

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013

Περιεχόμενα Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	4
Κατάσταση οικονομικής θέσης	5
Κατάσταση αποτελεσμάτων	6
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	7
Κατάσταση συνολικών εσόδων	8
Κατάσταση ταμειακών ροών.....	9
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων πληροφόρησης.....	10
1 Γενικές πληροφορίες.....	10
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	11
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων πληροφόρησης.....	11
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	11
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	13
2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές	13
2.5 Μισθώσεις.....	14
2.6 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	14
2.7 Ασώματες Ακίνητοποιήσεις.....	15
2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	15
2.9 Επενδύσεις και άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	15
2.10 Αποθέματα	16
2.11 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.....	16
2.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	17
2.13 Μετοχικό κεφάλαιο	17
2.14 Δάνεια	17
2.15 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	17
2.16 Παροχές στο προσωπικό	18
2.17 Προβλέψεις	18
2.18 Αναγνώριση εσόδων	19
2.19 Συμβόλαια για έργα υπό εκτέλεση.....	19
2.20 Διανομή μερισμάτων.....	19
2.21 Στρογγυλοποιήσεις.....	20
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων.....	21
3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών.....	21
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	21
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	21
4.2 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.....	22
5 Ενσώματα πάγια.....	22
6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	23
7 Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	23
8 Αποθέματα	24
9 Απαιτήσεις.....	24
10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	25

11	Μετοχικό κεφάλαιο.....	25
12	Λοιπά αποθεματικά.....	25
13	Δάνεια.....	26
14	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	26
15	Αναβαλλόμενη φορολογία	26
16	Προβλέψεις.....	27
17	Έξοδα ανά κατηγορία	28
18	Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης	28
19	Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά.....	29
20	Φόρος εισοδήματος.....	29
21	Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.....	30
22	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	31
23	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	31
24	Λοιπές σημειώσεις	31

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**Λ.Μ.Ν. Α.Τ.Ε.Ε.**»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «**Λ.Μ.Ν. Α.Τ.Ε.Ε.**», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής 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 «**Λ.Μ.Ν. Α.Τ.Ε.Ε.**» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 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.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση Νο 10 των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας είναι κατώτερο από το μισό (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχει περίπτωση εφαρμογής της διατάξεως του άρθρου 47 του κωδ. Ν. 2190/1920 και η Διοίκηση της εταιρείας προτίθεται να λάβει τα αναγκαία μέτρα ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου αυτού. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

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, 29.05.2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Διεθνής  Ελεγκτική ΑΕΟΕΛ

Αντώνιος Αναστασόπουλος

Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 33821

Κατάσταση οικονομικής θέσης

<i>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</i>	Σημείωση	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	70	79
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	0	0
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	7	3	3
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15	2	1
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	2	3
		77	86
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	8	652	629
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	3629	3637
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	284	40
		4.565	4.306
Σύνολο ενεργητικού		4.642	4.392
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	946	1.521
Λοιπά αποθεματικά	12	16	16
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		(539)	(1.298)
		423	239
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		423	239
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες	16	15	15
		15	15
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	4.052	3.979
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος)		0	0
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	13	152	159
		4.204	4.138
Σύνολο υποχρεώσεων		4.219	4.153
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		4.642	4.392

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση αποτελεσμάτων

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	<i>Σημείωση</i>	<i>31-Δεκ-13</i>	<i>31-Δεκ-12</i>
Πωλήσεις		1.080	649
Κόστος πωληθέντων	17	(1.077)	(683)
Μεικτό κέρδος		3	(34)
Έξοδα διάθεσης	17	(2)	-
Έξοδα διοίκησης	17	(51)	(31)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	18	17	68
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		(33)	3
Κέρδη / (Ζημιές) από κοινοπραξίες		(21)	116
Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά	19	(7)	(9)
Κέρδη προ φόρων		(61)	110
Φόρος εισοδήματος	20	1	(1)
Καθαρά κέρδη περιόδου		(60)	109

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

<i>Ποσά σε χιλ.ευρώ</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθέματα	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2012	1.521	16	0	-1.407	130
Καθαρό κέρδος περιόδου				109	109
Λοιπά Συνολικά Έσοδα					
Λοιπά συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)					
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης				109	109
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου / (μείωση)					
31 Δεκεμβρίου 2012	1.521	16	0	-1.298	239

<i>Ποσά σε χιλ.ευρώ</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθέματα	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2013	1.521	16	0	(1.298)	239
Καθαρό κέρδος περιόδου				(60)	(60)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα					
Λοιπά				(2)	(2)
Λοιπά συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)				(2)	(2)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης				(62)	(62)
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου / (μείωση)	(575)			822	247
31 Δεκεμβρίου 2013	946	16	0	(539)	423

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικών εσόδων

<i>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</i>	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Καθαρά Κέρδη / (Ζημιές) χρήσης	(60)	109
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Λοιπά	(2)	
Λοιπά συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης (καθαρά μετά από φόρους)	(2)	
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης	(62)	109

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

Ποσά σε χιλ. Ευρώ

	Σημείωση	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	21	262	4
Καταβληθέντες τόκοι		(6)	(2)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		256	2
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων		0	(2.570)
Πωλήσεις Κοινοπραξιών		0	4
Πωλήσεις ενσώματων παγίων		0	2.612
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		0	46
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου		(3)	-
Αποπληρωμή δανεισμού (Κεφάλαιο)		(9)	(25)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(12)	(25)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		244	17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		40	23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		284	40

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων πληροφόρησης

1 Γενικές πληροφορίες

Η Ανώνυμη Τεχνική και εμπορική Εταιρία με την επωνυμία “Λ.Μ.Ν. ΑΤΕΕ.” ιδρύθηκε το έτος 1996 (ΦΕΚ 4605/4-7-1996 δελτίο Α.Ε.) με έδρα το Δήμο Αθηναίων και δραστηριοποιείται στο χώρο της υλοποίησης κατασκευών. Οι μελέτες εκπονούνται στα γραφεία της εταιρείας από έμπειρο προσωπικό με άριστη τεχνική κατάρτιση, τεχνογνωσία και εκτεταμένη εμπειρία στον τομέα εκπόνησης μελετών τεχνικών έργων.

Σήμερα, η εταιρεία είναι θυγατρική της ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο με ποσοστό 100%. Η Εταιρεία ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ είναι θυγατρική της Ελλάκτωρ ΑΕ με ποσοστό 100% και τα οικονομικά της στοιχεία περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αυτής. Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο Εταιρειών με αριθμό 2313001000 (Α.Μ.Α.Ε 36038/01ΑΤ/Β/96/0158) και τα κεντρικά γραφεία της εταιρείας είναι στην Κηφισιά (διεύθυνση: Ερμού 25, Τηλ. 210-8184450).

Η εταιρεία έχει εργοληπτικό πτυχίο 3^{ης} τάξης γενικό και δραστηριοποιείται στον ιδιωτικό και τον ευρύτερο δημόσιο τομέα. Η δραστηριότητές της καλύπτουν τη γεωγραφική επικράτεια της χώρας και στόχος της διοίκησης είναι η ολοκλήρωση των έργων εντός των χρονικών ορίων με πλήρη ποιοτική εξασφάλιση.

Σκοπός της Εταιρίας όπως τροποποιήθηκε (σύμφωνα με την από 16/11/2007 απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης) το άρθρο 4 του καταστατικού της, είναι:

1. Η ανάληψη κάθε είδους τεχνικών έργων στην Ελλάδα ή και στο εξωτερικό Δημοσίου ή Ιδιωτικού
2. Η ανέγερση κτιρίων σε ιδιόκτητα ή και σε ξένα οικοπέδα με το σύστημα της αντιπαροχής και η πώληση και η, με οποιοδήποτε τρόπο, εκμετάλλευση των αυτοτελών και ανεξαρτήτων οριζόντιων ιδιοκτησιών, σύμφωνα με τις διατάξεις που ισχύουν κάθε φορά,
3. η εκπόνηση κάθε απαραίτητης μελέτης
4. η εμπορεία, αντιπροσώπευση και παραγωγή πάσης φύσεως εξοπλισμού, οικοδομικών υλικών κλπ
5. η παροχή συμβουλών τεχνικής και αναπτυξιακής φύσεως
6. Η ενέργεια και εκμετάλλευση κάθε σχετικής επιδίωξης προς τις παραπάνω επιχειρήσεις και εργασίες.

Για την εκπλήρωση των σκοπών αυτών, μπορεί η Εταιρία να συμμετέχει σε άλλες εταιρίες ή κοινοπραξίες ή επιχειρήσεις, ημεδαπές ή αλλοδαπές, που υπάρχουν ή που θα συσταθούν και που επιδιώκουν τον ίδιο ή παραπλήσιο σκοπό.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας στις 31/12/2013, είναι η ακόλουθη:

- ✓ Χρήστος Αγ.Γιόκαρης, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος
- ✓ Αγγελος Χρ. Γιόκαρης, Αντιπρόεδρος
- ✓ Αναστάσιος Σπ.Αρανίτης, Σύμβουλος
- ✓ Ιωάννης Κων.Ασλανίδης, Σύμβουλος
- ✓ Αντιγόνη Χρ.Γιόκαρης, Σύμβουλος
- ✓ Γεώργιος Κων.Κωστούρος, Σύμβουλος
- ✓ Ισαβέλλα Πρ.Τριανταφύλλου, Σύμβουλος

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις πληροφόρησης εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28 Μαρτίου 2014 και είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση του διαδικτύου της εταιρείας: www.ellaktor.com.

2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων πληροφόρησης

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 Πληροφόρησης, 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 ΔΠΧΠ 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.

2.2 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 και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση της κατάστασης Συνολικών Εσόδων.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η επίδραση της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζεται στη σημείωση 41, ενώ οι επιπλέον γνωστοποιήσεις παρουσιάζονται στη σημείωση 29.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»

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»

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την

επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το ΔΠΧΑ 13 δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

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.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής»

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στεφρών 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 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση. Παρότι δεν ήταν υποχρεωτική η εφαρμογή της τροποποίησης μέχρι την 1^η Ιανουαρίου 2014, ο Όμιλος αποφάσισε την εφαρμογή της από 1^η Ιανουαρίου 2013.

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.

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».

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2014

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. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) εξέδωσε το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης, την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η δεύτερη τροποποίηση απαιτεί να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα οι αλλαγές στην εύλογη αξία μίας υποχρέωσης της οντότητας η οποία οφείλεται σε αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου της ίδιας της οντότητας και η τρίτη τροποποίηση αφαιρεί την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.*

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών της εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»).

(β) *Συναλλαγές και υπόλοιπα*

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.*

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών της εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»).

(β) *Συναλλαγές και υπόλοιπα*

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.5 Μισθώσεις

(α) *Εταιρεία Ομίλου 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 στις υποχρεώσεις. 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.

2.6 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

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

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

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

- Κτίρια	40 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	5 - 7 έτη
- Αυτοκίνητα	5 - 7 έτη
- Λογισμικό	1 - 3 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 2.11).

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

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

2.7 Ασώματες Ακινήτοποιήσεις

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 χρόνια.

2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.9 Επενδύσεις και άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία

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

(α) *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 στον ισολογισμό.

(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.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που Η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά

αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και Η εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

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

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

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

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

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

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Όταν μία εταιρεία της εταιρείας αποκτά μετοχές της Εταιρείας (Ίδιες Μετοχές) το κόστος κτήσης παρουσιάζεται αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας μέχρι οι μετοχές αυτές να ακυρωθούν ή να πωληθούν. Το κέρδος ή η ζημιά από την πώληση ιδίων μετοχών αναγνωρίζεται άμεσα στα ίδια κεφάλαια.

2.14 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.

2.15 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημιά. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά θα ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο ορατό μέλλον.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους νέους φορολογικούς συντελεστές που απορρέουν από τον Ν.3607/25.09.2008 άρθρο 19, παρ. 1.

2.16 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. Οι πληρωμές καθορίζονται από την εκάστοτε τοπική νομοθεσία και τους κανονισμούς των ταμείων.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα συγκεκριμένο ποσό παροχής συντάξεως το οποίο θα εισπράξει ο εργαζόμενος όταν συνταξιοδοτηθεί το οποίο συνήθως εξαρτάται από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου η Εταιρεία πραγματοποιεί καθορισμένες πληρωμές σε ένα ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει επί πλέον εισφορές εάν το ταμείο δεν έχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους εργαζόμενους τις παροχές που σχετίζονται με την υπηρεσία τους στην παρούσα και τις προηγούμενες χρονικές περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Η Εταιρεία δεν έχει άλλη υποχρέωση εφόσον έχει πληρώσει τις εισφορές του. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή. Εισφορές που προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού σε περίπτωση που υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμός με μελλοντικές οφειλές.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, μειωμένη κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(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 το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των παροχών αυτών και β) όταν η εταιρεία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συμπεριλαμβάνει την καταβολή των παροχών λήξης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές εξόδου υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

2.17 Προβλέψεις

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

2.18 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα προέρχονται κυρίως από τεχνικά έργα, λειτουργικές μισθώσεις ή πώληση ακινήτων, παραγωγή και πώληση ενέργειας, διαχείριση απορριμμάτων, παραγωγή και εμπορία λατομικών προϊόντων.

Τα έσοδα και το κέρδος από τα κατασκευαστικά συμβόλαια αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.23 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 του, 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.

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

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

2.19 Συμβόλαια για έργα υπό εκτέλεση

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».

2.20 Διανομή μερισμάτων

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

2.21 Στρογγυλοποιήσεις

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε χιλιάδες 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 (μεταβολές σε τιμές αγοράς ακινήτων, πρώτων υλών όπως σίδηρος, τσιμέντο κλπ.), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό κίνδυνο 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 Ομίλου και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Οικονομική Διεύθυνση προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, η χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και η βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθέσιμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τους επιχειρησιακούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται Η εταιρεία . Ενδεικτικά, εκτίθεται σε κίνδυνο από την μεταβολή της αξίας των ακινήτων και των μισθωμάτων, 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) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

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

Η εταιρεία παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια και τη φύση των χρηματοδοτικών αναγκών των θυγατρικών εταιρειών. Οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων αλλά και τη σχέση μεταξύ κυμαινόμενου και σταθερού επιτοκίου λαμβάνονται σε μεμονωμένη βάση.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Έχει αναπτύξει πολιτικές, έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι συναλλαγές πραγματοποιούνται με πελάτες με επαρκή πιστοληπτική ικανότητα. Εκτός αυτού, σημαντικό μέρος των εσόδων της εταιρείας προέρχεται από έργα που εκτελούνται για λογαριασμό του ελληνικού δημοσίου.

Δινητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, στις επενδύσεις και στα συμβόλαια χρηματοοικονομικών παραγώγων. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς τον Όμιλο. Για την ελαχιστοποίηση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, Η εταιρεία , στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα. Επίσης, όσον αφορά προϊόντα καταθέσεων, Η εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

(γ) *Κίνδυνος ρευστότητας*

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, Η εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και μη χρησιμοποιημένα τραπεζικά πιστωτικά όρια. Η εταιρεία διαθέτει επαρκείς πιστωτικές γραμμές για να καλύψει ταμειακές ανάγκες που ενδέχεται να προκύψουν.

3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων

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

3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χρησιμοποιείται η τιμή προσφοράς και για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού χρησιμοποιείται η τιμή ζήτησης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

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 και 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 και 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 ΔΛΠ 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 από τον Όμιλο για συμπληρωματικές εργασίες και αναγνωρίζει έσοδο βάσει του σταδίου ολοκλήρωσης, εφόσον θεωρεί πιθανή την είσπραξη του εν λόγω ποσού.

(β) Προβλέψεις

Φόρος εισοδήματος

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

4.2 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Διάκριση μεταξύ επενδύσεων σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων.

Η εταιρεία καθορίζει κατά πόσο ένα ακίνητο χαρακτηρίζεται ως επένδυση σε ακίνητα. Για την διαμόρφωση της σχετικής κρίσης, Η εταιρεία θεωρεί κατά πόσον ένα ακίνητο δημιουργεί ταμειακές ροές, κατά κύριο λόγο ανεξάρτητα από τα υπόλοιπα πάγια που ανήκουν στην εταιρεία. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα δημιουργούν ταμειακές ροές που αποδίδονται όχι μόνο στα ακίνητα, αλλά επίσης και σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού που χρησιμοποιούνται είτε στην παραγωγική διαδικασία, είτε στην διαδικασία προμηθειών.

Απομείωση επενδυτικών ακινήτων

Τα επενδυτικά ακίνητα εξετάζονται για τυχόν απομείωση όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας τους, τα επενδυτικά ακίνητα απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό. Η εταιρεία αξιολογεί κατά την κρίση του κατά πόσο υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα επενδυτικό ακίνητο έχει υποστεί απομείωση.

5 Ενσώματα πάγια

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	Σημείωση	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Ακινήτ. υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
1 Ιανουαρίου 2012		29	0	148	134	0	311
Προσθήκες εκτός από leasing				2.570			2.570
Πωλήσεις / διαγραφές				-2.570	-30		-2.600
31 Δεκεμβρίου 2012		29	0	148	104	0	281
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
1 Ιανουαρίου 2012		-15	0	-74	-134	0	-223
Αποσβέσεις περιόδου		-1		-8			-9
Πωλήσεις / διαγραφές					30		30
31 Δεκεμβρίου 2012		-16	0	-82	-104	0	-202
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012		13	0	66	0	0	79

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	Σημείωση	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Ακινήτ. υπό εκτέλεση	Σύνολο
-------------------------	-----------------	------------------------------	------------------------	---------------------------	------------------------------	-----------------------------	---------------

Κόστος						
1 Ιανουαρίου 2013	29	0	148	104	0	281
Προσθήκες εκτός από leasing						
Πωλήσεις / διαγραφές						
31 Δεκεμβρίου 2013	29	0	148	104	0	281
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1 Ιανουαρίου 2013	-16	0	-82	-104	0	-202
Αποσβέσεις περιόδου	-1		-8			-9
Πωλήσεις / διαγραφές						
31 Δεκεμβρίου 2013	-17	0	-90	-104	0	-211
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2013	12	0	58	0	0	70

6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	Σημείωση	Λογισμικό	Σύνολο
Κόστος			
1 Ιανουαρίου 2012		4	4
31 Δεκεμβρίου 2012		4	4
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου 2012		-4	-4
31 Δεκεμβρίου 2012		-4	-4
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012		0	0

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	Σημείωση	Λογισμικό	Σύνολο
Κόστος			
1 Ιανουαρίου 2013		4	4
31 Δεκεμβρίου 2013		4	4
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου 2013		-4	-4
31 Δεκεμβρίου 2013		-4	-4
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2013		0	0

7 Επενδύσεις σε κοινοπραξίες

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Στην αρχή της περιόδου	3	7
Πωλήσεις	0	(4)
Στο τέλος της περιόδου	3	3

Το παραπάνω υπόλοιπο τέλους χρήσης αφορά συμμετοχή στην Κ/Ξ «ΤΣΛΕΛΕΜΕΓΚΟΣ-ΛΜΝ ΑΤΕΕ-ΟΚΤΑΝΑ» (με ποσό € 3χιλ.).

8 Αποθέματα

Ποσά σε χιλ.Ευρώ	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Έτοιμο προϊόν	652	629
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	652	629

9 Απαιτήσεις

Ποσά σε χιλ.Ευρώ	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Πελάτες (εκτός από παρακρατημένες εγγυήσεις)	3.251	3.388
Παρακρατημένες εγγυήσεις (π.χ. κρατήσεις καλής εκτέλεσης)	160	0
Σύνολο Πελατών	3.411	3.388
Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη	(3.251)	(3.219)
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης		
Καθαρές απαιτήσεις πελατών	160	169
Απαιτήσεις από ΚΞ	117	98
Λοιπές Απαιτήσεις	103	154
Μείον: Λοιπές Απαιτήσεις - Συνδεδεμένα μέρη	0	0
Σύνολο απαιτήσεων - Συνδεδεμένα μέρη	3.251	3.219
Σύνολο	3.631	3.640
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	2	3
Κυκλοφορούν ενεργητικό	3.629	3.637
	3.631	3.640

Ανάλυση 'Λοιπών απαιτήσεων' (σύνολο):	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Ελληνικό Δημόσιο (παρακρατούμενοι & προκαταβλητέοι φόροι π.χ. 3%, 4%, χρεωστ. ΦΠΑ) - ΕΚΤΟΣ ΑΠΟ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ που προκύπτει από τη Δήλωση Εισοδήματος	85	141
Προσωρινοί λογαριασμοί (Διαχείριση έργων σε απόδοση)	1	1
Επιταγές (μεταχρονολογημένες) εισπρακτέες	0	0
Προκαταβολές προμηθευτών / πιστωτών	15	8
Έξοδα επόμενων χρήσεων	0	1
Λοιποί χρεώστες	2	3
Σύνολο	103	154

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων Πελατών έχει ως εξής:

	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
0 - 3 μήνες πριν από την ημερομηνία των Οικον. Καταστάσεων	78	3.277
3 - 6 μήνες πριν από την ημερομηνία των Οικον. Καταστάσεων	36	
6 μήνες - 1έτος πριν από την ημερομηνία των Οικον. Καταστάσεων	3	21

1 - 2 έτη πριν από την ημερομηνία των Οικον. Καταστάσεων	3.210	90
2 - 3 έτη πριν από την ημερομηνία των Οικον. Καταστάσεων	31	
Πάνω από 3 έτη πριν από την ημερομηνία των Οικον. Καταστάσεων	53	
	3.411	3.388

Όλες οι απαιτήσεις είναι σε χιλ.ευρώ .

10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Διαθέσιμα στο ταμείο	0	0
Καταθέσεις όψεως	284	40
Σύνολο	284	40

Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα είναι σε χιλ.ευρώ.

11 Μετοχικό κεφάλαιο

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Ύδιες μετοχές	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2012	507.000	1.521			1.521
Έκδοση νέων μετοχών / (μείωση)					
31 Δεκεμβρίου 2012	507.000	1.521	0	0	1.521

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Ύδιες μετοχές	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2013	507.000	1.521			1.521
Έκδοση νέων μετοχών / (μείωση)	(191.500)	(575)			(575)
31 Δεκεμβρίου 2013	315.500	946	0	0	946

12 Λοιπά αποθεματικά

<i>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</i>	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά & έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2012	16	0	0	0	16
Μεταφορά από τα αποτελέσματα	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2012	16	0	0	0	16

<i>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</i>	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά & έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
--------------------------	---------------------	------------------------------	-------------------------	-------------------	--------

1 Ιανουαρίου 2013	16	0	0	0	16
Μεταφορά από τα αποτελέσματα	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2013	16	0	0	0	16

13 Δάνεια

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικός δανεισμός	152	159
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	152	159
Σύνολο δανείων	152	159

14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Προμηθευτές	3.322	3.334
Μείον: Προμηθευτές - Συνδεδεμένα μέρη	(3.294)	(3.272)
Υποχρεώσεις προς ΚΞ	75	56
Δεδουλευμένα έξοδα	5	5
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	5	6
Λοιπές υποχρεώσεις	645	578
Μείον: Λοιπές υποχρεώσεις - Συνδεδεμένα μέρη	(511)	(462)
Σύνολο υποχρεώσεων - Συνδεδεμένα μέρη	3.805	3.734
Σύνολο	4.052	3.979
Βραχυπρόθεσμες	4.052	3.979
Σύνολο	4.052	3.979
Ανάλυση 'Λοιπών υποχρεώσεων' (σύνολο):		
Προκαταβολές πελατών	108	108
Υπεργολάβοι	266	124
Λοιποί πιστωτές (περιλαμβάνονται και πιστωτικά υπόλοιπα χρεωστικών λογαριασμών)	271	346
Σύνολο	645	578

15 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:

<i>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</i>	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	2	1

Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών

	2	1
	2	1

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

<i>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</i>	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1	2
Χρέωση / (πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	1	(1)
Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια		
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	2	1

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 απαιτήσεις:

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	Προβλέψεις απαιτήσεων	Διαφορετικές φορολογικές αποσβεσεις	Φορολογικές ζημιές	Κατασκευαστικά Συμβόλαια	Απαλοιφή ενδοεταιρικού κέρδους	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2012	0	1	0	0	0	0	1	2
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0	-1	0	0	0	0	0	-1
(Χρέωση) / πίστωση στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	0	0	0	0
31 Δεκεμβρίου 2012	0	0	0	0	0	0	1	1

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	Προβλέψεις απαιτήσεων	Διαφορετικές φορολογικές αποσβεσεις	Φορολογικές ζημιές	Κατασκευαστικά Συμβόλαια	Απαλοιφή ενδοεταιρικού κέρδους	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2013	0	0	0	0	0	0	1	1
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0	0	0	0	0	0	1	1
31 Δεκεμβρίου 2013	0	0	0	0	0	0	2	2

16 Προβλέψεις

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	Πρόβλεψη για εξαγορά μειοψηφίας σε θυγατρική	Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2012	-	15	-	15
Πρόσθετες προβλέψεις περιόδου	-	-	-	-

Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2012	-	15	-	15
1 Ιανουαρίου 2013	-	15	-	15
Πρόσθετες προβλέψεις περιόδου	-	-	-	-
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2013	-	15	-	15

17 Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Σημ	31-Δεκ-13			31-Δεκ-12		
		Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης
Αναλώσεις Αποθεμάτων		134	-	-	35	-	-
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5	-	9	-	9	-	-
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		2	4	-	2	-	-
Παροχές τρίτων (ΔΕΗ, ΟΤΕ, ΕΥΔΑΠ, εταιρείες κινητής τηλεφωνίας, Φυσικό αέριο κ.λπ)		1	1	-	1	-	-
Ασφάλιστρα		1	-	-	-	-	-
Αμοιβές υπεργολάβων (συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών εισφορών προσωπικού υπεργολάβων)		725	2	-	625	-	-
Λοιπά αμοιβές & έξοδα τρίτων (υπόλοιποι λογ/σμοί 61)		89	14	-	1	7	-
Φόροι-Τέλη (Δημοτικοί φόροι κ.λπ) (λογ/σμοί 63)		107	8	-	1	4	-
Έξοδα μεταφορών και ταξιδιών		7	-	-	2	-	-
Συνδρομές, εισφορές, δωρεές, επιχορηγήσεις		-	10	1	-	14	-
Έξοδα Δημοσιεύσεων οικονομικών καταστάσεων κ.λπ		-	2	-	2	5	-
Διάφορα έξοδα (υπόλοιποι λογ/σμοί 64)		1	1	1	1	1	-
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών		10	-	-	4	-	-
Σύνολο		1.077	51	2	683	31	-

18 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	0	42
Έκτακτα ανόργανα έσοδα	0	3
Έκτακτα ανόργανα (έξοδα)	(3)	(10)
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0	(2)
Λοιπά Κέρδη / (Ζημιές)	20	35

Σύνολο	17	68
--------	----	----

19 Χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) - καθαρά

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Έξοδα τόκων		
-Τραπεζικά δάνεια	(7)	(7)
	(7)	(7)
Έσοδα τόκων		
- Έσοδα τόκων	0	0
Καθαρά έξοδα / (έσοδα) τόκων	(7)	(7)
 Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		
- Διάφορα έξοδα τραπεζών	0	(1)
- Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	0	(1)
	0	(2)
 Σύνολο	(7)	(9)

20 Φόρος εισοδήματος

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 μετά, και ο παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων που εγκρίνονται μετά την 1 Ιανουαρίου 2014 ορίζεται σε 10%. Η αρνητική επίδραση από τον επανυπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων για την Εταιρεία στο φόρο εισοδήματος της Κατάστασης αποτελεσμάτων απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

<i>Ποσά σε χιλ.Ευρώ</i>	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Φόρος χρήσης / περιόδου	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	(1)	1
Σύνολο	(1)	1

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο 4172/2013 όπως τροποποιήθηκε από το νόμο 4223/2013, τα μερίσματα που διανέμονται σε εταιρείες εντός του ίδιου ομίλου, από τον Ιανουάριο του 2014 και μετά, απαλλάσσονται από το φόρο, με την προϋπόθεση ότι η μητρική εταιρεία συμμετέχει στην εταιρεία που διανέμει το μερίσμα με ποσοστό τουλάχιστον 10% για δύο συνεχόμενα έτη και τις λοιπές προϋποθέσεις όπως ορίζονται στο άρθρο 48 του νόμο 4172/2013.

Σύμφωνα με την παράγραφο 12 άρθρο 72 του Ν.4172/2013, τα μη διανεμηθέντα ή κεφαλαιοποιηθέντα αποθεματικά που σχηματίστηκαν μέχρι και την 31η Δεκεμβρίου 2013, και τα οποία προέρχονται από κέρδη που δεν φορολογήθηκαν κατά το χρόνο που προέκυψαν λόγω απαλλαγής αυτών κατ' εφαρμογή διατάξεων του ν. 2238/1994 μπορούν να συμψηφίσουν φορολογικές ζημιές ή να φορολογηθούν αυτοτελώς καταβάλλοντας φόρο 19% σε περίπτωση που διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν.

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:

<i>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</i>	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Λογιστικά κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(61)	109
Συντελεστής φορολογίας:	26%	20%
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη στις αντίστοιχες χώρες	(16)	22
	Φόρος επί αναμορφώσεων	Φόρος επί αναμορφώσεων
Αναμορφώσεις		
Έσοδα συμμετοχών και κοινοπραξιών	-	5 (23)
Επιπλέον έσοδα που φορολογούνται	+	0 (7)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	+	1 24
Χρήση φορολογικών ζημιών προηγ. χρήσεων	-	0 (15)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	+	0 0
Έξοδα που εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς, δεν αναγνωρίζονται κατά ΔΠΧΠ (π.χ. αποσβέσεις αξιών που έχουν διαγραφεί στα ΔΠΧΠ) και για τα οποία δεν έχει υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογία		0 0
Φορολογικές ζημιές χρήσης / περιόδου		9 0
Φόροι	(1)	1

21 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

<i>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</i>	Σημείωση	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Καθαρά κέρδη περιόδου		(60)	109
Προσαρμογές για:			
Φόρο εισοδήματος	20	(1)	1
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5	9	9
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων	5	0	(42)
Έξοδα τόκων		7	9
		(45)	86
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(22)	0
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων (μη κυκλοφορούν & κυκλοφορούν)		9	(3.194)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (μη κυκλοφορούν & κυκλοφορούν)		320	3.112
		307	(82)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		262	4

22 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις 2011 και 2012 έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ χωρίς προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου, όπως αυτά απεικονίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Για τη χρήση 2013 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.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 2013. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Για τις ανωτέρω πιθανές διαφορές φορολογικού ελέγχου έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ύψους € 15.000.

23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όλα τα ποσά είναι σε χιλ.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:

	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		
Πωλήσεις προς θυγατρικές	0	0
Πωλήσεις προς συγγενείς	0	0
Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	20	2.612
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών		
Αγορές από θυγατρικές	0	0
Αγορές από συγγενείς	0	0
Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	421	3.171
γ) Έσοδα από μερίσματα	0	0
δ) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	0	0
ε) Πωλήσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
ζ) Αγορές από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
α) Απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από θυγατρικές	0	0
Απαιτήσεις από συγγενείς	0	0
Απαιτήσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	3.251	3.219
β) Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	0
Υποχρεώσεις προς συγγενείς	0	0
Υποχρεώσεις προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	3.805	3.733
γ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
δ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0

24 Λοιπές σημειώσεις

1. Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
2. Η εταιρεία την 31.12.2013 δεν απασχολεί προσωπικό και την 31.12.2012 επίσης το ίδιο.

3. Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών της εταιρείας για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το οικονομικό έτος 2013 ανέρχονται σε ευρώ 2 χιλ. (2012: ευρώ 2 χιλ) και για λοιπές υπηρεσίες σε ευρώ 3 χιλ. (2012: ευρώ 3 χιλ).
4. «**Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που συνεδρίασε την 28^η Ιουνίου 2013, αποφάσισε** αφενός μεν τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των οκτακοσίων είκοσι δύο χιλιάδων ευρώ (822.000,00 €) με ακύρωση 274.000 ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 3,00 € η κάθε μία, αφετέρου δε και ταυτόχρονα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων σαράντα επτά χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (247.500,00 €) με έκδοση 82.500 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 3,00 € η κάθε μία, προερχόμενο από κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της εταιρείας προς τη μοναδική μέτοχο εταιρεία «ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.». Μετά τα ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των εννιακοσίων σαράντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (946.500 €) και διαιρείται σε τριακόσιες δεκαπέντε χιλιάδες πεντακόσιες (315.500) κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης με τρία (3) ευρώ».

Κηφισιά , 28 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΓ.ΓΙΟΚΑΡΗΣ	ΑΓΓΕΛΟΣ ΧΡ..ΓΙΟΚΑΡΗΣ	ΑΝΔΡΕΑΣ ΤΣΟΥΚΑΛΛΑΣ
ΑΔΤ ΑΒ 570057	ΑΔΤ Ρ 707412	ΑΜ.ΑΔΕΙΑΣ: 0017214 Α'ΤΑΞΗ