

2011

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

**ΚΑΛΛΙΜΑΝΗΣ**  
**ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.**

## Περιεχόμενα

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή .....	1
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου .....	2
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης .....	5
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Χρήσης .....	6
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	7
Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	8
Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων .....	9
1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία .....	9
1.1 Πληροφορίες για την εταιρεία .....	9
1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας .....	9
2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων .....	9
2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ .....	9
2.2 Βάση κατάρτισης.....	9
2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων.....	9
2.4 Καλυπτόμενη περίοδος.....	9
2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων .....	9
2.6 Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες .....	10
2.6.1 Νέα ή αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε υφιστάμενα πρότυπα που επηρέασαν τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις .....	10
2.6.2 Νέα ή αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε υφιστάμενα πρότυπα που δεν είχαν επίδραση στα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις .....	10
2.7 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα, που ισχύουν για μεταγενέστερες περιόδους.....	11
2.8 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης και πηγές αβεβαιότητας .....	11
2.8.1 Σημαντικές κρίσεις της διοίκησης .....	12
2.8.2 Σημαντικές πηγές αβεβαιότητας .....	12
3 Σημαντικές λογιστικές αρχές .....	13
3.1 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	13
3.2 Ενσώματα πάγια .....	13
3.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία .....	14
3.3.1 Δάνεια και απαιτήσεις .....	14
3.3.2 Εύλογη αξία.....	15
3.4 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	15
3.4.1 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	15
3.4.2 Συμμετοχικοί τίτλοι .....	15
3.5 Αποθέματα.....	15
3.6 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους.....	16
3.6.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές .....	16
3.6.2 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης.....	16
3.7 Λογιστική φόρου εισοδήματος .....	17
3.7.1 Τρέχουσα φορολογία εισοδήματος .....	17
3.7.2 Αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος .....	17
3.8 Λοιπές προβλέψεις .....	17
3.9 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις .....	18
3.10 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία .....	18
3.11 Μισθώσεις .....	18
3.12 Αναγνώριση εσόδων.....	18
4 Ενσώματα πάγια.....	19
5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία .....	20
5.1 Δάνεια και απαιτήσεις .....	20
5.1.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	20
5.1.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	20
5.1.3 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις .....	20
6 Αποθέματα .....	21
7 Λοιπές απαιτήσεις.....	21
8 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις .....	22
8.1 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου .....	22

8.1.1	Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.....	22
9	Μετοχικό κεφάλαιο.....	22
10	Αποθεματικά κεφάλαια.....	22
11	Αποτελέσματα εις νέο.....	23
12	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	23
13	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.....	24
14	Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	24
15	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	24
16	Κύκλος εργασιών.....	25
17	Ανάλυση εξόδων κατ' είδος.....	26
18	Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης.....	27
19	Φόροι εισοδήματος.....	28
20	Προσαρμογές στα αποτελέσματα για τις ταμειακές ροές.....	28
21	Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου.....	29
21.1	Πιστωτικός κίνδυνος.....	29
21.2	Κίνδυνος Ρευστότητας.....	29
22	Συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών.....	30
22.1	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	30
22.2	Απαιτήσεις/ Υποχρεώσεις συνδεδεμένων μερών.....	30
23	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	31
23.1	Επίδικες υποθέσεις.....	31
23.2	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	31
24	Ενδεχόμενες απαιτήσεις.....	31
25	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	31

---

## ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας

«ΚΑΛΛΙΜΑΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΕΨΥΓΜΕΝΩΝ ΤΡΟΦΙΜΩΝ & ΠΟΤΩΝ»

### Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΚΑΛΛΙΜΑΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΕΨΥΓΜΕΝΩΝ ΤΡΟΦΙΜΩΝ & ΠΟΤΩΝ» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### **Ευθύνη της διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις**

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

### **Ευθύνη του ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΚΑΛΛΙΜΑΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Θέμα έμφασης**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 23.2 των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι η φορολογική δήλωση της εταιρείας, δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, τη χρήση 2010, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

### **Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων**

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της έκθεσης διαχείρισης του διοικητικού συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43<sup>α</sup> και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



RPS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.

MEMBER OF MAZARS

Λεωφόρος Συγγρού 130,  
176 71 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 154

Αθήνα, 08/06/2012  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Γιώργος Τσουκαλάς**  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 27621

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ:  
ΚΑΛΛΙΜΑΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ  
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΕΨΥΓΜΕΝΩΝ ΤΡΟΦΙΜΩΝ & ΠΟΤΩΝ  
για τα πεπραγμένα της χρήσεως 2011**

Κύριοι μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01.01 – 31.12.2011 της εταιρείας μας, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις :

**ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Για τις ανάγκες πληροφόρησης για την εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας, παραθέτουμε τον κατωτέρω πίνακα :

**ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ**

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ**

*Ποσά σε € '*

	<b>1/1/-31/12/2011</b>	<b>1/1/-31/12/2010</b>
Κύκλος εργασιών	2.578.386	2.522.403
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	657.440	534.811
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	12.913	(51.731)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	12.824	(51.854)
Μείον φόροι	43.411	49.185
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<b>(30.587)</b>	<b>(101.039)</b>
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε Ευρώ)	0	0

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31.12.2011 κρίνεται ως πολύ ικανοποιητική και η πραγματική οικονομική θέση της ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα των Οικονομικών Καταστάσεων της κλειόμενης χρήσεως.

**ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Όπως προκύπτει από την μέχρι τώρα πορεία των εργασιών της εταιρείας, η τρέχουσα χρήση θα είναι κερδοφόρα και ο κύκλος εργασιών θα παρουσιάσει αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Για την τρέχουσα χρήση 2012 δεν έχουμε προγραμματίσει επενδύσεις.

**ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ - ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ**

Δεν υπάρχουν

**ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Η εταιρεία δεν διαθέτει ακίνητα

**ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

Στην κλειόμενη χρήση 2011 η εταιρεία μας δεν πραγματοποίησε επενδύσεις.

**ΔΑΠΑΝΕΣ ΓΙΑ ΕΡΕΥΝΑ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ**

Δεν έχουν γίνει δαπάνες που να αφορούν την έρευνα και ανάπτυξη γιατί δεν θεωρήθηκε τούτο αναγκαίο, ούτε έχουν προβλεφθεί τέτοιες για την χρήση 2012.

**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ Ξ.Ν**

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στην εταιρεία σε Ξ.Ν.

**ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΛΛΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ**

Δεν υπάρχει συμμετοχή

**ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Η εταιρεία διαθέτει ένα υποκατάστημα στις εγκαταστάσεις της εταιρείας Γ. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗΣ ΑΕ στην Ελίκη Αιγίου.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ**

Οι συμβατικές συμφωνίες με πελάτες, νομικά πρόσωπα, της Εταιρείας μας εκτελούνται κανονικά, είναι βραχυχρόνιες και κατοχυρώνουν την πώληση των εμπορευμάτων μας. Εκτιμούμε ότι, λόγω της ευρωστίας των συνεργαζόμενων εταιρειών, ο κίνδυνος ( μη ρευστοποίηση των απαιτήσεων ) για εμάς είναι πολύ μικρός.

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΖΗΜΙΕΣ**

Δεν έχουν συμβεί στην κλειόμενη χρήση 2011 και ούτε μέχρι σήμερα ζημιές που να επηρεάζουν την ομαλή πορεία της εταιρείας.

**ΆΛΛΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Μέχρι την ημέρα σύνταξης της παρούσης Εκθέσεως δεν έχει συμβεί κανένα άλλο σημαντικό γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την ομαλή πορεία της εταιρείας.

Ακριβές αντίγραφο από το  
Βιβλίο πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου

Αίγιο, 7 Μαΐου 2012  
Η Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος

Βασιλική Γ. Καλλιμάνη  
ΑΔΤ ΑΖ 713736

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση που αποτελείται από τρεις (3) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 8 Ιουνίου 2012



Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.  
Λεωφόρος Συγγρού, 130  
176 71 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 154

Αθήνα, 8 Ιουνίου 2012  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

---

Γιώργος Τσουκαλάς  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 27621

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

Ποσά σε € '	σημ.	31/12/2011	31/12/2010
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Ενσώματα πάγια	4	294.126	219.044
Μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	5.1.1.	650	650
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	(10)	5.721
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού</b>		<b>294.766</b>	<b>225.415</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	6	19.466	16.979
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	5.1.3	516.973	458.100
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		889.294	2.227.134
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.1.2	3.287	7.166
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>1.429.020</b>	<b>2.709.379</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>1.723.786</b>	<b>2.934.794</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	9	1.350.000	1.350.000
Αποθεματικά κεφάλαια	10	27.953	27.953
Αποτελέσματα εις νέο		187.593	218.180
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής</b>		<b>1.565.546</b>	<b>1.596.133</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>1.565.546</b>	<b>1.596.133</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	12	8.917	8.917
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>8.917</b>	<b>8.917</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	8.1.1.	59.760	1.163.480
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	14	52.708	41.618
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	36.855	124.646
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>149.323</b>	<b>1.329.744</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>158.240</b>	<b>1.338.661</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>1.723.786</b>	<b>2.934.794</b>



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ**

<i>Ποσά σε € '</i>	σημ.	<u>1/1/ 31/12/2011</u>	<u>1/1/ 31/12/2010</u>
Κύκλος εργασιών	16	2.578.386	2.522.403
Κόστος πωλήσεων	17	(1.920.945)	(1.987.591)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>657.441</b>	<b>534.812</b>
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	18	3.754	12.450
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	18	(360.714)	(371.926)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	18	(283.643)	(213.280)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	18	(3.924)	(13.787)
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>12.914</b>	<b>(51.731)</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(90)	(123)
<b>Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>12.824</b>	<b>(51.854)</b>
Φόροι εισοδήματος	19	(43.411)	(49.185)
<b>Κέρδη/ (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους</b>		<b>(30.587)</b>	<b>(101.039)</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>			
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους</b>		<b>(30.587)</b>	<b>(101.039)</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

<i>Ποσά σε € '</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2009</b>	<b>1.350.000</b>	<b>27.953</b>	<b>359.611</b>	<b>1.737.564</b>
<b>Συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους 1/1/- 31/12/2010</b>	0	0	(101.039)	<b>(101.039)</b>
<b>Λοιπές μεταβολές ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2010</b>				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	<b>0</b>
Μερίσματα	0	0	(40.392)	<b>(40.392)</b>
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	0	<b>0</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(40.392)</b>	<b>(40.392)</b>
<b>Σύνολο μεταβολής ιδίων κεφαλαίων χρήσης</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(141.431)</b>	<b>(141.431)</b>
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2010</b>	<b>1.350.000</b>	<b>27.953</b>	<b>218.180</b>	<b>1.596.133</b>
<b>Συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους 1/1/- 31/12/2011</b>	0	0	(30.587)	<b>(30.587)</b>
<b>Λοιπές μεταβολές ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1/1/-31/12/2011</b>				
Μερίσματα	0	0	0	<b>0</b>
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	0	<b>0</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Συνολικό μεταβολής ιδίων κεφαλαίων χρήσης</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(30.587)</b>	<b>(30.587)</b>
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2011</b>	<b>1.350.000</b>	<b>27.953</b>	<b>187.593</b>	<b>1.565.546</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

<i>Ποσά σε € ' </i>	<b>1/1/- 31/12/2011</b>	<b>1/1/- 31/12/2010</b>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου (Προ φόρου)</b>	12.824	(51.854)
Προσαρμογές στα Κέρδη	24.529	46.969
	<b>37.353</b>	<b>(4.885)</b>
<b>Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης</b>		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(2.486)	(548)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	1.242.343	(1.243.392)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	(1.191.511)	1.231.410
	<b>48.346</b>	<b>(12.530)</b>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος</b>	<b>85.699</b>	<b>(17.415)</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>10.033</b>	<b>371</b>
	<b>95.732</b>	<b>(17.044)</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές ενσώματων παγίων	(99.521)	(14.381)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	0	73.042
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(99.521)</b>	<b>58.661</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Τόκοι πληρωθέντες	(90)	(123)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	(40.392)
<b>Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(90)</b>	<b>(40.515)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>(3.879)</b>	<b>1.102</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	7.166	6.064
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b>3.287</b>	<b>7.166</b>

## ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

#### 1.1 Πληροφορίες για την εταιρεία

Η ΚΑΛΛΙΜΑΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. έχει την νομική μορφή ανώνυμης εταιρείας και είναι θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Επιχειρήσεων ΚΑΛΛΙΜΑΝΗΣ.

Η επιχειρηματική δράση της οικογένειας Καλλιμάνη ξεκινά από το 1956.

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2000 και η διάρκειά της έχει οριστεί για 30 έτη.

Η έδρα της βρίσκεται στο Αίγιο, στην Ελλάδα.

#### 1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας

Η κύρια δραστηριότητα της εταιρείας είναι η λιανική και χονδρική πώληση κατεψυγμένων τροφίμων και αλιευμάτων.

### 2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

#### 2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση ως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011.

#### 2.2 Βάση κατάρτισης

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε εύλογες αξίες.

#### 2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 31 Μαΐου 2012 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

#### 2.4 Καλυπτόμενη περίοδος

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την περίοδο από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011 έως και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011.

#### 2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε €, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας, δηλαδή το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η μητρική εταιρεία και οι θυγατρικές της.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Σημειώνεται ότι λόγω στρογγυλοποιήσεων, τα πραγματικά αθροίσματα των ποσών που παρουσιάζονται στις δημοσιευμένες στον τύπο συνοπτικές ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ενδέχεται να διαφέρουν από τα αθροίσματα που παρουσιάζονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

## 2.6 Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες

Στην σημείωση 2.6.1 παρατίθενται τα νέα ή αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε υφιστάμενα πρότυπα, υιοθετήθηκαν στην τρέχουσα περίοδο και επηρέασαν τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

Στην σημείωση 2.6.2 παρατίθενται τα νέα ή αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε υφιστάμενα πρότυπα που υιοθετήθηκαν στην τρέχουσα περίοδο αλλά δεν επηρέασαν τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

### 2.6.1 Νέα ή αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε υφιστάμενα πρότυπα που επηρέασαν τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις

#### 2.6.1.1 Αλλαγές που αφορούν την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις

Δεν υπήρξαν αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές που να επηρέασαν τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνωστοποιήσεις της εταιρείας

#### 2.6.1.2 Αλλαγές που επηρεάζουν την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της εταιρείας.

Δεν υπήρξαν αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές που να επηρέασαν την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα του ομίλου.

### 2.6.2 Νέα ή αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε υφιστάμενα πρότυπα που δεν είχαν επίδραση στα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις

<b>ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση)</b> <b>«Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»</b>	Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει τη γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενσωπιασμένες οικονομικές καταστάσεις.
<b>ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση)</b> <b>«Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»</b>	Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, η παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων.
<b>ΕΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»</b>	Η Διερμηνεία 1μ αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση.
<b>ΕΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους</b>	Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο.

## 2.7 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα, που ισχύουν για μεταγενέστερες περιόδους.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα, που ισχύουν για μεταγενέστερες περιόδους. Καμία από τις αλλαγές αυτές δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

<b>ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015
<b>ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013
<b>ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιουλίου 2011
<b>ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013
<b>ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2012
<b>ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιουλίου 2012
<b>ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013
<b>ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014
<b>ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013
<b>ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013
<b>ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013
<b>ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013
<b>ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»</b>	Εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013

## 2.8 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης και πηγές αβεβαιότητας

Η κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί την διενέργεια εκτιμήσεων, κρίσεων και παραδοχών, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων, το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις.

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας την διοίκηση της εταιρείας να σχηματίζει υποθέσεις σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

### **2.8.1 Σημαντικές κρίσεις της διοίκησης**

Οι βασικές κρίσεις που πραγματοποιεί η διοίκηση της εταιρείας (εκτός των κρίσεων που συνδέονται με εκτιμήσεις οι οποίες παρουσιάζονται παρακάτω) και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύονται παρακάτω.

#### **2.8.1.1 Κατάταξη μισθώσεων**

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ο λογιστικός χειρισμός κάθε κατηγορίας οδηγεί στην αναγνώριση διαφορετικών στοιχείων στις οικονομικές καταστάσεις. Κατά την σύναψη κάθε νέας σύμβασης η διοίκηση προβαίνει σε κρίσεις προκειμένου να αποφασίσει εάν θα την κατατάξει ως λειτουργική ή ως χρηματοδοτική.

### **2.8.2 Σημαντικές πηγές αβεβαιότητας**

Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για την διενέργεια εκτιμήσεων. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Η εταιρεία αξιολογεί τις εκτιμήσεις αυτές σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, με μεθόδους που θεωρούνται λογικές.

#### **2.8.2.1 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων**

Όπως εκτενέστερα αναφέρεται και στην σημείωση 3.3.2 η διοίκηση της εταιρείας πραγματοποιεί κρίσεις προκειμένου να επιλέξει την κατάλληλη μέθοδο αποτίμησης για χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Οι μέθοδοι αποτίμησης που εφαρμόζονται είναι κοινώς αποδεκτές.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, αποτιμούνται χρησιμοποιώντας την μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Οι παραδοχές που γίνονται για την εφαρμογή της μεθόδου αυτής, υποστηρίζονται, όπου είναι δυνατό, από στοιχεία της αγοράς. Παρ' όλα αυτά, η εκτίμηση της εύλογης αξίας των μέσων αυτών περιλαμβάνει πολλές φορές υποκειμενικές κρίσεις και εκτιμήσεις.

#### **2.8.2.2 Ωφέλιμη ζωή και μέθοδος απόσβεσης ενσώματων παγίων**

Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων καθορίζονται με βάση εκτιμήσεις της διοίκησης για τον προσδοκώμενο ρυθμό ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στα ενσώματα πάγια και υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

#### **2.8.2.3 Απαξίωση των αποθεμάτων**

Τα αποθέματα της εταιρείας απεικονίζονται στην χαμηλότερη αξία, μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους και του κόστους κτήσης τους. Η εταιρεία προβαίνει σε τακτά χρονικά διαστήματα σε κατηγοριοποίηση των αποθεμάτων της με βάση την ημερομηνία αγοράς και

διενεργεί πρόβλεψη απομείωσης για αποθέματα που βρίσκονται αδιάθετα και τα οποία, με βάση ιστορικά στοιχεία, εκτιμά ως απομειωμένα.

#### **2.8.2.4 Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων**

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία της εταιρείας. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο, από τον αποδεκτό, πιστωτικό κίνδυνο (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση δεν είναι εισπράξιμη.

#### **2.8.2.5 Φόροι εισοδήματος**

Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί οι οποίοι καθιστούν τον ακριβή καθορισμό του φόρου αβέβαιο κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της εταιρείας. Για τον λόγο αυτό η εταιρεία δεν σχηματίζει πρόβλεψη για το αποτέλεσμα που μπορεί να προκύψει από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους.

### **3 Σημαντικές λογιστικές αρχές**

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2011, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2010.

#### **3.1 Πληροφόρηση κατά τομέα**

Η εταιρεία δεν παρουσιάζει πληροφόρηση κατά τομέα, καθώς δεν πληρούνται τα κριτήρια που ορίζει το ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

#### **3.2 Ενσώματα πάγια**

Τα ενσώματα πάγια της εταιρείας απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει των εύλογων αξιών τους κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και κάθε σωρευμένη ζημιά απομείωσης.

Η εύλογη αξία των ενσώματων παγίων κατά την ημερομηνία μετάβασης προσδιορίστηκε από ανεξάρτητο επαγγελματία εκτιμητή.

Το κόστος κτήσεως των παγίων 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 κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα των χρήσεων που πραγματοποιούνται.

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

Μηχανολογικός εξοπλισμός  
Μεταφορικά μέσα

από 8 έως 25 έτη  
από 12 έως 15 έτη



Λοιπός εξοπλισμός

από 4 έως 15 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Εάν οι υπολειμματικές αξίες, η προσδοκώμενη ωφέλιμη ζωή ή ο προσδοκώμενος ρυθμός ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε κάποιο περιουσιακό στοιχείο έχουν μεταβληθεί, οι αλλαγές αντιμετωπίζονται λογιστικά ως μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις.

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

Η λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ελέγχεται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική τους αξία πιθανόν να μην είναι ανακτήσιμη.

### 3.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε διαφορετικές κατηγορίες από την διοίκηση ανάλογα με τα χαρακτηριστικά τους και τον σκοπό για τον οποίο αποκτούνται.

Η κατηγορία στην οποία κατατάσσεται κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διαφοροποιείται από τις υπόλοιπες καθώς ανάλογα με την κατηγορία στην οποία θα καταχωρηθεί, ισχύουν διαφορετικοί κανόνες όσον αφορά στην αποτίμηση του αλλά και στον τρόπο αναγνώρισης κάθε προσδιοριζόμενου αποτελέσματος είτε στην κατάσταση αποτελεσμάτων είτε απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται με την εφαρμογή της λογιστικής της ημερομηνίας της εμπορικής συναλλαγής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων:

- ✓ δάνεια και απαιτήσεις

#### 3.3.1 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με σταθερές και προσδιορισμένες καταβολές και τα οποία δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά. Δημιουργούνται όταν η εταιρεία παρέχει χρήματα, προϊόντα ή υπηρεσίες απευθείας σε έναν οφειλέτη χωρίς πρόθεση εμπορικής εκμετάλλευσης.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, μείον κάθε πρόβλεψη για απομείωση. Κάθε μεταβολή στην αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία, από διαγραφές, απομειώσεις ή κατά την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για ορισμένες απαιτήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης ανά μεμονωμένη απαίτηση (για παράδειγμα για κάθε πελάτη ξεχωριστά) στις περιπτώσεις όπου η είσπραξη της απαίτησης έχει χαρακτηριστεί εκπρόθεσμη κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων ή σε περιπτώσεις όπου αντικειμενικά στοιχεία υποδεικνύουν την ανάγκη για απομείωση τους.

Οι λοιπές απαιτήσεις ομαδοποιούνται και ελέγχονται για τυχόν απομείωση τους στο σύνολο τους. Η ομαδοποίηση των απαιτήσεων γίνεται με βάση κάποια κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που τις χαρακτηρίζουν.

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που λήγουν μετά την πάροδο δώδεκα μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Αυτά χαρακτηρίζονται σαν μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Στον ισολογισμό ταξινομούνται στα κονδύλια «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις», «Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» και τα «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα».

### **3.3.2 Εύλογη αξία**

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που υφίστανται σε μία ενεργό αγορά αποδεικνύεται από την αναφορά σε χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία του ισολογισμού.

Εάν η αγορά για μία επένδυση δεν είναι ενεργός η Διοίκηση προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης. Ο σκοπός της χρήσης μιας τεχνικής αποτίμησης είναι ο καθορισμός της τιμής συναλλαγής που θα προέκυπτε κατά την ημερομηνία επιμέτρησης για μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση παρακινούμενη από συνήθεις επιχειρηματικούς παράγοντες. Στις τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων η χρήση πρόσφατων συναλλαγών σε καθαρά εμπορική βάση, η αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιωδώς συναφούς μέσου και η ανάλυση των προεξοφλημένων ταμιακών ροών του.

### **3.4 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία συμμετέχει σε μία συμβατική συμφωνία του χρηματοοικονομικού μέσου και διαγράφονται όταν η εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας περιλαμβάνουν εμπορικές και άλλου είδους υποχρεώσεις.

#### **3.4.1 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στην ονομαστική τους αξία και ακολούθως αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και απεικονίζονται στο κονδύλι «Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις».

Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται καθώς και κατά την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

#### **3.4.2 Συμμετοχικοί τίτλοι**

Το μετοχικό κεφάλαιο που εκδίδεται από την εταιρία αναγνωρίζεται με το προϊόν της είσπραξης μειωμένο με τα άμεσα κόστη της έκδοσης, μετά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά.

Τα μερίσματα στους μετόχους αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Μερίσματα πληρωτέα», όταν τα μερίσματα εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

### **3.5 Αποθέματα**

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν εμπορεύματα και άλλα αγαθά που αποκτήθηκαν με σκοπό την μελλοντική πώλησή τους.

Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο του μέσου σταθμικού, και περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση.

Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές δαπάνες.

### **3.6 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους**

#### **3.6.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωμένο έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

#### **3.6.2 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης**

Η εταιρεία έχει τόσο προγράμματα καθορισμένων παροχών όσο και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

##### **3.6.2.1 Προγράμματα καθορισμένων παροχών**

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή βάσει του ν. 2112/20 και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία 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).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προέρχονται από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές σε αναλογικές υποθέσεις κατά το τέλος της προηγούμενης περιόδου υπερέβησαν το 10% των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών, χρεώνονται ή πιστώνονται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο μέσο όρο της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων που συμμετέχουν σε αυτό το πρόγραμμα.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα, εκτός εάν οι μεταβολές στα συνταξιοδοτικά προγράμματα είναι προαιρετικές για την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα (ημερομηνία κατοχύρωσης). Σε αυτήν την περίπτωση, το κόστος προϋπηρεσίας αποσβένεται σε σταθερή βάση μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης των παροχών.

##### **3.6.2.2 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών**

Το προσωπικό του ομίλου καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Η υποχρέωση της εταιρείας περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η εταιρεία (και ο εργαζόμενος).

Η πληρωτέα εισφορά από την εταιρεία στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως έξοδο και ως υποχρέωση μετά την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε.

### **3.7 Λογιστική φόρου εισοδήματος**

#### **3.7.1 Τρέχουσα φορολογία εισοδήματος**

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/ υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές που είναι σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους και που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν και βάσει των φορολογητέων κερδών κάθε χρήσης. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

#### **3.7.2 Αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος**

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με την μέθοδο υποχρέωσης που εστιάζει στις προσωρινές διαφορές. Αυτή περιλαμβάνει την σύγκριση της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με τις αντίστοιχες φορολογικές τους βάσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα αντισταθμιστούν έναντι της μελλοντικής φορολογίας εισοδήματος.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Οι φορολογικές ζημιές που μπορούν να μεταφερθούν σε επόμενες περιόδους αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που έχουν τεθεί σε ισχύ κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του φόρου εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, εκτός από αυτές που προκύπτουν από συγκεκριμένες μεταβολές στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων που αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας και έχουν ως αποτέλεσμα η αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να μεταφέρεται απ' ευθείας στην καθαρή θέση της εταιρείας.

### **3.8 Λοιπές προβλέψεις**

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν μία παρούσα δέσμευση είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε εκροή οικονομικών πόρων για την εταιρεία και αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Ο χρόνος πραγματοποίησης ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι αβέβαια. Μία παρούσα δέσμευση προκύπτει από την παρουσία μίας νομικής ή τεκμαιρόμενης υποχρέωσης που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος.

Κάθε σχηματισμένη πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν την τρέχουσα καλύτερη εκτίμηση.

Αν οι λόγοι για τους οποίους έχει σχηματιστεί μια πρόβλεψη εξαλειφθούν, η πρόβλεψη αναστρέφεται.

### **3.9 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

### **3.10 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία**

Εισροές από οικονομικά οφέλη για την εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, εφόσον η έλευσή τους θεωρείται πιθανή.

### **3.11 Μισθώσεις**

Η εκτίμηση για το εάν μία συμφωνία περιέχει στοιχείο μίσθωσης και η κατάταξη της ως χρηματοδοτική ή ως λειτουργική, πραγματοποιείται κατά την έναρξη της συμφωνίας, λαμβάνοντας υπ όψιν όλα τα διαθέσιμα στοιχεία και τις ιδιαίτερες συνθήκες που επικρατούν.

### **3.12 Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα από την πώληση εμπορευμάτων αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα είναι καθαρά από τον φόρο προστιθέμενης αξίας, τις εκπτώσεις και τις επιστροφές.

Τα έσοδα μεταξύ εταιρειών του ομίλου που ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης, απαλείφονται πλήρως.

#### 4 Ενσώματα πάγια

Η λογιστική αξία των παγίων που εμφανίζονται στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λουτζός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1/1/2010	295.242	104.967	30.176	0	430.385
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(84.270)	(18.264)	(3.300)	0	(105.833)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 1/1/2010</b>	<b>210.972</b>	<b>86.703</b>	<b>26.876</b>	<b>0</b>	<b>324.551</b>
Προσθήκες	0	0	5.450	0	5.450
Πωλήσεις	0	(104.967)	0	0	(104.967)
Αποσβέσεις χρήσης	(21.005)	(8.931)	(3.249)	0	(33.185)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	27.195	0	0	27.195
Κόστος κτήσης την 31/12/2010	295.242	(0)	35.626	0	330.868
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(105.274)	0	(6.549)	0	(111.823)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2010</b>	<b>189.968</b>	<b>(0)</b>	<b>29.077</b>	<b>0</b>	<b>219.044</b>
Προσθήκες	0	0	1.800	97.722	99.522
Πωλήσεις	0	(110)	0	0	(110)
Αποσβέσεις χρήσης	(21.005)	0	(3.435)	0	(24.440)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	110	0	0	110
Κόστος κτήσης την 31/12/2011	295.242	(110)	37.426	97.722	430.280
μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(126.279)	110	(9.984)	0	(136.153)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011</b>	<b>168.963</b>	<b>(0)</b>	<b>27.442</b>	<b>97.722</b>	<b>294.126</b>

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης (σημ. 17).

Η εταιρεία δεν έχει συμβατική δέσμευση για την απόκτηση ενσώματων ακινητοποιήσεων.

## 5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν τις εξής κατηγορίες του ΔΛΠ 39:

<i>Ποσά σε € '</i>	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Δάνεια και απαιτήσεις	520.910	465.916
<b>Σύνολο</b>	<b>520.910</b>	<b>465.916</b>

### 5.1 Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα παρακάτω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

<i>Ποσά σε € '</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	650	650
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.287	7.166
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	516.973	458.100
<b>Σύνολο</b>	<b>520.910</b>	<b>465.916</b>

#### 5.1.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν κυρίως εγγυήσεις ενοικίων. Επειδή το υπόλοιπο του λογαριασμού δεν είναι σημαντικό για την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας δεν έχει γίνει προσαρμογή στην αξία των εγγυήσεων αυτών με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

<i>Ποσά σε € '</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Δοσμένες Εγγυήσεις	650	650
<b>Σύνολο</b>	<b>650</b>	<b>650</b>

#### 5.1.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

<i>Ποσά σε € '</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	2.090	2.851
Διαθέσιμα στις τράπεζες	1.197	4.315
<b>Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων &amp; ισοδύναμων</b>	<b>3.287</b>	<b>7.166</b>

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επί των ταμειακών διαθεσίμων της εταιρείας.

#### 5.1.3 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Το κονδύλι του ισολογισμού αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Πελάτες εσωτερικού	502.569	409.099
Επιταγές εισπρακτέες	25.063	59.660
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	18.465	18.465
<b>Σύνολο απαιτήσεων</b>	<b>546.097</b>	<b>487.224</b>
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	(29.124)	(29.124)
<b>Σύνολο καθαρών απαιτήσεων</b>	<b>516.973</b>	<b>458.100</b>

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων είναι βραχυπρόθεσμης λήξης και η λογιστική αξία των απαιτήσεων αυτών προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Για το σύνολο των απαιτήσεων της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωση τους και έχει πραγματοποιηθεί αντίστοιχη πρόβλεψη όπως απεικονίζεται στον επόμενο πίνακα:

Η κίνηση του λογαριασμού της πρόβλεψης είναι η εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης περιόδου</b>	<b>29.124</b>	<b>29.124</b>
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	0	0
Νέα πρόβλεψη	0	0
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b>29.124</b>	<b>29.124</b>

Εκτός των απαιτήσεων που έχουν απομειωθεί, δεν υπάρχουν άλλες ληξιπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις.

## 6 Αποθέματα

Τα αποθέματα που εμφανίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Εμπορεύματα και υλικά συσκευασίας	19.466	16.979
<b>Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία</b>	<b>19.466</b>	<b>16.979</b>

Το κόστος των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα (σημ. 17).

Η εταιρεία δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

## 7 Λοιπές απαιτήσεις

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Απαιτήσεις από φόρους	0	36.623
Λογαριασμοί προς απόδοση και προκαταβολές	153.736	1.444
Προκαταβολές σε προμηθευτές	735.555	2.186.363
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	3	2.703
<b>Σύνολο λοιπών απαιτήσεων</b>	<b>889.294</b>	<b>2.227.133</b>
<b>Σύνολο καθαρών απαιτήσεων</b>	<b>889.294</b>	<b>2.227.133</b>



## 8 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν:

Ποσά σε € '	31/12/2011	31/12/2010
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου	59.760	1.163.480
<b>Σύνολο</b>	<b>59.760</b>	<b>1.163.480</b>

### 8.1 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

Ποσά σε € '	31/12/2011	31/12/2010
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	59.760	1.163.480
<b>Σύνολο</b>	<b>59.760</b>	<b>1.163.480</b>

#### 8.1.1 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Στους «Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2011	31/12/2010
Προμηθευτές εσωτερικού	59.760	1.161.671
Επιταγές Πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	0	1.809
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>59.760</b>	<b>1.163.480</b>

Οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και οι λογιστικές αξίες τους αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών τους.

## 9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 450.000 κοινές, πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 3,00. Όλες οι μετοχές παρέχουν τα ίδια δικαιώματα στην λήψη μερισμάτων και στην αποπληρωμή κεφαλαίου και αντιπροσωπεύουν μία ψήφο στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

## 10 Αποθεματικά κεφάλαια

Η μεταβολή των αποθεματικών της εταιρείας παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε € '	Τακτικό αποθεματικό	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο την 1/1/2010</b>	<b>27.953</b>	<b>27.953</b>
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2010</b>	<b>27.953</b>	<b>27.953</b>
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2011</b>	<b>27.953</b>	<b>27.953</b>

Τα αποθεματικά περιλαμβάνουν:

➤ **Τακτικό Αποθεματικό**

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

**11 Αποτελέσματα εις νέο**

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την μη διανομή μερίσματος για την χρήση 2011.

**12 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**

Η εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης που έγινε από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Η εταιρεία δεν έχει ενεργοποιήσει, επίσημα ή ανεπίσημα, κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων εργαζόμενων. Το μόνο πρόγραμμα που βρίσκεται εν ισχύ είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν.2112/1920 και 3198/1955 για παροχή εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού.

Η καθαρή υποχρέωση που έχει αναγνωρισθεί στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € ' </i>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	6.368	6.368
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	2.549	2.549
<b>Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό</b>	<b>8.917</b>	<b>8.917</b>

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αναλογιστική μελέτη είναι οι εξής:

➤ **Οικονομικές παραδοχές**

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Οικονομικές Παραδοχές</b>		
Μακροχρόνια αύξηση πληθωρισμού	2,5%	2,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,0%	4,0%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,84%	4,20%

➤ **Δημογραφικές παραδοχές:**

- Θνησιμότητα: Έχει χρησιμοποιηθεί ο ελβετικός πίνακας θνησιμότητας EVK2000 για άνδρες και γυναίκες
- Νοσηρότητα: Έχει χρησιμοποιηθεί ο αντίστοιχος ελβετικός πίνακας EVK2000 για άνδρες και γυναίκες με αντίστοιχη μείωση των ποσοστών νοσηρότητας 50%.
- Ηλικίες κανονικής αποχώρησης: Έχουν χρησιμοποιηθεί οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος, όπως αυτοί έχουν διαμορφωθεί με τις πρόσφατες νομοθετικές ρυθμίσεις.
- Κινητικότητα προσωπικού: Σαν άλλα αίτια αποχώρησης έχουν ληφθεί υπόψη η καταγγελία συμβάσεως και η αποχώρηση χωρίς δικαίωμα παροχής του Ν. 2112/20 (όπως η οικιοθελής αποχώρηση, η λήξη σύμβασης, κ.λ.π), τα οποία θεωρήθηκαν ότι εξαρτώνται από την προϋπηρεσία του κάθε εργαζόμενου. Λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία του ομίλου,

εκτιμήθηκε ποσοστό οικιοθελούς αποχώρησης για όλες τις εταιρίες του ομίλου 0%, εκτός την μητρική για την οποία εκτιμήθηκαν τα παρακάτω ποσοστά βάσει των ετών προϋπηρεσίας των εργαζομένων:

Έτη προϋπηρεσίας	31/12/2011		31/12/2010	
	Ποσοστό αποχώρησης	Απόλυση	Οικιοθελής Αποχώρηση	Απόλυση
έως 6 έτη	16%	4,00%	8,00%	4,00%
από 6-10 έτη	3%	1,00%	2,00%	1,00%
στη συνέχεια	0%	0,00%	0,00%	0,00%

### 13 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η αναβαλλόμενη φορολογία που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές και τις αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές στον ισολογισμό της εταιρείας, αναλύεται ως ακολούθως:

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδο / (Έξοδο)	Έσοδο / (Έξοδο)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	662	0	1.162	0	(500)	(1.905)
Ενσώματα Πάγια	1.305	(603)	3.626	(4.229)	1.305	3.626
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.783	0	1.783	0	0	0
Αναγνώριση φορολογικής ζημιάς	(3.157)	0	3.378	0	(6.535)	3.378
<b>Σύνολο</b>	<b>593</b>	<b>(603)</b>	<b>9.949</b>	<b>(4.229)</b>	<b>(5.730)</b>	<b>5.099</b>
<b>Συμφηφισμός</b>	<b>(603)</b>	<b>603</b>	<b>(4.229)</b>	<b>4.229</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση)</b>	<b>(10)</b>	<b>0</b>	<b>5.720</b>	<b>0</b>		

### 14 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Στο κονδύλι περιλαμβάνονται οι τρέχουσες υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος βάσει των φορολογητέων κερδών.

Ποσά σε € '	31/12/2011	31/12/2010
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	30.994	0
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	21.714	41.618
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>52.708</b>	<b>41.618</b>

### 15 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε € '</i>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Προκαταβολές πελατών	18.725	108.117
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	10.018	9.309
Λοιποί φόροι (πλήν φόρου εισοδήματος)	8.103	5.050
Δεδο υλευμένα έξοδα	0	2.170
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	9	0
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b><u>36.855</u></b>	<b><u>124.646</u></b>

## 16 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών περιλαμβάνει:

<i>Ποσά σε € '</i>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	1.150.325	1.242.382
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων	1.428.061	1.280.021
<b>Σύνολο</b>	<b><u>2.578.386</u></b>	<b><u>2.522.403</u></b>

## 17 Ανάλυση εξόδων κατ' είδος

Στα έξοδα των λειτουργιών της κατάστασης αποτελεσμάτων της εταιρείας περιλαμβάνονται:

Ποσά σε € '	31/12/2011			Σύνολο
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	2.018.666	0	0	2.018.666
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	0	0	24.439	24.439
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	0	136.263	84.837	221.100
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	0	1	34.885	34.886
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	0	13.798	135.300	149.098
Επισκευές και συντηρήσεις παγίων	0	939	570	1.509
Ασφάλιστρα	0	526	0	526
Παροχές τρίτων	0	22	66.372	66.394
Φόροι-Τέλη	0	20.469	428	20.897
Διάφορα έξοδα	0	17.529	13.883	31.412
Έξοδα διαφήμισης	0	94.096	0	94.096
Ιδοοπαραγωγή	(97.721)	0	0	(97.721)
<b>Σύνολο</b>	<b>1.920.945</b>	<b>283.643</b>	<b>360.714</b>	<b>2.565.302</b>

Ποσά σε € '	31/12/2010			Σύνολο
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	1.987.591	0	0	1.987.591
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	0	8.931	24.254	33.185
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	0	133.041	60.482	193.523
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	0	0	34.524	34.524
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	0	14.413	147.600	162.013
Επισκευές και συντηρήσεις παγίων	0	7.925	1.017	8.942
Ασφάλιστρα	0	2.134	0	2.134
Παροχές τρίτων	0	0	84.446	84.446
Φόροι-Τέλη	0	0	4.755	4.755
Διάφορα έξοδα	0	38.876	13.647	52.523
Έξοδα διαφήμισης	0	7.960	1.200	9.160
<b>Σύνολο</b>	<b>1.987.591</b>	<b>213.280</b>	<b>371.925</b>	<b>2.572.796</b>

Οι αμοιβές προσωπικού που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2011	31/12/2010
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	181.852	149.496
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	37.048	43.747
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	2.200	280
<b>Σύνολο</b>	<b>221.100</b>	<b>193.523</b>

Ο αριθμός προσωπικού για τις δύο παρουσιαζόμενες περιόδους είναι ο εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Προσωπικό	9	8
Ημερομίσθιοι	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>9</b>	<b>8</b>

### 18 Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

Τα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2011	31/12/2010
Αποζημιώσεις από ασφαλιστικές εταιρείες	1.054	0
Λοιπές επιδοτήσεις - επιχορηγήσεις	2.700	12.299
Λοιπά έσοδα	0	152
<b>Σύνολο</b>	<b>3.754</b>	<b>12.451</b>

Τα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2011	31/12/2010
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	392	0
Ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων	0	13.661
Λοιπά έξοδα	3.531	126
<b>Σύνολο</b>	<b>3.923</b>	<b>13.787</b>

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2011	31/12/2010
Έξοδα τόκων τραπεζικών δανείων	1	21
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	89	102
<b>Σύνολο</b>	<b>90</b>	<b>123</b>

## 19 Φόροι εισοδήματος

Ο φόρος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης διαμορφώθηκε ως εξής:

Ποσά σε € '	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2011	31/12/2010
<b>Τρέχων Φόρος</b>		
Φόρος περιόδου	(30.994)	0
Έκτακτη Εισφορά	(6.686)	0
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	(1)	(54.284)
<b>Σύνολο τρέχων φόρου</b>	<b>(37.681)</b>	<b>(54.284)</b>
<b>Αναβαλλόμενος Φόρος</b>		
αναβαλλόμενος φόρος από προσωρινές διαφορές	(5.730)	59.384
αναβαλλόμενος φόρος από αναγνώριση φορολογικής ζημιάς	0	(54.284)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου</b>	<b>(5.730)</b>	<b>5.100</b>
<b>Σύνολο φόρων</b>	<b>(43.411)</b>	<b>(49.184)</b>
<b>Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής</b>	<b>20,00%</b>	<b>24,00%</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>12.824</b>	<b>(51.854)</b>
<b>Φόρος εισοδήματος βάσει εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή (1)</b>	<b>(2.565)</b>	<b>12.445</b>
<b>Ποσά φόρου που αναλογούν σε</b>		
υπολογισμό αναβαλλόμενης φορολογίας με μικρότερο συντελεστή	0	(1.122)
δαπάνες που δεν αναγνωρίζονται για έκπτωση	(31.021)	(4.078)
<b>Χρησιμοποίηση Φορολογικής Ζημιάς</b>	<b>(9.825)</b>	<b>0</b>
<b>Αλλαγή φορολογικού συντελεστή</b>	<b>0</b>	<b>(2.146)</b>
<b>Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου</b>	<b>0</b>	<b>(54.284)</b>
<b>Σύνολο (2)</b>	<b>(40.846)</b>	<b>(61.630)</b>
<b>Σύνολο (1+2)</b>	<b>(43.411)</b>	<b>(49.185)</b>

## 20 Προσαρμογές στα αποτελέσματα για τις ταμειακές ροές

Οι προσαρμογές στα αποτελέσματα προκειμένου να προσδιοριστούν οι καθαρές ταμειακές ροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες της εταιρείας, πριν την μεταβολή των λογαριασμών του κεφαλαίου κίνησης είναι οι εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	<i>1/1/-</i> <u>31/12/2011</u>	<i>1/1/-</i> <u>31/12/2010</u>
<i>Προσαρμογές στα Κέρδη για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	24.439	33.185
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων	0	13.661
Έξοδα τόκων	90	123
<b>Σύνολο προσαρμογών στα κέρδη</b>	<b>24.529</b>	<b>46.969</b>

## 21 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Η εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της έτσι ώστε να διασφαλίσει την ομαλή λειτουργία της, εξασφαλίζοντας παράλληλα μια ικανοποιητική απόδοση τους μετόχους, μέσα από την βελτιστοποίηση της σχέσης μεταξύ ξένων και ιδίων κεφαλαίων.

Το διοικητικό συμβούλιο εξετάζει σε τακτά διαστήματα στην κεφαλαιακή διάρθρωση της εταιρείας και λαμβάνει υπ' όψιν το κόστος του κεφαλαίου και του συνδεδεμένου με αυτό κινδύνους για να καθορίσει την μετέπειτα στρατηγική που θα ακολουθήσει.

<i>Ποσά σε € '</i>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	1.565.546	1.596.133
<b>Σύνολο δανείων / Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 21.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μια μεγάλη, ευρεία πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την εταιρεία.

Όπου κρίνεται κατάλληλο, ζητείται επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης. Ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για πιθανές ζημιές απομείωσης. Στο τέλος του έτους, η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

### 21.2 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Η εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την εταιρεία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμιακών διαθεσίμων.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της εταιρείας, που εμφανίζονται στον ισολογισμό, σε προεξοφλημένες τιμές, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμφωνίες με τους προμηθευτές.



**Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31/12/2011**

Ποσά σε € '	μέχρι 6 μήνες	6 μήνες έως 1 έτος	1 έτος έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Προσαρμογή στην εύλογη αξία	Σύνολο
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	49.800	9.960	0	0	0	59.760
Δανειακές υποχρεώσεις	0	0	0	0	0	0
	<b>49.800</b>	<b>9.960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59.760</b>

**Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31/12/2010**

Ποσά σε € '	μέχρι 6 μήνες	6 μήνες έως 1 έτος	1 έτος έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Προσαρμογή στην εύλογη αξία	Σύνολο
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	1.047.132	116.348	0	0	0	1.163.480
Δανειακές υποχρεώσεις	0	0	0	0	0	0
	<b>1.047.132</b>	<b>116.348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.163.480</b>

**22 Συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών**
**22.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται παρακάτω:

<u>Πωλήσεις</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μητρική	7.996	1.703
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>7.996</b>	<b>1.703</b>
<u>Αγορές</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μητρική	2.131.050	2.044.835
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>2.131.050</b>	<b>2.044.835</b>

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους δραστηριοποίησης των εταιρειών του ομίλου.

**22.2 Απαιτήσεις/ Υποχρεώσεις συνδεδεμένων μερών**

Τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται στον επόμενο πίνακα:

<u>Απαιτήσεις</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μητρική	611.723	939.390
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>611.723</b>	<b>939.390</b>
<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μητρική	18.556	107.532
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>18.556</b>	<b>107.532</b>

Δεν υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη ή απαιτήσεις που να έχουν υποστεί απομείωση.

## 23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

### 23.1 Επίδικες υποθέσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες υποθέσεις που να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

### 23.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι ανέλεγκτες χρήσεις της εταιρείας αφορούν τη χρήση 2010.

## 24 Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχει καμία απαίτηση έναντι τρίτου.

## 25 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας του ισολογισμού που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

Αίγιο, 7 Μαΐου 2012

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ &  
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

---

Βασιλική Κ. Καλλιμάνη  
Α.Δ.Τ ΑΖ 713736

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

---

Μαρία Θ. Καλλιμάνη  
Α.Δ.Τ ΑΒ- 626779

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

---

Νικόλαος Δ. Αρβανίτης  
Α.Δ.Τ ΑΒ- 516793

Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

---

Κωνσταντίνα Γ. Καλλιμάνη  
Α.Δ.Τ. ΑΒ-626742

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

---

Χρήστος Α. Ριζόπουλος  
Α.Δ.Τ ΑΖ -201753