

## **CAISSON A.E.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις  
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012

**Περιεχόμενα Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων**

<b>Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....</b>	<b>3</b>
<b>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....</b>	<b>4</b>
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων .....</b>	<b>5</b>
<b>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....</b>	<b>6</b>
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων .....</b>	<b>7</b>
<b>Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....</b>	<b>8</b>
<b>Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....</b>	<b>9</b>
<b>1 Γενικές πληροφορίες.....</b>	<b>9</b>
<b>2 Σύντομη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....</b>	<b>9</b>
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων .....	9
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	9
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές .....	12
2.4 Μισθώσεις.....	12
2.5 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	12
2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων .....	13
2.7 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις .....	13
2.8 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	13
2.9 Μετοχικό κεφάλαιο .....	13
2.10 Δάνεια .....	13
2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία .....	14
2.12 Αναγνώριση εσόδων .....	14
2.13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις .....	14
2.14 Στρογγυλοποιήσεις.....	14
<b>3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου .....</b>	<b>15</b>
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου .....	15
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων.....	15
<b>4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως .....</b>	<b>16</b>
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές .....	16
<b>5 Ενσώματα πάγια.....</b>	<b>17</b>
<b>6 Απαιτήσεις.....</b>	<b>17</b>
<b>7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....</b>	<b>18</b>
<b>8 Μετοχικό κεφάλαιο.....</b>	<b>18</b>
<b>9 Δάνεια.....</b>	<b>18</b>
<b>10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....</b>	<b>19</b>
<b>11 Αναβαλλόμενη φορολογία .....</b>	<b>20</b>
<b>12 Έξοδα ανά κατηγορία.....</b>	<b>21</b>
<b>13 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης .....</b>	<b>21</b>
<b>14 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά .....</b>	<b>21</b>
<b>15 Φόρος εισοδήματος.....</b>	<b>22</b>
<b>16 Επιχορηγήσεις .....</b>	<b>23</b>
<b>17 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις .....</b>	<b>23</b>
<b>18 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....</b>	<b>23</b>
<b>19 Λοιπές σημειώσεις .....</b>	<b>24</b>
<b>20 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.....</b>	<b>24</b>

## Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «CAISSON A.E.»

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «CAISSON A.E.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2012, 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 «CAISSON A.E.» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία 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, 29 Μαΐου 2013

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-12	31-Δεκ-11
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια	5	4.106.014	4.322.620
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	-	3.870
		<b>4.106.014</b>	<b>4.326.490</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6	611.907	719.234
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7	99.883	135.434
		<b>711.789</b>	<b>854.669</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>4.817.803</b>	<b>5.181.159</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	8	1.550.000	1.550.000
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		44.255	(155.723)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>1.594.255</b>	<b>1.394.277</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια μακροπρόθεσμα	9	255.200	510.400
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		2.562	-
Επιχορηγήσεις		685.837	721.934
		<b>943.600</b>	<b>1.232.334</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10	1.282.164	1.566.819
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος)		12.308	-
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	9	985.477	987.728
		<b>2.279.949</b>	<b>2.554.547</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>3.223.549</b>	<b>3.786.881</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>4.817.803</b>	<b>5.181.159</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**CAISSON A.E.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ  
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων**

Ποσά σε Ευρώ.

	Σημ.	1-Ιαν-12 έως 31- Δεκ-12	1-Ιαν-11 έως 31- Δεκ-11
<b>Πωλήσεις</b>		-	-
Κόστος πωληθέντων	12	(336.678)	-
<b>Μεικτό κέρδος</b>		<b>(336.678)</b>	-
Έξοδα διοίκησης	12	(15.982)	(10.534)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	13	654.135	-
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>301.475</b>	<b>(10.534)</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά	14	(88.228)	(33.706)
<b>Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων</b>		<b>213.247</b>	<b>(44.239)</b>
Φόρος εισοδήματος	15	(13.270)	(774)
<b>Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης</b>		<b>199.977</b>	<b>(45.013)</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**CAISSON A.E.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ  
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012

---

**Κατάσταση Συνολικών Εσόδων**

Ποσά σε Ευρώ.

	<b>1-Ιαν-11 έως 31-Δεκ-12</b>	<b>1-Ιαν-11 έως 31-Δεκ-11</b>
<b>Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης</b>	<b>199.977</b>	<b>(45.013)</b>
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα</b>		
Λοιπά Συνολικά Έσοδα / (Εξοδα) χρήσης (καθαρά μετά από φόρους)		-
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Εξοδα) χρήσης</b>	<b>199.977</b>	<b>(45.013)</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**CAISSON A.E.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ  
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012

**Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων**

Ποσά σε Ευρώ.

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>1-Ιαν-11</b>	<b>1.550.000</b>	<b>(110.709)</b>	<b>1.439.291</b>
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης	-	(45.013)	(45.013)
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα</b>			
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Εξοδα) χρήσης	-	(45.013)	(45.013)
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>1.550.000</b>	<b>(155.723)</b>	<b>1.394.277</b>
<b>1-Ιαν-12</b>	<b>1.550.000</b>	<b>(155.723)</b>	<b>1.394.277</b>
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης		199.977	199.977
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα</b>			
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Εξοδα) χρήσης		199.977	199.977
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>1.550.000</b>	<b>44.255</b>	<b>1.594.255</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>	<b>Σημ.</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
<b><u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u></b>			
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		213.247	(44.239)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις		180.509	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(1)	(1)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		88.229	33.706
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>			
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		112.798	13.584
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(284.655)	369.801
<i>Μείον:</i>			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(90.480)	(20.178)
Καταβεβλημένοι φόροι		-	-
Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)		219.648	352.674
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα	5	-	(490.172)
Τόκοι εισπραχθέντες		1	1
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		1	(490.171)
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		-	718.000
Εξοφλήσεις δανείων		(255.200)	(585.200)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(255.200)	132.800
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)</b>		<b>(35.552)</b>	<b>(4.697)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>		<b>135.434</b>	<b>140.132</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>		<b>99.883</b>	<b>135.434</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



---

## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

### 1 Γενικές πληροφορίες

Σκοπός της εταιρείας είναι η κατασκευή και εμπορία κυψελωτών κιβωτίων (Caisson) για την κατασκευή λιμενικών εγκαταστάσεων, καθώς και η κατασκευή και επισκευή πλωτών κατασκευών .

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στο Πόρτο Λάγος , TK 67063 Ξάνθη.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 85% και η οποία περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής και εισηγμένης στο Χ.Α. εταιρείας ``ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.`` που έχει έδρα την Κηφισιά.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Μαρτίου 2013 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετοχών. Είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση του διαδικτύου της Εταιρείας: [www.ellaktor.com](http://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 2012 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**ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

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. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013**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. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

**ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

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».

**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.

**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.

**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.

**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.

**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.

**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.

**Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 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 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.

**ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο.

**ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

**ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των τομέων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

**2.3 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») το οποίο είναι και το νόμισμα παρουσίασης. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης.

**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.

Οι αποσβέσεις του Μηχανολογικού εξοπλισμού υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή του και έχει ως εξής :

- Μηχανολογικός εξοπλισμός 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. Ζημιά 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 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.

## **2.8 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.

## **2.9 Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας.

## **2.10 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.

## **2.11 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 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.

## **2.12 Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα προέρχονται κυρίως από τη κατασκευή και εμπορία κυψελωτών κιβωτίων (caisson) .

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.

## **2.13 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 αναλόγιστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

## **2.14 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 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. 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.

##### (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.

##### (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.

#### Ανάλυση Ευαισθησίας Δανείων της Εταιρείας σε Μεταβολές Επιτοκίων

Μια ευλόγως πιθανή μεταβολή των επιτοκίων κατά είκοσι πέντε μονάδες βάσης (αύξηση/μείωση 0.25%) θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση / αύξηση των κερδών προ φόρων της χρήσης του 2012, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές, κατά ευρώ 3.102 (2011: ευρώ 3.745). Σημειώνεται ότι η προαναφερθείσα μεταβολή στα προ φόρων κέρδη υπολογίζεται στα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος χρήσης και δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

#### 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 προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα).

## CAISSON A.E.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ  
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012

Ο Καθαρός Δανεισμός της Εταιρείας στις 31.12.2012 παρουσιάζεται πιο αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

	31-Δεκ.-12	31-Δεκ.-11
Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	985.477	987.728
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	255.200	510.400
<b>Σύνολο δανείων</b>	<b>1.240.677</b>	<b>1.498.128</b>
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	99.883	135.434
<b>Καθαρός Δανεισμός/Διαθέσιμα</b>	<b>1.140.794</b>	<b>1.362.694</b>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας	1.594.255	1.394.277
<b>Σύνολο Κεφαλαίων</b>	<b>2.735.049</b>	<b>2.756.971</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης</b>	<b>0,417</b>	<b>0,494</b>

Ο δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης στις 31.12.12 υπολογίζεται σε 42% (2011:49%). Ο δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης για την Εταιρεία υπολογίζεται ως το πηλίκο του καθαρού δανεισμού (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα) προς το σύνολο των κεφαλαίων (ήτοι, σύνολο καθαρής θέσης πλέον καθαρός δανεισμός).

## 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 πληροφόρησης 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.



**CAISSON A.E.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ  
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012

**5 Ενσώματα πάγια**

<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Ακινήτ. υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Κόστος</b>			
<b>1-Ιαν-11</b>	<b>500</b>	<b>3.831.948</b>	<b>3.832.448</b>
Προσθήκες εκτός από leasing	-	490.172	490.172
Αναταξινόμησεις από Ακιν. υπό εκτέλεση	4.322.120	(4.322.120)	-
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>4.322.620</b>	<b>-</b>	<b>4.322.620</b>
<b>1-Ιαν-12</b>	<b>4.322.620</b>	<b>-</b>	<b>4.322.620</b>
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>4.322.620</b>	<b>-</b>	<b>4.322.620</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
<b>1-Ιαν-11</b>	-	-	-
<b>31-Δεκ-11</b>	-	-	-
<b>1-Ιαν-12</b>	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσης	(216.606)	-	(216.606)
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>(216.606)</b>	<b>-</b>	<b>(216.606)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>4.322.620</b>	<b>-</b>	<b>4.322.620</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>4.106.014</b>	<b>-</b>	<b>4.106.014</b>

Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

**6 Απαιτήσεις**

<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	5.470	
Λοιπές Απαιτήσεις	606.436	719.234
<b>Σύνολο</b>	<b>611.907</b>	<b>719.234</b>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	611.907	719.234
	<b>611.907</b>	<b>719.234</b>

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις» της χρήσης του 2012 ποσού ευρώ 606.436 περιλαμβάνει ποσό ευρώ 600.263 από «χρεωστικό ΦΠΑ» ,ποσό ευρώ 6.150 από «Προκαταβολές σε Προμηθευτές /Πιστωτές» και ποσό ευρώ 23 από «Λοιπούς χρεώστες»

Όλες οι απαιτήσεις είναι σε Ευρώ.

**7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα***Ποσά σε Ευρώ.*

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Διαθέσιμα στο ταμείο	122	636
Καταθέσεις όψεως	99.761	134.799
<b>Σύνολο</b>	<b>99.883</b>	<b>135.434</b>

Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα είναι σε ευρώ.

**8 Μετοχικό κεφάλαιο***Ποσά σε Ευρώ.*

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
1-Ιαν-11	387.500	1.550.000	1.550.000
31-Δεκ-11	387.500	1.550.000	1.550.000
1-Ιαν-12	387.500	1.550.000	1.550.000
31-Δεκ-12	387.500	1.550.000	1.550.000

**9 Δάνεια***Ποσά σε Ευρώ.*

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
<b>Μακροπρόθεσμος δανεισμός</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	255.200	510.400
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων</b>	<b>255.200</b>	<b>510.400</b>
<b>Βραχυπρόθεσμα δάνεια</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	985.477	987.728
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων</b>	<b>985.477</b>	<b>987.728</b>
<b>Σύνολο δανείων</b>	<b>1.240.677</b>	<b>1.498.128</b>

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

	ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ		
	έως 6 μήνες	6-12 μήνες	Σύνολο
<b>31-Δεκ-11</b>			
Σύνολο δανείων	732.528	765.600	1.498.128
	<b>732.528</b>	<b>765.600</b>	<b>1.498.128</b>
<b>31-Δεκ-12</b>			
Σύνολο δανείων	730.267	510.410	1.240.677
	<b>730.267</b>	<b>510.410</b>	<b>1.240.677</b>

**CAISSON A.E.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ  
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	255.200	255.200
Μεταξύ 2 και 5 ετών	-	255.200
	<b>255.200</b>	<b>510.400</b>

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.

## 10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Προμηθευτές	203.160	282.509
Δεδουλευμένα έξοδα	15.792	22.215
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	813	3.000
Λοιπές υποχρεώσεις	43.300	59.733
Σύνολο υποχρεώσεων - Συνδεδεμένα μέρη	1.019.099	1.199.362
<b>Σύνολο</b>	<b>1.282.164</b>	<b>1.566.819</b>
Βραχυπρόθεσμες	1.282.164	1.566.819
<b>Σύνολο</b>	<b>1.282.164</b>	<b>1.566.819</b>

Ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις» της χρήσης του 2012 ποσού ευρώ 43.300 περιλαμβάνει ποσό ευρώ 15.743 από «Δικαιούχους αμοιβών από παροχή υπηρεσίας», 18.974 από «Πιστωτές μηχανημάτων» και 8.583 από «Λοιπούς πιστωτές».

Το σύνολο των υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

**11 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-12	31-Δεκ-11
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:</b>		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	2.562	-
	<b>2.562</b>	<b>-</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:</b>		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	-	3.870
	<b>2.562</b>	<b>(3.870)</b>

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
<b>Υπόλοιπο αρχής χρήσης</b>	<b>(3.870)</b>	<b>(4.644)</b>
Χρέωση / (πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	6.432	774
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>	<b>2.562</b>	<b>(3.870)</b>

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 η παρακάτω:

**Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:**

Ποσά σε Ευρώ.

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις	Σύνολο
<b>1-Ιαν-11</b>		-
<b>31-Δεκ-11</b>	-	-
<b>1-Ιαν-12</b>	-	-
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	5.658	5.658
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>5.658</b>	<b>5.658</b>

**Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:**

Ποσά σε Ευρώ.

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις	Σύνολο
<b>1-Ιαν-11</b>	<b>4.644</b>	<b>4.644</b>
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(774)	(774)
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>3.870</b>	<b>3.870</b>
<b>1-Ιαν-12</b>	<b>3.870</b>	<b>3.870</b>
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(774)	(774)
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>3.096</b>	<b>3.096</b>

**CAISSON A.E.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ  
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012

**12 Έξοδα ανά κατηγορία**

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12			1-Ιαν έως 31-Δεκ-11		
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Αναλώσεις Αποθεμάτων	1.614	-	<b>1.614</b>	-	-	-
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	216.606	-	<b>216.606</b>	-	-	-
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων	118.209	-	<b>118.209</b>	-	-	-
Αμοιβές τρίτων	-	10.910	<b>10.910</b>	-	2.700	<b>2.700</b>
Λοιπά	250	5.072	<b>5.322</b>	-	7.834	<b>7.834</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>336.678</b>	<b>15.982</b>	<b>352.660</b>	-	<b>10.534</b>	<b>10.534</b>

**13 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης**

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν-12 έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν-11 έως 31-Δεκ-11
Αποσβέσεις ληφθεισών επιχορηγήσεων	36.097	-
Ενοίκια	618.100	-
Λοιπά Κέρδη / (Ζημιές)	(61)	-
<b>Σύνολο</b>	<b>654.135</b>	-

**14 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά**

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν-12 έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν-11 έως 31-Δεκ-11
<b>Έξοδα τόκων</b>		
-Τραπεζικά δάνεια	(88.165)	(33.442)
	<b>(88.165)</b>	<b>(33.442)</b>
Έσοδα τόκων	1	1
<b>Καθαρά (έξοδα) / Έσοδα τόκων</b>	<b>(88.164)</b>	<b>(33.441)</b>
Διάφορα έξοδα τραπεζών	(64)	(265)
	<b>(64)</b>	<b>(265)</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά</b>	<b>(88.228)</b>	<b>(33.706)</b>

**15 Φόρος εισοδήματος***Ποσά σε Ευρώ.*

	<b>1-Ιαν-12 έως 31-Δεκ-12</b>	<b>1-Ιαν-11 έως 31-Δεκ-11</b>
Φόρος χρήσης	6.838	-
Αναβαλλόμενος φόρος	6.432	774
<b>Σύνολο</b>	<b>13.270</b>	<b>774</b>

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 διανεμήθηκαν 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.

Για τις μεταβολές στην ελληνική φορολογική νομοθεσία που έλαβαν χώρα μετά την 31.12.2012 βλέπε σημείωση 20.

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.*

	<b>1-Ιαν-12 έως 31-Δεκ-12</b>	<b>1-Ιαν-11 έως 31-Δεκ-11</b>
<b>Λογιστικά κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>	213.247	(44.239)
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη στις αντίστοιχες χώρες	42.649	(8.848)
<b>Αναμορφώσεις</b>		
Λοιπά εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φόρο	(7.219)	-
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	43	-
Χρήση φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(22.203)	-
Διαφορά μεταξύ συντελεστή τρέχουσας και αναβαλλόμενης φορολογίας	-	774
Φορολογικές ζημιές χρήσης	-	8.848
<b>Φόροι</b>	<b>13.270</b>	<b>774</b>

**16 Επιχορηγήσεις**

Ποσά σε Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Στην αρχή της χρήσης	721.934	721.934
Μεταφορά στα αποτελέσματα	(36.097)	-
<b>Στο τέλος της χρήσης</b>	<b>685.837</b>	<b>721.934</b>

**17 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

- Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Η εκτίμηση της εταιρείας είναι ότι οι διαφορές που ενδεχομένως προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο της χρήσεως αυτής δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- Για τη χρήση 2011 η εταιρία υπάχθηκε στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και της χορηγήθηκε «Φορολογικό Πιστοποιητικό».

- Για τη χρήση 2012 η εταιρία έχει επίσης υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις η εκτίμηση της εταιρείας είναι ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

**18 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Όλα τα ποσά είναι σε ευρώ.

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:

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	618.100	-
Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	618.100	-
α) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	37	-
Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	37	-
	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
α) Υποχρεώσεις	1.019.099	1.199.362
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	1.019.099	1.199.362

## **19 Λοιπές σημειώσεις**

1. Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
2. Δεν απασχολήθηκε προσωπικό στην Εταιρεία κατά τις χρήσεις 2012 και 2011.
3. Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών του Εταιρείας για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το οικονομικό έτος 2012 ανέρχονται σε ευρώ 2.500 (2011: ευρώ 1.200) .

## **20 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

Στις 23.01.2013 θεσπίστηκε ο νέος φορολογικός νόμος 4110/23.01.2013. Οι κυριότερες αλλαγές είναι ότι σύμφωνα με το νέο νόμο ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων ορίζεται στο 26% για τη χρήση 2013 και έπειτα και ο παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων που εγκρίνονται μετά την 1 Ιανουαρίου 2014 ορίζεται σε 10%.

ΞΑΝΘΗ , 27 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΟΙΚΟΝΟΜΟΥ ΙΩΑΝΝΗΣ  
ΑΔΤ ΑΕ 024893

ΚΑΡΕΦΥΛΛΑΚΗΣ ΤΙΜΟΛΕΩΝ  
ΑΔΤ ΑΕ 159031

ΤΣΟΥΚΑΛΑΣ ΑΝΔΡΕΑΣ  
Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ: 0017214 Α' ΤΑΞΗΣ