

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΦΥΤΩΡΙΑ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για την 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 |
| 2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες..... | 10 |
| 2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές | 13 |
| 2.4 Μισθώσεις..... | 14 |
| 2.5 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις..... | 14 |
| 2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | 14 |
| 2.7 Αποθέματα | 15 |
| 2.8 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις | 15 |
| 2.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα | 15 |
| 2.10 Μετοχικό κεφάλαιο | 15 |
| 2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία | 15 |
| 2.12 Παροχές στο προσωπικό | 16 |
| 2.13 Προβλέψεις | 16 |
| 2.14 Αναγνώριση εσόδων | 16 |
| 2.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 17 |
| 2.16 Στρογγυλοποιήσεις..... | 17 |
| 3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου | 17 |
| 3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου | 17 |
| 3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων..... | 18 |
| 4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως | 18 |
| 4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές | 18 |
| 5 Ενσώματα πάγια..... | 19 |
| 6 Αποθέματα | 19 |
| 7 Απαιτήσεις..... | 20 |
| 8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 20 |
| 9 Μετοχικό κεφάλαιο..... | 21 |
| 10 Λοιπά αποθεματικά..... | 21 |
| 11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις..... | 21 |
| 12 Αναβαλλόμενη φορολογία | 22 |
| 13 Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού | 22 |
| 14 Επιχορηγήσεις | 23 |
| 15 Έξοδα ανά κατηγορία..... | 23 |
| 16 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης | 24 |
| 17 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά | 24 |
| 18 Παροχές σε εργαζομένους..... | 24 |
| 19 Φόρος εισοδήματος..... | 25 |

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

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 20 | Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις | 26 |
| 21 | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... | 26 |
| 22 | Λοιπές σημειώσεις | 27 |

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΦΥΤΩΡΙΑ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΦΥΤΩΡΙΑ Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} 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 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 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 ΦΥΤΩΡΙΑ Α.Ε.» κατά την 31^η 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, 25 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 | 676.762 | 828.100 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 12 | 1.178 | 2.169 |
| | | 677.940 | 830.269 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Αποθέματα | 6 | 619.295 | 300.147 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 7 | 299.738 | 250.787 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 8 | 4.379 | 21.228 |
| | | 923.411 | 572.162 |
| | | 1.601.351 | 1.402.431 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 9 | 1.060.000 | 1.060.000 |
| Λοιπά αποθεματικά | 10 | 3.097 | 2.822 |
| Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον | | 49.898 | 42.453 |
| | | 1.112.995 | 1.105.276 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού | 13 | 1.577 | 1.561 |
| Επιχορηγήσεις | | 172.500 | - |
| | | 174.077 | 1.561 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 11 | 313.068 | 293.347 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος) | | 1.211 | 2.247 |
| | | 314.279 | 295.594 |
| | | 488.357 | 297.156 |
| | | 1.601.351 | 1.402.431 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 27 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 | | 255.161 | 384.563 |
| Κόστος πωληθέντων | 15 | (223.946) | (357.949) |
| Μεικτό κέρδος | | 31.215 | 26.613 |
| Έξοδα διοίκησης | 15 | (20.564) | (7.388) |
| Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά) | 16 | (403) | (205) |
| Αποτελέσματα εκμετάλλευσης | | 10.248 | 19.020 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά | 17 | 20 | 10 |
| Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων | | 10.269 | 19.029 |
| Φόρος εισοδήματος | 19 | (2.550) | (8.760) |
| Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης | | 7.719 | 10.269 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 27 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 | 7.719 | 10.269 |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα | | |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης (καθαρά μετά από φόρους) | - | - |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης | <u>7.719</u> | <u>10.269</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 27 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβλόν Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ.

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|---|----------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| 1-Ιαν-10 | 1.060.000 | 2.240 | 32.766 | 1.095.006 |
| Καθαρό Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης | - | - | 10.269 | 10.269 |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα | | | | |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης | - | - | 10.269 | 10.269 |
| Μεταφορά σε αποθεματικά | - | 582 | (582) | - |
| | - | 582 | (582) | - |
| 31-Δεκ-10 | 1.060.000 | 2.822 | 42.453 | 1.105.276 |
| | | | | |
| 1-Ιαν-11 | 1.060.000 | 2.822 | 42.453 | 1.105.276 |
| Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης | - | - | 7.719 | 7.719 |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα | | | | |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα)χρήσης | - | - | 7.719 | 7.719 |
| Μεταφορά σε αποθεματικά | - | 274 | (274) | - |
| | - | 274 | (274) | - |
| 31-Δεκ-11 | 1.060.000 | 3.097 | 49.898 | 1.112.995 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 27 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 | | 10.269 | 19.029 |
| <i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i> | | | |
| Αποσβέσεις | 5 | 153.574 | 149.868 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | 17 | (278) | (68) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 17 | 258 | 59 |
| <i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i> | | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | | (319.148) | (107.047) |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | | (49.273) | 13.401 |
| (Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών) | | 19.737 | (17.330) |
| <i>Μείον:</i> | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | | (258) | (59) |
| Καταβεβλημένοι φόροι | | (2.272) | (13.034) |
| Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α) | | <u>(187.391)</u> | <u>44.820</u> |
| <u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα | | (2.236) | (29.188) |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 17 | 278 | 68 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | | <u>(1.958)</u> | <u>(29.120)</u> |
| <u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u> | | | |
| Συμμετοχή τρίτων σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών | | 172.500 | - |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | | <u>172.500</u> | <u>-</u> |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ) | | (16.849) | 15.700 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | | 21.228 | 5.528 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | | 4.379 | 21.228 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 27 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην παραγωγή και καλλιέργεια φυτών.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στην Ολυμπιάδα, ΤΚ 57 014 Χαλκιδικής.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της Πλήρους Ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ η οποία συμμετέχει έμμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 50% μέσω της 100% θυγατρικής της, ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ, 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 27 Μαρτίου 2012 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.

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 Ιδιαιτερες 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 αντιστάθμισης. 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 επιμετρούνται 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 .

ΕΔΔΠΧΑ 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 ανάμειξη. 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 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

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

2.4 Μισθώσεις

Εταιρεία ως μισθωτής

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς 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 ουσιωδώς 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.

2.5 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

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 ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

| | | |
|----------------------------|-------|-----|
| - Κτίρια | 40 | έτη |
| - Μηχανολογικός Εξοπλισμός | 5 - 7 | έτη |
| - Αυτοκίνητα | 5 - 7 | έτη |
| - Έπιπλα και εξαρτήματα | 5 - 7 | έτη |

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

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.6).

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές 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.

2.6 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 χρηματοροών 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.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας

2.11 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 σύνενωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημιά. 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.

2.12 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 προβεβλημένης 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.

2.13 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.

2.14 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα προέρχονται κυρίως από την πώληση φυτών που παράγει και καλλιεργεί.

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.

2.15 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.

2.16 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, (μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελληνική αγορά, μεταβολές σε τιμές αγοράς πρώτων υλών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. 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. 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 επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της και στη χρηματοοικονομική κατάσταση της .

(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.).

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 (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα). Η Εταιρεία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις.

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 .

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.

5 Ενσώματα πάγια

Ποσά σε Ευρώ.

| | Οικόπεδα & Κτίρια | Μεταφορικά μέσα | Μηχ/κός Εξοπλισμός | Έπιπλα και εξαρτήματα | Σύνολο |
|--|----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------|------------------|
| Κόστος | | | | | |
| 1-Ιαν-10 | 25.000 | 55.028 | 913.752 | 3.527 | 997.308 |
| Προσθήκες εκτός από leasing | 11.988 | - | 17.200 | - | 29.188 |
| 31-Δεκ-10 | 36.988 | 55.028 | 930.952 | 3.527 | 1.026.496 |
| 1-Ιαν-11 | 36.988 | 55.028 | 930.952 | 3.527 | 1.026.496 |
| Προσθήκες εκτός από leasing | 1.200 | - | - | 1.036 | 2.236 |
| 31-Δεκ-11 | 38.188 | 55.028 | 930.952 | 4.563 | 1.028.732 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | |
| 1-Ιαν-10 | (313) | (9.985) | (35.182) | (3.048) | (48.527) |
| Αποσβέσεις χρήσης | (1.350) | (11.006) | (137.385) | (128) | (149.868) |
| 31-Δεκ-10 | (1.662) | (20.991) | (172.567) | (3.176) | (198.396) |
| 1-Ιαν-11 | (1.662) | (20.991) | (172.567) | (3.176) | (198.396) |
| Αποσβέσεις χρήσης | (1.904) | (11.006) | (139.500) | (1.164) | (153.574) |
| 31-Δεκ-11 | (3.567) | (31.996) | (312.067) | (4.340) | (351.970) |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31-Δεκ-2010 | 35.326 | 34.038 | 758.385 | 352 | 828.100 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31-Δεκ-2011 | 34.621 | 23.032 | 618.885 | 224 | 676.762 |

Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

6 Αποθέματα

Ποσά σε Ευρώ.

| | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Τελικά προϊόντα | 619.295 | 300.147 |
| Σύνολο | 619.295 | 300.147 |

7 Απαιτήσεις

Ποσά σε Ευρώ.

| | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|--|------------------|------------------|
| Πελάτες (εκτός από παρακρατημένες εγγυήσεις) | 43.900 | 7.935 |
| Σύνολο Πελατών | 43.900 | 7.935 |
| Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη | 13.733 | 14.430 |
| Καθαρές απαιτήσεις πελατών | 57.632 | 22.365 |
| Προκαταβολή φόρου εισοδήματος | 1.222 | 1.545 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 240.883 | 226.877 |
| Σύνολο | 299.738 | 250.787 |
| | | |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 299.738 | 250.787 |
| | 299.738 | 250.787 |

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις» της χρήσης του 2011 ποσού ευρώ 240.883 περιλαμβάνει ποσό 239.030 από «Χρεωστικό ΦΠΑ», 1.581 από «Προκαταβολές σε Προμηθευτές / Πιστωτές και 272 από «Λοιπούς χρεώστες» .

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων Πελατών στις 31 Δεκεμβρίου έχει ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ.

| | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|--|------------------|------------------|
| Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα | 53.588 | 17.434 |
| Είναι σε καθυστέρηση: | | |
| 3 - 6 μήνες | 1.003 | 2.547 |
| 6 μήνες - 1έτος | - | 2.384 |
| 1 - 2 έτη | 3.042 | - |
| Καθαρές Απαιτήσεις Πελατών | 57.632 | 22.365 |

Όλες οι απαιτήσεις είναι σε Ευρώ.

8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ποσά σε Ευρώ.

| | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Διαθέσιμα στο ταμείο | 4 | 24 |
| Καταθέσεις όψεως | 4.374 | 21.204 |
| Σύνολο | 4.379 | 21.228 |

Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα είναι σε Ευρώ.

9 Μετοχικό κεφάλαιο

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός από τον Αριθμό μετοχών.

| | Αριθμός μετοχών | Μετοχικό κεφάλαιο | Σύνολο |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| 1-Ιαν-10 | 21.200 | 1.060.000 | 1.060.000 |
| 31-Δεκ-10 | 21.200 | 1.060.000 | 1.060.000 |
| 1-Ιαν-11 | 21.200 | 1.060.000 | 1.060.000 |
| 31-Δεκ-11 | 21.200 | 1.060.000 | 1.060.000 |

10 Λοιπά αποθεματικά

| Ποσά σε Ευρώ. | Τακτικό αποθεματικό | Σύνολο |
|------------------------------|---------------------|--------------|
| 1-Ιαν-10 | 2.240 | 2.240 |
| Μεταφορά από τα αποτελέσματα | 582 | 582 |
| 31-Δεκ-10 | 2.822 | 2.822 |
| 1-Ιαν-11 | 2.822 | 2.822 |
| Μεταφορά από τα αποτελέσματα | 274 | 274 |
| 31-Δεκ-11 | 3.097 | 3.097 |

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.

11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

| Ποσά σε Ευρώ. | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|--|----------------|----------------|
| Προμηθευτές | 36.734 | 57.780 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη | 7.344 | 7.813 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 25.456 | 46.689 |
| Σύνολο υποχρεώσεων - Συνδεδεμένα μέρη | 243.534 | 181.065 |
| Σύνολο | 313.068 | 293.347 |
| Βραχυπρόθεσμες | 313.068 | 293.347 |
| Σύνολο | 313.068 | 293.347 |

Ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις» της χρήσης του 2011 ποσού ευρώ 25.456 περιλαμβάνει ποσό 23.762 από «Αποδοχές προσωπικού πληρωτές & δικαιούχους αμοιβών από παροχή υπηρεσίας» και 1.694 από «Λοιπούς πιστωτές» .

Το σύνολο των υποχρεώσεων είναι σε ευρώ.

12 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 απαιτήσεις: | | |
| Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες | 1.178 | 2.169 |
| | (1.178) | (2.169) |

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Ποσά σε Ευρώ.

| | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|---|----------------|----------------|
| Υπόλοιπο αρχής χρήσης | (2.169) | (3.007) |
| Χρέωση / (πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων | 991 | 838 |
| Υπόλοιπο τέλους χρήσης | (1.178) | (2.169) |

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

Ποσά σε Ευρώ.

| | Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις | Λοιπά | Σύνολο |
|---|---|------------|--------------|
| 1-Ιαν-10 | 2.679 | 328 | 3.007 |
| (Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (822) | (16) | (838) |
| 31-Δεκ-10 | 1.857 | 312 | 2.169 |
| 1-Ιαν-11 | 1.857 | 312 | 2.169 |
| (Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (995) | 3 | (991) |
| 31-Δεκ-11 | 862 | 315 | 1.178 |

13 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 | 1.577 | 1.561 |
| Σύνολο | 1.577 | 1.561 |

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων έχουν ως ακολούθως:

| | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|----------------------------------|-----------|-------------|
| Χρεώσεις στα αποτελέσματα | | |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 16 | (80) |
| Σύνολο | 16 | (80) |

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΦΥΤΩΡΙΑ 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 | 1.626 | 1.786 |
| Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) | (49) | (225) |
| Υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | 1.577 | 1.561 |

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

| | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|---|------------------|------------------|
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 163 | 681 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 77 | 92 |
| Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών (κερδών) / ζημιών | 6 | - |
| Ζημιές από περικοπές | (230) | (853) |
| Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους | 16 | (80) |

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

| | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης | 1.561 | 1.641 |
| Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα | 16 | (80) |
| Υπόλοιπο τέλους | 1.577 | 1.561 |

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% |

14 Επιχορηγήσεις

Ποσά σε Ευρώ.

| | 31-Δεκ-11 | 31-Δεκ-10 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Στην αρχή της χρήσης | - | - |
| Προσθήκες | 172.500 | - |
| Στο τέλος της χρήσης | 172.500 | - |

15 Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε Ευρώ.

| | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-11 | | | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-10 | | |
|--|------------------------------|----------------------------|----------------|------------------------------|----------------------------|----------------|
| | Κόστος πωληθέντων | Έξοδα διοίκησης | Σύνολο | Κόστος πωληθέντων | Έξοδα διοίκησης | Σύνολο |
| Παροχές σε εργαζομένους | 38.866 | 11.824 | 50.690 | 86.804 | - | 86.804 |
| Αναλώσεις Αποθεμάτων | 8.014 | - | 8.014 | 63.703 | - | 63.703 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 149.910 | 3.664 | 153.574 | 149.741 | 128 | 149.868 |
| Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων | 1.367 | - | 1.367 | 5.696 | 100 | 5.796 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | 7.955 | - | 7.955 | 7.540 | - | 7.540 |
| Αμοιβές τρίτων | 10.502 | 1.000 | 11.502 | 25.050 | 2.000 | 27.050 |
| Λοιπά | 7.332 | 4.075 | 11.408 | 19.416 | 5.161 | 24.576 |
| Σύνολο | 223.946 | 20.564 | 244.510 | 357.949 | 7.388 | 365.338 |

16 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Ποσά σε Ευρώ.

| | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-11 | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-10 |
|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Λοιπά Κέρδη / (Ζημίες) | (403) | (205) |
| Σύνολο | (403) | (205) |

17 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά

Ποσά σε Ευρώ.

| | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-11 | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-10 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Έσοδα τόκων | 278 | 68 |
| Καθαρά (έξοδα) / Έσοδα τόκων | 278 | 68 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα | | |
| Διάφορα έξοδα τραπεζών | (258) | (59) |
| | (258) | (59) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά | 20 | 10 |

18 Παροχές σε εργαζομένους

Ποσά σε Ευρώ.

| | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-11 | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-10 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Μισθοί και ημερομίσθια | 35.963 | 63.932 |
| Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης | 14.711 | 22.872 |
| Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών | 16 | - |
| Σύνολο | 50.690 | 86.804 |

19 Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε Ευρώ.

| | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-11 | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-10 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| Φόρος χρήσης | 1.558 | 7.922 |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 991 | 838 |
| Σύνολο | 2.550 | 8.760 |

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 διανεμούν 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 διανεμούνται εντός του έτους 2011 ο συντελεστής παρακράτησης είναι 21%.

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες 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:

| | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-11 | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-10 |
|---|------------------------|------------------------|
| Ποσά σε Ευρώ. | | |
| Λογιστικά κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | 10.269 | 19.029 |
| Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη στις αντίστοιχες χώρες | 2.054 | 4.567 |
| Αναμορφώσεις | | |
| Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς | 187 | 154 |
| Φόροι προηγούμενων χρήσεων και λοιποί φόροι | - | 4.042 |
| Διαφορά μεταξύ συντελεστή τρέχουσας και αναβαλλόμενης φορολογίας | 309 | (3) |
| Φόροι | 2.550 | 8.760 |

20 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις είναι 2010-2011.

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.

21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

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

| Ποσά σε Ευρώ. | <u>31-Δεκ-11</u> | <u>31-Δεκ-10</u> |
|---|------------------|------------------|
| α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών | 216.184 | 363.701 |
| Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη | 216.184 | 363.701 |
| β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών | 8.977 | 9.098 |
| Αγορές από συνδεδεμένα μέρη | 8.977 | 9.098 |
| | <u>31-Δεκ-11</u> | <u>31-Δεκ-10</u> |
| α) Απαιτήσεις | 13.733 | 14.430 |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | 13.733 | 14.430 |
| β) Υποχρεώσεις | 243.534 | 181.065 |
| Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη | 243.534 | 181.065 |

22 Λοιπές σημειώσεις

1. Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
2. Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.2011 ανέρχεται σε 7 άτομα ενώ την 31.12.2010 ανερχόταν σε 11.
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 2.000 (2010: ευρώ 2.000) .

Ολυμπιάδα Χαλκιδικής , 27 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΙΑΝΝΑΚΟΥΛΗΣ ΛΟΥΚΑΣ

ΣΟΥΒΑΤΖΗΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ

ΤΣΟΥΚΑΛΑΣ ΑΝΔΡΕΑΣ

Σ 095375

ΑΔΤ ΑΗ 060758

Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ: 0017214 Α' ΤΑΞΗΣ