Πελάτες».

21 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11	1-Ιαν έως 31-Δεκ-10
Έξοδα τόκων		
-Τραπεζικά δάνεια	(681.505)	(203.171)
- Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	(13.061)	(6.667)
	(694.566)	(209.839)
Έσοδα τόκων	135.470	279.769
Καθαρά (έξοδα) / Έσοδα τόκων	(559.095)	69.930
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	-	(597)
Διάφορα έξοδα τραπεζών	(280.272)	(7.281)
	(280.272)	(7.878)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά	(839.367)	62.052

22 Παροχές σε εργαζομένους

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11	1-Ιαν έως 31-Δεκ-10
Μισθοί και ημερομίσθια	9.434.875	11.455.550
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	2.868.428	3.255.008
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	306.290	463.717
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	114.191	163.267
Σύνολο	12.723.785	15.337.541

23 Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31- Δεκ-11	1-Ιαν έως 31- Δεκ-10
Φόρος χρήσης	624.923	1.169.276
Έκτακτη εισφορά κοινωνικής ευθύνης	-	340.327
Αναβαλλόμενος φόρος	(157.120)	(72.639)
Σύνολο	467.803	1.436.964

Σύμφωνα με το Ν. 3943/2011, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων ορίζεται σε 20% για τη διαχειριστική χρήση 2011 και μετά. Επιπλέον, επιβάλλεται 25% παρακράτηση φόρου στα κέρδη που διανέμουν ημεδαπές εταιρείες, η οποία επιβαρύνει το δικαιούχο και εφαρμόζεται σε διανεμόμενα κέρδη που εγκρίνονται από την 1η Ιανουαρίου 2012 και μετά. Ειδικά για τα κέρδη που διανέμονται εντός του έτους 2011 ο συντελεστής παρακράτησης είναι 21%.

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για φορολογικό επανέλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Εκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της εταιρίας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της εταιρίας, ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31- Δεκ-11	1-Ιαν έως 31- Δεκ-10
Λογιστικά κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(17.154.938)	4.654.418
Φόρος υπολογιστέος με βάση ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη στις αντίστοιχες χώρες	(3.430.988)	1.117.060
Αναμορφώσεις		
Έσοδα συμμετοχών και κοινοπραξιών	(1.507)	(140.318)
Λοιπά εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φόρο	(1.961)	-
Επιπλέον έσοδα που φορολογούνται	6.304	-
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	3.811.459	108.420
Φόροι προηγούμενων χρήσεων και λοιποί φόροι	248.544	6.946
Διαφορά μεταξύ συντελεστή τρέχουσας και αναβαλλόμενης φορολογίας	(164.048)	4.529
Έκτακτη εισφορά	-	340.327
Φόροι	467.803	1.436.964

24 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις είναι 2008-2011.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές και κατά συνέπεια υπάρχει το ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες επιβαρύνσεις όταν διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές. Για τη χρήση 2011 ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας, ήδη διενεργείται από την ΣΟΛ Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς επίσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ.	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	44.047.423	69.336.462
Πωλήσεις προς θυγατρικές	-	14.025
Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	44.047.423	69.322.436
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	3.268.853	3.386.735
Αγορές από θυγατρικές	-	324.381
Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	3.268.853	3.062.354
γ) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	432.846	121.670
	31-Δεκ-11	31-Δεκ-10
α) Απαιτήσεις	17.088.088	19.760.002
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	1.790.907
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	17.088.088	17.969.096
β) Υποχρεώσεις	800.320	1.076.382
Υποχρεώσεις σε θυγατρικές	-	75.254
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	800.320	1.001.128

26 Λοιπές σημειώσεις

1. Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
2. Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.2011 ανέρχεται σε 280 άτομα και την 31.12.2010 ανερχόταν σε 306.
3. Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών της Εταιρείας για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το οικονομικό έτος 2011 ανέρχονται σε ευρώ 19.800 (2010: ευρώ 19.800) και για λοιπές υπηρεσίες σε ευρώ 2.000 (2010: ευρώ 4.000).

Κηφισιά , 22 Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. ΚΟΥΤΡΑΣ
ΑΔΤ ΑΕ 023455

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Γ. ΛΑΜΠΟΣ
ΑΔΤ ΑΑ 025873

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΝΙΑΝΙΑΚΟΥΔΗΣ
ΑΡ.ΑΔ. 27774 - Α' ΤΑΞΗΣ