



TOMH A.B.E.T.E.

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

Περιεχόμενα Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	4
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	6
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	7
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	10
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	11
1 Γενικές πληροφορίες.....	11
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	11
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	11
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	11
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	14
2.4 Μισθώσεις.....	14
2.5 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	14
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15
2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	15
2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	15
2.9 Αποθέματα	17
2.10 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	17
2.11 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	17
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο	17
2.13 Δάνεια	17
2.14 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	18
2.15 Παροχές στο προσωπικό	18
2.16 Προβλέψεις	19
2.17 Αναγνώριση εσόδων	19
2.18 Συμβόλαια για έργα υπό εκτέλεση	19
2.19 Στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού προς πώληση	20
2.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20
2.21 Διανομή μερισμάτων.....	20
2.22 Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων.....	20
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων.....	22
3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών.....	22
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	23
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	23
5 Ενσώματα πάγια.....	25
6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	26
7 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	26
8 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	27
9 Επενδύσεις σε Κοινοπραξίες	27
10 Συμμετοχές Εταιρείας.....	27

11	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....	29
12	Αποθέματα.....	29
13	Απαιτήσεις.....	29
14	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	30
15	Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο.....	31
16	Λοιπά αποθεματικά.....	31
17	Δάνεια.....	32
18	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	33
19	Αναβαλλόμενη φορολογία.....	33
20	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού.....	35
21	Έξοδα ανά κατηγορία.....	36
22	Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης.....	36
23	Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα – καθαρά.....	36
24	Παροχές σε εργαζομένους.....	37
25	Φόρος εισοδήματος.....	37
26	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	38
27	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	38
28	Λοιπές σημειώσεις.....	38
29	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.....	39

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της TOMH A.B.E.T.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ.

	Σημ.	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	4.110.124	4.788.169
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	1.246.981	1.246.981
Επενδύσεις σε θυγατρικές	7	2.701.000	2.701.000
Επενδύσεις σε συγγενείς	8	1.515.147	15.147
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	9	455.215	459.465
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση μακροπρόθεσμα	11	5.722	5.722
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	19	389.932	73.122
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	28.360	27.426
		10.452.481	9.317.032
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	12	221.620	209.283
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	13	30.695.357	29.114.431
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	7.822.035	8.986.594
		38.739.012	38.310.307
Σύνολο ενεργητικού		49.191.492	47.627.340
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	9.692.893	9.692.893
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	15	3.126.843	3.126.843
Λοιπά αποθεματικά	16	9.710.380	9.710.380
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		3.913.054	2.326.316
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		26.443.170	24.856.432
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	20	144.384	108.353
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	16.000	-
		160.384	108.353
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	20.212.617	19.242.410
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	17	2.375.322	3.420.145
		22.587.939	22.662.555
Σύνολο υποχρεώσεων		22.748.323	22.770.908
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		49.191.492	47.627.340

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Ποσά σε Ευρώ.

	Σημ.	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11
Πωλήσεις		20.542.479	16.670.814
Κόστος πωληθέντων	21	(18.543.071)	(22.657.446)
Μικτό κέρδος		1.999.408	(5.986.632)
Έξοδα διάθεσης	21	(67.178)	(73.834)
Έξοδα διοίκησης	21	(798.300)	(920.405)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	22	211.053	(505.696)
Κέρδη / (Ζημίες) από κοινοπραξίες		511.360	(220.857)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		1.856.343	(7.707.425)
Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά	23	(107.124)	(111.061)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		1.749.219	(7.818.486)
Φόρος εισοδήματος	25	(162.482)	1.012.333
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης		1.586.738	(6.806.152)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11
Καθαρά κέρδη / (Ζημιές) χρήσης	1.586.738	(6.806.152)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα / (Εξοδα) χρήσης (καθαρά μετά από φόρους)	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Εξοδα) χρήσης	1.586.738	(6.806.152)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ.

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1-Ιαν-11	9.692.893	3.126.843	9.710.380	9.132.469	31.662.584
Καθαρές Ζημίες χρήσης	-	-	-	(6.806.152)	(6.806.152)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα					
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης	-	-	-	(6.806.152)	(6.806.152)
31-Δεκ-11	9.692.893	3.126.843	9.710.380	2.326.316	24.856.432
1-Ιαν-12	9.692.893	3.126.843	9.710.380	2.326.316	24.856.432
Καθαρά Κέρδη χρήσης	-	-	-	1.586.738	1.586.738
Λοιπά Συνολικά Έσοδα					
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης	-	-	-	1.586.738	1.586.738
31-Δεκ-12	9.692.893	3.126.843	9.710.380	3.913.054	26.443.170

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε Ευρώ.

	Σημ.	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη προ φόρων		1.749.219	(7.818.486)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις	5	716.327	688.572
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(185.096)	(168.528)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	23	241.919	255.962
Προβλέψεις απομείωσης και διαγραφές		-	921.733
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων		(12.337)	(7.718)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		(1.439.684)	10.421.133
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		510.371	(758.308)
<i>Μείον:</i>			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα		(255.050)	(273.478)
(Καταβληθέντες) / Εισπραχθέντες φόροι		(621.467)	(812.655)
Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)		704.201	2.448.229
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
(Απόκτηση)/Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κ/ζιών και λοιπών επενδύσεων		(970.750)	(407)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(275.082)	(39.491)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		287.100	512.643
Τόκοι εισπραχθέντες	23	134.795	144.901
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(823.936)	617.646
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Εξοφλήσεις δανείων		(1.044.824)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(1.044.824)	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		(1.164.559)	3.065.876
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		8.986.594	5.920.718
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		7.822.035	8.986.594

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται, κυρίως στους κλάδους των κατασκευών, των αναπλάσεων, των έργων πρασίνου και των λιμενικών έργων.

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

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

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Μαρτίου 2013 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 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

εταρείας 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. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η εταιρεία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

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.

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 περιόδους.

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 παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης.

2.4 Μισθώσεις

(α) *Εταιρεία ως μισθωτής*

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

(β) *Εταιρεία ως εκμισθωτής*

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

2.5 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

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

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

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

- Κτίρια	20- 40 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	5 - 7 έτη
- Αυτοκίνητα	5 - 7 έτη
- Λοιπός 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 2.7).

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 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του κόστους εξαγοράς και της εύλογης αξίας του μεριδίου της καθαρής θέσης της θυγατρικής επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η υπεραξία από εξαγορές θυγατρικών εταιρειών αναγνωρίζεται στις ασώματες ακινητοποιήσεις. Η υπεραξία δεν αποσβένεται και ελέγχεται ετησίως για απομείωση και αναγνωρίζεται στο κόστος μείον τις όποιες ζημιές απομείωσης. Ζημιές από υπεραξία δεν αντιστρέφονται.

Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών για την πραγματοποίηση του ελέγχου απομείωσης. Η κατανομή γίνεται στις μονάδες ή στις ομάδες των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από τις επιχειρηματικές συνενώσεις στις οποίες δημιουργήθηκε η υπεραξία και αναγνωρίζεται σύμφωνα με το λειτουργικό τομέα.

Κέρδη και ζημιές από την πώληση μιας επιχείρησης περιλαμβάνουν τη λογιστική αξία της υπεραξίας που αντιστοιχεί στην επιχείρηση που πωλήθηκε.

Η αρνητική υπεραξία διαγράφεται στα αποτελέσματα.

(β) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 3 έτη.

2.7 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.

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

2.8.1 Ταξινόμηση

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

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία εκτός εάν προσδιορίζονται ως αντισταθμίσεις. Στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό εάν κατέχονται για εμπορία ή αναμένεται να πουληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία Ισολογισμού.

(β) *Δάνεια χορηγηθέντα και απαιτήσεις*

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

(γ) *Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία*

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

2.8.2 Αναγνώριση και Επιμέτρηση

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες των στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και οι δαπάνες συναλλαγής αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές από τις μεταβολές εύλογης αξίας καταχωρούνται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μέχρις ότου τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

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

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

2.8.3 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.8.4 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

μπορεί αντικειμενικά να συσχετιστεί με κάποιο γεγονός το οποίο έλαβε χώρα μεταγενέστερα της αναγνώρισης της ζημιάς απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.9 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.

Επενδύσεις σε ακίνητα στα οποία ξεκινάει κατασκευή με σκοπό την μελλοντική πώληση, αναταξινομούνται ως αποθέματα, στην λογιστική αξία, κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Στο εξής, θα επιμετρώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας.

2.13 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.

Έξοδα δανείων που καταβάλλονται κατά την υπογραφή των νέων πιστώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα του δανείου εφόσον γίνει ανάληψη μέρους ή και του συνόλου της νέας πιστωτικής γραμμής. Σε αυτή την περίπτωση καταχωρούνται ως μελλοντικά έξοδα δανείων μέχρι να γίνει η ανάληψη. Εφόσον δεν χρησιμοποιηθούν τα νέα δάνεια, μερικώς ή ολικά, τότε αυτά τα έξοδα περιλαμβάνονται στα προπληρωθέντα έξοδα και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια ζωής της σχετικής πιστωτικής γραμμής.

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.

2.14 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 αναγνωρισθεί 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 ισχύουν 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.

2.15 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.

2.16 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 απαιτούμενα ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.17 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα προέρχονται κυρίως από τεχνικά έργα, παροχή υπηρεσιών και λειτουργικές μισθώσεις .

Τα έσοδα και το κέρδος από τα κατασκευαστικά συμβόλαια αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.18 κατωτέρω.

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

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

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

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

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

2.18 Συμβόλαια για έργα υπό εκτέλεση

Σύμβαση κατασκευής είναι μια σύμβαση που έχει συναφθεί ειδικά για την κατασκευή ενός περιουσιακού στοιχείου ή ενός συνδυασμού περιουσιακών στοιχείων, τα οποία είναι στενά αλληλοσυνδεόμενα ή αλληλοεξαρτώμενα σε ό,τι αφορά το σχεδιασμό τους, την τεχνολογία και τη λειτουργία τους ή τον τελικό σκοπό ή χρήση τους

Τα έξοδα που αφορούν σε κατασκευαστικά συμβόλαια αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται.

Όταν το αποτέλεσμα ενός κατασκευαστικού συμβολαίου δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, ως έσοδο από το συμβόλαιο αναγνωρίζονται μόνο τα έξοδα που έχουν πραγματοποιηθεί και αναμένεται να εισπραχθούν.

Όταν το αποτέλεσμα ενός κατασκευαστικού συμβολαίου μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, το έσοδο και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο. Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται βάσει των εξόδων που έχουν πραγματοποιηθεί έως την ημερομηνία του ισολογισμού σε σχέση με τα συνολικά εκτιμώμενα

έξοδα για κάθε συμβόλαιο. Όταν είναι πιθανό το συνολικό κόστος του συμβολαίου να υπερβεί το συνολικό έσοδο, τότε η αναμενόμενη ζημία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο.

Για τον καθορισμό του κόστους που πραγματοποιήθηκε έως το τέλος της χρήσης, τυχόν έξοδα που σχετίζονται με μελλοντικές εργασίες αναφορικά με το συμβόλαιο εξαιρούνται και εμφανίζονται ως έργο σε εξέλιξη. Το σύνολο του κόστους που πραγματοποιήθηκε και του κέρδους / ζημίας που αναγνωρίστηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης.

Όπου τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί υπερβαίνουν τις προοδευτικές τιμολογήσεις, η διαφορά εμφανίζεται ως απαίτηση από πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις». Όταν οι προοδευτικές τιμολογήσεις υπερβαίνουν τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί, το υπόλοιπο εμφανίζεται ως υποχρέωση προς τους πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές».

2.19 Στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού προς πώληση

Στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού κατατάσσονται προς πώληση και αποτιμώνται στη μικρότερη αξία μεταξύ της τρέχουσας λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης, εφόσον η αξία αυτή εκτιμάται ότι θα ανακτηθεί από την Εταιρεία μέσω της πώλησής τους και όχι από τη χρήση τους.

2.20 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.

2.21 Διανομή μερισμάτων

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

2.22 Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων

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 ακινήτων, πρώτων υλών όπως σίδηρος, τσιμέντο κλπ.), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο επιτοκίων. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός. Οι λογιστικές αρχές σχετικά με τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται στη Σημείωση 2.

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

(α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τους επιχειρησιακούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Ενδεικτικά, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από τη μεταβολή στις συνθήκες που επικρατούν στον κλάδο των κατασκευών και τις αγορές πρώτων υλών, καθώς και σε κινδύνους που σχετίζονται με την εκτέλεση έργων σε

κοινοπρακτικά σχήματα. Οι υπηρεσίες της Εταιρείας παρακολουθούν στενά τις τάσεις στις επιμέρους αγορές όπου αναπτύσσεται επιχειρηματική δραστηριότητα και σχεδιάζουν ενέργειες για την άμεση και αποτελεσματική προσαρμογή στα νέα δεδομένα των επιμέρους αγορών.

i) Μακροοικονομικές Συνθήκες στην Ελλάδα

Οι μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και η δημοσιονομική θέση του Ελληνικού Δημοσίου έχουν επιδεινωθεί σημαντικά και αυτό είχε σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της, στη χρηματοοικονομική κατάσταση της (πάγωμα έργων παραχωρήσεων, περιορισμός κατασκευαστικής δραστηριότητας στην Ελλάδα, έλλειψη πόρων χρηματοδότησης νέων έργων, μείωση κύκλου εργασιών ,κλπ.).

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

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

Τα δάνεια της Εταιρείας είναι σε κυμαινόμενα επιτόκια και σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται κυρίως από μεταβολές των επιτοκίων του Ευρώ.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

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

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

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

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 αντίστοιχα:

Ποσά σε Ευρώ.

Ποσά σε Ευρώ.	31 Δεκέμβριος 2012	
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	
	Εντός 1 έτους	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13.752.974	13.752.974
Δάνεια	2.530.597	2.530.597

Ποσά σε Ευρώ.	31 Δεκέμβριος 2011	
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	
	Εντός 1 έτους	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14.790.789	14.790.789
Δάνεια	3.660.376	3.660.376

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως εκ τούτου δεν συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αναφορικά με τα κονδύλια Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και Δάνεια.

Στην ανάλυση Προμηθευτών και Λοιπών υποχρεώσεων δεν συμπεριλαμβάνονται τα ποσά από Προκαταβολές Πελατών, Υποχρεώσεις από Κατασκευαστικά συμβόλαια και Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι/τέλη.

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 5.938 (2011: ευρώ 8.550). 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).

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

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	2.375.322	3.420.145
Σύνολο δανείων	2.375.322	3.420.145
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.822.035	8.986.593
Καθαρός Δανεισμός/Διαθέσιμα	(5.446.712)	(5.566.449)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας	26.443.170	24.856.432
Σύνολο Κεφαλαίων	20.996.457	19.289.983

Ο υπολογισμός του δείκτη κεφαλαιακής μόχλευσης στις 31.12.2012 για την Εταιρεία δεν έχει εφαρμογή καθώς η εταιρεία διαθέτει καθαρά διαθέσιμα. Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται ως το πηλίκιο του καθαρού δανεισμού (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα) προς το σύνολο των κεφαλαίων (ήτοι, σύνολο καθαρής θέσης πλέον καθαρός δανεισμός).

3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

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

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

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

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

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της Εταιρείας που αποτιμώνται στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012 και την 31 Δεκεμβρίου 2011:

Ποσά σε Ευρώ.

	31 Δεκέμβριος 2012	
	ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ	
	ΕΠΗΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.722	5.722
<i>Ποσά σε Ευρώ.</i>		
	31 Δεκέμβριος 2011	
	ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ	
	ΕΠΗΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.722	5.722

Το σύνολο των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Διαθεσίμων προς πώληση κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και την προηγούμενης χρήσης ταξινομούνται σε Επίπεδο 3 και δεν υπήρξε οποιαδήποτε μεταβολή.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

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.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

- (α) *Εκτιμήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό των κατασκευαστικών έργων σύμφωνα με το ΔΠΠ 11 «Κατασκευαστικά συμβόλαια»*

- (i) Αναγνώριση εσόδου από κατασκευαστικά συμβόλαια βάσει εκτίμησης του σταδίου ολοκλήρωσης των έργων.

Για τον υπολογισμό του σταδίου ολοκλήρωσης των κατασκευαστικών έργων υπό εκτέλεση βάσει του οποίου η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα από κατασκευαστικά συμβόλαια, η Διοίκηση εκτιμά τα προβλεπόμενα έξοδα που αναμένει να πραγματοποιηθούν μέχρι την ολοκλήρωση των έργων.

- (ii) Αιτήματα αποζημίωσης για συμπληρωματικές εργασίες πέραν των συμβατικών

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά το ποσό που αναμένει να εισπραχθεί για συμπληρωματικές εργασίες και αναγνωρίζει έσοδο βάσει του σταδίου ολοκλήρωσης, εφόσον θεωρεί πιθανή την είσπραξη του εν λόγω ποσού.

(β) Προβλέψεις

1. (i) Φόρος εισοδήματος

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

2. (ii) Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Η Εταιρεία έχει εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Η Διοίκηση αξιολογεί την έκβαση των υποθέσεων και, εάν υπάρχει πιθανότητα αρνητικής έκβασης τότε η Εταιρεία προβαίνει στο σχηματισμό των απαραίτητων προβλέψεων. Οι προβλέψεις, όπου απαιτούνται, υπολογίζονται με βάση την παρούσα αξία των εκτιμήσεων της Διοίκησης για τη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Η παρούσα αξία βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που απαιτεί την άσκηση κρίσης.

(γ) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

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

(δ) Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής και υπολειμματικής αξίας περιουσιακών στοιχείων

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της ωφέλιμης ζωής καθώς και της υπολειμματικής αξίας των ενσώματων παγίων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων τα οποία αναγνωρίζονται είτε μέσω απόκτησής τους είτε μέσω συνενώσεων επιχειρήσεων. Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου είναι θέμα κρίσης, που βασίζεται στην εμπειρία της Εταιρείας από όμοια περιουσιακά στοιχεία. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός περιουσιακού στοιχείου επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τα νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

(ε) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζονται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων των υπαλλήλων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένες στο τέλος της χρήσης, με βάση την υπόθεση ότι οι παροχές αυτές καθίστανται δεδουλευμένες από τους υπαλλήλους ισομερώς κατά τη διάρκεια της εργασιακής τους περιόδου. Οι υποχρεώσεις για τις παροχές αυτές υπολογίζονται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από τη Διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με τα επιτόκια προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προβλέψεων, αυτές οι υποθέσεις υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

5 Ενσώματα πάγια

Ποσά σε Ευρώ.

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
Κόστος					
1-Ιαν-11	3.727.041	2.446.942	6.799.276	282.960	13.256.219
Προσθήκες εκτός από leasing	-	31.297	8.194	-	39.491
Πωλήσεις / διαγραφές	(471.622)	(12.112)	(122.628)	-	(606.362)
31-Δεκ-11	3.255.419	2.466.127	6.684.842	282.960	12.689.348
1-Ιαν-12	3.255.419	2.466.127	6.684.842	282.960	12.689.348
Προσθήκες εκτός από leasing	-	236.227	22.900	15.955	275.082
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(8.865)	(303.352)	-	(312.217)
31-Δεκ-12	3.255.419	2.693.489	6.404.390	298.915	12.652.212
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
1-Ιαν-11	(835.549)	(1.451.648)	(4.770.006)	(272.749)	(7.329.952)
Αποσβέσεις χρήσης	(80.537)	(209.358)	(393.514)	(5.163)	(688.572)
Πωλήσεις / διαγραφές	-	12.112	105.234	-	117.345
31-Δεκ-11	(916.086)	(1.648.894)	(5.058.287)	(277.912)	(7.901.179)
1-Ιαν-12	(916.086)	(1.648.894)	(5.058.287)	(277.912)	(7.901.179)
Αποσβέσεις χρήσης	(80.537)	(244.833)	(373.888)	(17.069)	(716.327)
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(68.033)	143.451	-	75.418
31-Δεκ-12	(996.624)	(1.961.760)	(5.288.724)	(294.981)	(8.542.088)
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκ. 2011	2.339.332	817.233	1.626.556	5.048	4.788.169
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκ. 2012	2.258.795	731.729	1.115.666	3.933	4.110.124

Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε Ευρώ.

	Λογισμικό	Υπεραξία	Σύνολο
Κόστος			
1-Ιαν-11	262.026	1.246.981	1.509.006
31-Δεκ-11	262.026	1.246.981	1.509.006
1-Ιαν-12	262.026	1.246.981	1.509.006
31-Δεκ-12	262.026	1.246.981	1.509.006
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
1-Ιαν-11	(262.025)	-	(262.025)
31-Δεκ-11	(262.025)	-	(262.025)
1-Ιαν-12	(262.025)	-	(262.025)
31-Δεκ-12	(262.025)	-	(262.025)
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011	-	1.246.981	1.246.981
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012	-	1.246.981	1.246.981

7 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Στην αρχή της χρήσης	2.701.000	2.500.000
Προσθήκες- αύξηση κόστους συμ/γής	-	201.000
Στο τέλος της χρήσης	2.701.000	2.701.000

Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις επειδή ενοποιείται πλήρως από την μητρική της εταιρεία ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 27 (σημείωση 1).

8 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Στην αρχή της χρήσης	15.147	15.147
Προσθήκες – αύξηση κόστους συμμετοχής	1.500.000	-
Στο τέλος της χρήσης	1.515.147	15.147

Η προσθήκη ποσό ευρώ 1.500.000 αφορά αύξηση του κόστους συμμετοχής στην συγγενή ΒΕΠΕ ΚΕΡΑΤΕΑΣ ΑΕ.

9 Επενδύσεις σε Κοινοπραξίες

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Στην αρχή της χρήσης	459.465	459.057
Προσθήκες	-	500
(Μειώσεις)	(4.250)	(93)
Στο τέλος της χρήσης	455.215	459.465

10 Συμμετοχές Εταιρείας

Οι συμμετοχές της εταιρείας σε θυγατρικές εταιρείες είναι οι παρακάτω:

A/A	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
1	ΑΚΤΩΡ FM ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	65%	2010-2012
2	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΦΥΤΩΡΙΑ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	50%	2010-2012
3	ΠΛΩ-ΚΑΤ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2010-2012

Οι συμμετοχές της εταιρείας σε συγγενείς εταιρείες είναι οι παρακάτω:

A/A	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
1	ΒΕΠΕ ΚΕΡΑΤΕΑΣ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	23,38%	2010-2012

Στη συνέχεια παρατίθεται αναλυτικός πίνακας των Κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η εταιρεία και οι οποίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης από τη μητρική εταιρεία Άκτωρ ΑΤΕ.

Α/Α	ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
1	Κ/ΞΙΑ ΑΝΑΠΛΑΣΗΣ ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΩΝ (ΑΚΤΩΡ-ΤΟΜΗ) ΕΚΤΕΛΕΣΤΡΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	50	2010-2012
2	Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ-ΤΟΜΗ-ΑΛΤΕ-ΕΜΠΕΔΟΣ (ΔΙΑΜ.ΕΛΕΥΘ.ΧΩΡΩΝ ΟΛΥΜΠ.ΧΩΡΙΟΥ)	ΕΛΛΑΔΑ	18	2010-2012
3	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ - ΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΝΟΣ.ΛΑΜΙΑΣ)	ΕΛΛΑΔΑ	85	2010-2012
4	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΤΕ- ΗΛΕΚΤΩΡ ΑΕ (ΧΥΤΑ ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΩΝ ΤΜΗΜΑ ΙΙ)	ΕΛΛΑΔΑ	59,61	2010-2012
5	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ- ΜΑΡΑΓΚΑΚΗΣ ΑΝΔΡ. (2005)	ΕΛΛΑΔΑ	65	2010-2012
6	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ - ΑΡΣΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	67	2010-2012
7	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ - ΕΛΤΕΡ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	50	2009-2012
8	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ - ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	ΕΛΛΑΔΑ	30	2010-2012
9	Κ/ΞΙΑ ΚΑΣΤΩΡ - ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ	ΕΛΛΑΔΑ	15	2010-2012
10	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ -ΕΡΓΟ ΑΕ -ΛΑΜΔΑ ΤΕΧΝ. ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	50	2010-2012
11	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ - ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑ ΗΠΕΙΡΟΥ ΟΕ	ΕΛΛΑΔΑ	90	2010-2012
12	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΤΕ - ΑΤΟΜΟΝ ΑΕ (ΔΙΜΕΝΑΣ ΜΥΚΟΝΟΥ)	ΕΛΛΑΔΑ	50	2010-2012
13	Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ-ΤΟΜΗ-ΑΤΟΜΟ	ΕΛΛΑΔΑ	49	2010-2012
14	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ - ΑΤΟΜΟΝ ΑΕ (ΔΙΜΕΝΑΣ ΚΕΡΚΥΡΑΣ)	ΕΛΛΑΔΑ	50	2010-2012
15	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ - ΧΩΡΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΤΕ	ΕΛΛΑΔΑ	50	2010-2012
16	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ-ΑΚΤΩΡ (ΦΡΑΓΜΑ ΑΠΟΣΕΛΕΜΗ)	ΕΛΛΑΔΑ	70	2010-2012
17	Κ/ΞΙΑ ΕΡΓΟ ΑΕ- ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ	ΕΛΛΑΔΑ	15	2010-2012
18	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ -ΗΛΕΚΤΩΡ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	78,25	2007-2012
19	Κ/ΞΙΑ "Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ - ΗΛΕΚΤΩΡ" - ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ	ΕΛΛΑΔΑ	54,78	2008-2012
20	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.– ΑΚΤΩΡ FM	ΕΛΛΑΔΑ	25	2010-2012
21	Κ/ΞΙΑ ΑΤΟΜΟΝ ΑΕ - ΤΟΜΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	50	2009-2012
22	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. - ΑΚΤΩΡ FACILITY MANAGEMENT	ΕΛΛΑΔΑ	25	2010-2012
23	Κ/ΞΙΑ ΛΜΝ ΑΤΕ-ΚΑΡΑΛΗΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ - ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ	ΕΛΛΑΔΑ	20	2010-2012
24	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. - ΑΙΘΡΑ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Τ.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	50	2010-2012
25	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. - ΜΕΞΗΣ Λ. - ΤΑΤΣΗΣ Κ. Ο.Ε (ΚΞ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ -ΤΟΠΙΟΔΟΜΗ ΟΕ)	ΕΛΛΑΔΑ	50	2010-2012
26	Κ/ΞΙΑ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ - ΑΠ. ΜΑΡΑΓΚΑΚΗΣ ΕΡΓΑ ΠΡΑΣΙΝΟΥ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	65	2011-2012

11 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Στην αρχή της χρήσης	5.722	5.722
Στο τέλος της χρήσης	5.722	5.722
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	5.722	5.722
	5.722	5.722

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

Ποσά σε Ευρώ

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Μη εισηγμένοι τίτλοι:		
Μετοχές – Ελλάδα	5.722	5.722
	5.722	5.722

12 Αποθέματα

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Α' ύλες	221.620	209.283
Σύνολο	221.620	209.283

Το σύνολο των αποθεμάτων της Εταιρείας τόσο στην τρέχουσα όσο και στην προηγούμενη χρήση, αφορά Α' ύλες για τις οποίες δεν συνέτρεξαν λόγοι διενέργειας προβλέψεων.

13 Απαιτήσεις

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Πελάτες (εκτός από παρακρατημένες εγγυήσεις)	6.072.945	3.911.438
Παρακρατημένες εγγυήσεις (π.χ. κρατήσεις καλής εκτέλεσης)	740.606	568.237
Σύνολο Πελατών	6.813.550	4.479.675
Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη	7.790.949	7.638.588
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(523.802)	(523.802)
Καθαρές απαιτήσεις πελατών	14.080.698	11.594.462
Προκαταβολές		
Απαιτήσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια	2.851.400	2.510.136
Απαιτήσεις από ΚΕ	7.078.297	8.449.755
Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη	561.366	561.366
Λοιπές Απαιτήσεις	4.059.132	4.567.627
Λοιπές Απαιτήσεις - Συνδεδεμένα μέρη	2.399.381	1.856.443
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης Λοιπών Απαιτήσεων	(306.557)	(397.932)
Σύνολο	30.723.717	29.141.857
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	28.360	27.426
Κυκλοφορούν ενεργητικό	30.695.357	29.114.431
	30.723.717	29.141.857

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις», της χρήσης του 2012 ποσού ευρώ 4.059.132 περιλαμβάνει ποσό 3.156.289 από «Προκαταβολές σε Προμηθευτές /Πιστωτές και ΙΚΑ, προκαταβληθέντες και παρακρατούμενους φόρους και χρεωστικό ΦΠΑ», 516.263 από «Επιταγές εισπρακτέες» , 157.575 από «Εξοδα επομένων χρήσεων» και 229.005 από «Λοιπούς χρεώστες»

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις», της χρήσης του 2011 ποσού ευρώ 4.567.627 περιλαμβάνει ποσό 4.159.873 από «Προκαταβολές σε Προμηθευτές /Πιστωτές και ΙΚΑ, προκαταβληθέντες και παρακρατούμενους φόρους και χρεωστικό ΦΠΑ», 250.395 από «Επιταγές εισπρακτέες» , 58.527 από «Εξοδα επομένων χρήσεων» και 98.832 από «Λοιπούς χρεώστες» .

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

Ποσά σε Ευρώ.	
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	523.802
Πρόβλεψη απομείωσης	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012	523.802

Η μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης των Λοιπών Απαιτήσεων παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ.	
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	397.932
Διαγραφή εισπρακτέων μέσα στην χρήση	(91.375)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012	306.557

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων Πελατών έχει ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ.		31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα		5.567.713	3.975.445
Είναι σε καθυστέρηση:			
3 - 6 μήνες		1.250.077	941.423
6 μήνες - 1έτος		755.717	656.503
1 - 2 έτη		1.762.632	1.383.472
2 - 3 έτη		724.122	3.938.521
Πάνω από 3 έτη		4.544.239	1.222.899
		14.604.499	12.118.263
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης		(523.802)	(523.802)
Καθαρές απαιτήσεις Πελατών		14.080.698	11.594.462

Όλες οι απαιτήσεις είναι σε ευρώ.

14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ποσά σε Ευρώ.	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Διαθέσιμα στο ταμείο	8.627	1.157
Καταθέσεις όψεως	7.813.407	8.985.437
Σύνολο	7.822.035	8.986.593

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσοστά καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την εταιρεία Standard & Poor (S&P) την 31.12.2012 και την 31.12.2011.

Rating Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (S&P)	Ποσοτό Καταθέσεων όψεως	
	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
CCC	100,00%	95,05%
NR	-	4,95%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%	100,00%

Η εμφανιζόμενη αύξηση συνεργασίας με πιστωτικά ιδρύματα χαμηλότερης πιστοληπτικής αξιολόγησης οφείλεται στην υποβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης ελληνικών τραπεζών λόγω της κρίσης χρέους που αντιμετωπίζει η Ελλάδα.

Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα είναι σε ευρώ.

15 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο

Ποσά σε Ευρώ.

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Σύνολο
1-Ιαν-11	5.983.267	9.692.893	3.126.843	12.819.735
31-Δεκ-11	5.983.267	9.692.893	3.126.843	12.819.735
1-Ιαν-12	5.983.267	9.692.893	3.126.843	12.819.735
31-Δεκ-12	5.983.267	9.692.893	3.126.843	12.819.735

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι 1,62 ευρώ έκαστη.

16 Λοιπά αποθεματικά

Ποσά σε Ευρώ.

	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά & έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
1-Ιαν-11	883.172	7.631.421	1.195.787	9.710.380
31-Δεκ-11	883.172	7.631.421	1.195.787	9.710.380
1-Ιαν-12	883.172	7.631.421	1.195.787	9.710.380
31-Δεκ-12	883.172	7.631.421	1.195.787	9.710.380

(α) Τακτικό αποθεματικό

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

(β) Έκτακτα αποθεματικά

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

(γ) Αφορολόγητα αποθεματικά

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

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

17 Δάνεια

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικός δανεισμός	2.375.322	3.420.145
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	2.375.322	3.420.145
Σύνολο δανείων	2.375.322	3.420.145

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

	ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	
	6-12 μήνες	Σύνολο
31-Δεκ-11		
Σύνολο δανείων	3.420.145	3.420.145
	3.420.145	3.420.145
31-Δεκ-12		
Σύνολο δανείων	2.375.322	2.375.322
	2.375.322	2.375.322

Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας είναι σε ευρώ.
Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία.

18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Προμηθευτές	1.186.587	653.692
Υποχρεώσεις προς ΚΞ	2.242.735	2.115.244
Δεδουλευμένοι τόκοι	40.963	54.094
Δεδουλευμένα έξοδα	25.931	27.362
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	608.445	539.727
Υποχρεώσεις για κατασκευαστικά συμβόλαια	4.329.703	3.171.210
Λοιπές υποχρεώσεις	3.894.879	2.646.340
Σύνολο υποχρεώσεων - Συνδεδεμένα μέρη	7.899.374	10.034.742
Σύνολο	20.228.617	19.242.410
Μακροπρόθεσμες	16.000	-
Βραχυπρόθεσμες	20.212.617	19.242.410
Σύνολο	20.228.617	19.242.410

Ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις», της χρήσης του 2012, ποσού ευρώ 3.894.879, περιλαμβάνει ποσό 1.521.495 από «Προκαταβολές Πελατών», 321.725 από «Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες & δικαιούχους αμοιβών από παροχή υπηρεσίας», 1.007.572 από «Υποχρεώσεις σε Υπεργολάβους», 44.847 από «Πιστωτές μηχανημάτων» και 999.240 από «Λοιπούς Πιστωτές» .

Ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις», της χρήσης του 2011, ποσού ευρώ 2.646.340, περιλαμβάνει ποσό 740.684 από «Προκαταβολές Πελατών», 191.988 από «Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες & δικαιούχους αμοιβών από παροχή υπηρεσίας», 1.176.206 από «Υποχρεώσεις σε Υπεργολάβους», 8.627 από «Πιστωτές μηχανημάτων» και 528.835 από «Λοιπούς Πιστωτές» .

Όλες οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

19 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
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	389.932	73.122
	389.932	73.122

Ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	(73.122)	1.113.339
Χρέωση / (πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	(316.809)	(1.186.461)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	(389.932)	(73.122)

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:
Ποσά σε Ευρώ.

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις	Κατασκευαστικά Συμβόλαια	Σύνολο
1-Ιαν-11	344.194	1.712.724	2.056.918
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(76.579)	(1.210.697)	(1.287.276)
31-Δεκ-11	267.615	502.027	769.642
1-Ιαν-12	267.615	502.027	769.642
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(169.573)	68.253	(101.320)
31-Δεκ-12	98.042	570.280	668.322

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:
Ποσά σε Ευρώ.

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις	Κατασκευαστικά Συμβόλαια	Λοιπά	Σύνολο
1-Ιαν-11	5.664	913.692	24.223	943.580
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.360)	(101.103)	2.648	(100.816)
31-Δεκ-11	3.304	812.589	26.871	842.764
1-Ιαν-12	3.304	812.589	26.871	842.764
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.416)	209.799	7.106	215.489
31-Δεκ-12	1.888	1.022.388	33.977	1.058.253

20 Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

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

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	144.384	108.353
Σύνολο	144.384	108.353

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων έχουν ως ακολούθως:

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	67.289	92.103
Σύνολο	67.289	92.103

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

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	200.150	154.983
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	(55.766)	(46.630)
Υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	144.384	108.353

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

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	19.300	23.517
Χρηματοοικονομικό κόστος	7.439	7.034
Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών (κερδών) / ζημιών	3.891	6.110
Κόστος προϋπηρεσίας	13.313	(9.131)
Ζημιές από περικοπές	23.346	64.573
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	67.289	92.103

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

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Υπόλοιπο έναρξης	108.353	100.114
Καταβαλόμενες αποζημιώσεις	(31.259)	(83.864)
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	67.289	92.103
Υπόλοιπο τέλους	144.384	108.353

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

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,60%	4,80%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	-	4,00%

21 Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12				1-Ιαν έως 31-Δεκ-11			
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	1.223.417	22.644	302.075	1.548.135	1.050.713	20.256	312.515	1.383.483
Αναλώσεις Αποθεμάτων	3.118.369	-	5.917	3.124.286	1.907.930	-	-	1.907.930
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	616.123	-	100.204	716.327	599.461	-	89.111	688.572
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων	218.949	-	36	218.984	68.098	-	-	68.098
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	301.704	196	49.425	351.325	278.998	90	55.861	334.949
Αμοιβές τρίτων	11.961.682	26.097	175.609	12.163.387	16.867.552	44.668	326.276	17.238.495
Λοιπά	1.102.827	18.242	165.035	1.286.103	1.884.694	8.821	136.642	2.030.158
Σύνολο	18.543.071	67.178	798.300	19.408.548	22.657.446	73.834	920.405	23.651.685

22 Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11
Κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	50.301	23.627
Ενοίκια	314.105	362.008
Προβλέψεις απομείωσης	-	(921.733)
Λοιπά Κέρδη / (Ζημιές)	(153.353)	30.403
Σύνολο	211.053	(505.696)

23 Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα – καθαρά

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11
Έξοδα τόκων		
-Τραπεζικά δάνεια	(234.902)	(235.302)
	(234.902)	(235.302)
Έσοδα τόκων	134.795	144.901
Καθαρά (έξοδα) / Έσοδα τόκων	(100.106)	(90.401)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	(916)	-
Διάφορα έξοδα τραπεζών	(6.102)	(20.660)
	(7.017)	(20.660)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά	(107.124)	(111.061)

24 Παροχές σε εργαζομένους

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11
Μισθοί και ημερομίσθια	1.174.105	1.028.701
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	306.740	257.099
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	67.289	92.103
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	-	5.581
Σύνολο	1.548.135	1.383.483

25 Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11
Φόρος χρήσης	479.291	174.127
Αναβαλλόμενος φόρος	(316.809)	(1.186.461)
Σύνολο	162.482	(1.012.333)

Σύμφωνα με το Ν. 3943/2011, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων ορίζεται σε 20% για τη διαχειριστική χρήση 2012 και μετά. 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.

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

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

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11
Λογιστικά κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	1.749.219	(7.818.486)
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη	349.844	(1.563.697)
Αναμορφώσεις		
Εισόδημα που δεν υπόκεινται σε φόρο	(202.545)	71.026
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	70.215	237.445
Φόροι προηγούμενων χρήσεων και λοιποί φόροι	216	174.127
Χρήση φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(55.250)	-
Φορολογικές ζημιές χρήσης	-	68.764
Φόροι	162.482	(1.012.333)

26 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

(α) Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις είναι 2008-2010. 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. Η εταιρεία TOMH ελέγχθηκε φορολογικά βάσει του Ν.2238/1994 για τη χρήση 2011 και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την PricewaterhouseCoopers A.E. χωρίς προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου, όπως αυτά απεικονίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του 2011. Για τη χρήση 2012 ο φορολογικός έλεγχος της εταιρείας, ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers A.E. 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.

(β) Υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις εναντίον της Εταιρείας κυρίως για εργατικά ατυχήματα που συνέβηκαν κατά την εκτέλεση κατασκευαστικών έργων που συμμετέχει η Εταιρεία, ωστόσο λόγω του ότι η Εταιρεία είναι ασφαλισμένη για ζημιές έναντι τρίτων, δεν αναμένεται να προκύψει σημαντική επιβάρυνση από ενδεχόμενη αρνητική έκβαση των δικαστικών αποφάσεων. Οι λοιπές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και οι εκκρεμείς αποφάσεις των δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας, γι' αυτό το λόγο δεν έχουν διενεργηθεί σχετικές προβλέψεις.

27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

Ποσά σε Ευρώ.

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	3.633.760	5.601.826
Πωλήσεις προς θυγατρικές	469.676	353.486
Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	3.164.084	5.248.341
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	8.017.494	9.506.234
Αγορές από θυγατρικές	937.176	1.436.907
Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	7.080.318	8.069.327

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-12	1-Ιαν έως 31-Δεκ-11
α) Απαιτήσεις	10.751.696	10.056.397
Απαιτήσεις από θυγατρικές	820.085	711.028
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	9.931.611	8.064.519
β) Υποχρεώσεις	7.899.374	10.034.742
Υποχρεώσεις σε θυγατρικές	6.993	487.277
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	7.892.381	9.547.465

28 Λοιπές σημειώσεις

1. Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
2. Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.2012 ανέρχεται σε 81 άτομα και την 31.12.2011 ανερχόταν σε 40.
3. Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών της εταιρείας για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το οικονομικό έτος 2012 ανέρχονται σε ευρώ 17.500 (2011: ευρώ 17.500)

29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

3. 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% .

Κηφισιά, 27 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΕΜΜΑΝ. ΣΥΡΙΑΝΟΣ

ΤΙΜΟΛΕΩΝ ΚΑΡΕΦΥΛΛΑΚΗΣ

ΑΝΔΡΕΑΣ ΤΣΟΥΚΑΛΑΣ

Α.Δ.Τ. ΑΚ 031562

Α.Δ.Τ. ΑΕ159031

Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ: 0017214 Α' ΤΑΞΗΣ