



ΜΑΚΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αρ. ΜΑΕ 8595/62/Β/86/430
Αρ.Γ.Ε.Μ.Η 57249304000
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2013
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(ποσά σε Ευρώ)

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013.....	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ 31.12.2013.....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2013.....	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2013	9
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013	10
1. Γενικές πληροφορίες.....	10
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία	10
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	10
2.2 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	14
2.3 Μετατροπή ξένων νομισμάτων.....	14
2.4 Ενσώματα πάγια.....	15
2.5 Κόστος δανεισμού	15
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15
2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	15
2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα.....	16
2.9 Αποθέματα	16
2.10 Απαιτήσεις από πελάτες	16
2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16
2.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	16
2.13 Μετοχικό κεφάλαιο.....	17
2.14 Δανεισμός.....	17
2.15 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	17
2.16 Παροχές στο προσωπικό	17
2.17 Προβλέψεις	18
2.18 Αναγνώριση εσόδων	18
2.19 Μισθώσεις.....	18
2.20 Διανομή μερισμάτων	18
2.21 Κρατικές επιχορηγήσεις	18
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	19
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	20
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	21
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	22
8. Επενδύσεις σε ακίνητα.....	23

9. Αποθέματα	23
10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	23
11. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	24
12. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	24
13. Μετοχικό κεφάλαιο.....	24
14. Αποθεματικά	25
15. Δάνεια.....	25
16. Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.....	26
17. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία	27
18. Επιχορηγήσεις	27
19. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	28
20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	29
21. Φόρος εισοδήματος - Υποχρέωση	29
22. Έσοδα	30
23. Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	30
24. Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα	30
25. Φόρος εισοδήματος	30
26. Έξοδα κατ' είδος.....	31
27. Προσωπικό	32
28. Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24	32
29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις.....	33
30. Δεσμεύσεις.....	33
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	33

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΜΑΚΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ΜΑΚΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, 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 παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2009 έως 2011. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της ΜΑΚΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 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.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Θεσσαλονίκη 16 Απριλίου 2014
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΔΗΜ. ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 12941

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013

Ποσά σε €

	Σημειώσεις	31.12.2013	31.12.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	34.188.900,09	39.338.370,50
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	176.156,70	186.031,80
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	24.503,71	28.046,79
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	132.438,41	135.179,81
		34.521.998,91	39.687.628,90
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	9	189.741,78	155.734,86
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	8.286.712,24	9.342.730,60
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	769.037,58	631.963,16
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	1.203.131,46	1.075.561,18
		10.448.623,06	11.205.989,80
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		44.970.621,97	50.893.618,70
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	5.262.400,00	5.262.400,00
Αποθεματικά	14	1.068.395,87	916.232,56
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον		9.965.858,43	13.897.529,85
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		16.296.654,30	20.076.162,41
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	15	4.395.228,73	5.947.949,48
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	16	554.089,83	843.355,46
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	17	228.972,89	145.527,47
Επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	18	4.286.194,96	4.469.956,63
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19	3.051.092,84	3.135.601,06
		12.515.579,25	14.542.390,10
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	4.787.926,73	5.201.201,01
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	10.743.628,02	10.141.189,40
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	16	440.923,87	507.100,93
Φόρος εισοδήματος	21	185.909,80	425.574,85
		16.158.388,42	16.275.066,19
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		44.970.621,97	50.893.618,70

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ 31.12.2013

	Ποσά σε € Σημείωση		
		1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Συνεχιζόμενες εκμεταλλεύσεις			
Κύκλος εργασιών	22	32.923.894,96	32.310.281,35
Κόστος πωλήσεων	26	(29.822.770,21)	(28.962.579,51)
Μικτό αποτέλεσμα		3.101.124,75	3.347.701,84
Έξοδα Διοικήσεως	26	(1.221.702,15)	(1.106.314,75)
Έξοδα Διάθεσης	26	(943.680,29)	(602.325,53)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	23	721.455,62	117.249,36
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.657.197,93	1.756.310,92
Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα	24	(695.323,83)	(760.377,07)
Κέρδη προ φόρων προ απομείωσης		961.874,10	995.933,85
Απομείωση παγίων περιουσιακών στοιχείων	6	(4.506.500,67)	-
Κέρδη προ φόρων		(3.544.626,57)	995.933,85
Φόροι	25	(124.603,79)	(169.229,48)
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		(3.669.230,36)	826.704,37
Λοιπά Συγκεντρωτικά έσοδα μετά από φόρους			
Αναλογιστικά κέρδη/ζημίες		(110.277,75)	-
Λοιπά Συγκεντρωτικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		(110.277,75)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		(3.779.508,11)	826.704,37

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2013

Σημείωση	Ποσά σε €					
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αφορολογητο αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1.1.2012	5.740.800,00	221.824,23	6.292,03	-	13.758.941,78	19.727.858,04
Κέρδη χρήσης 2012					826.704,37	826.704,37
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου						
13	(478.400,00)					(478.400,00)
Μεταφορά Ν.3299/2004				688.116,30	(688.116,30)	-
Υπόλοιπο 31.12.2012	5.262.400,00	221.824,23	6.292,03	688.116,30	13.897.529,85	20.076.162,41
Υπόλοιπο την 1.1.2013	5.262.400,00	221.824,23	6.292,03	688.116,30	13.897.529,85	20.076.162,41
Κέρδη χρήσης 2013					(3.779.508,11)	(3.779.508,11)
Μεταφορά Ν.3299/2004				152.163,31	(152.163,31)	-
Υπόλοιπο 31.12.2013	5.262.400,00	221.824,23	6.292,03	840.279,61	9.965.858,43	16.296.654,30

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2013

	Ποσά σε €	
	<u>Σημείωση 1.1-31.12.2013 1.1-31.12.2012</u>	
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	(3.544.626,57)	995.933,85
Αποσβέσεις ενσώματων & ασώματων ακιν/σεων	1.649.664,36	1.566.669,51
Προβλέψεις αποζ. Προσωπικού	(65.578,57)	(24.849,36)
Απομείωση παγίων περιουσιακών στοιχείων	4.506.500,67	-
Έσοδα επιχορηγήσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων	(250.385,32)	(244.107,70)
Πρόβλεψη απομείωσης επισφαλών απατήσεων	118.798,74	67.381,73
Προβλέψεις υποτίμησης χρεογράφων	(77.139,71)	(142.945,40)
Κέρδη/Ζημίες από εκποίηση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	(349.847,01)	207.833,56
Χρηματοοικονομικά έξοδα	765.914,80	903.327,73
Λειτουργικά κέρδη πρίν τις μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης	<u>2.753.301,39</u>	<u>3.329.243,92</u>
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	(34.006,92)	(28.261,58)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	937.219,62	(1.599.315,38)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	(413.274,28)	183.144,85
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>3.243.239,81</u>	<u>1.884.811,81</u>
Φόροι πληρωθέντες	(410.030,83)	(297.770,20)
Τόκοι πληρωθέντες	(880.982,02)	(960.631,17)
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>1.952.226,96</u>	<u>626.410,44</u>
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσωμάτων παγίων	(1.518.498,54)	(1.248.760,83)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(14.398,48)	(112.159,82)
Είσπραξη επιχορηγήσεων παγίων περιουσιακών στοιχείων	66.623,65	-
Είσπραξη/Πληρωμή εγγυήσεων	3.543,08	586,44
Αγορά χρημ/κών στοιχείων	(486.202,78)	-
Είσπραξη από πώληση χρημ/κών στοιχείων	464.321,81	471.700,88
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων παγίων	888.665,92	48.901,15
Εισπράξεις τόκων- χρεογράφων	77.013,48	57.308,70
Πληρωμή μερισμάτων		
Καθαρές ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(518.931,86)</u>	<u>(782.423,48)</u>
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων	(355.442,69)	(232.401,87)
Επιστροφές δανείων	(950.282,13)	999.794,04
Μείωση κεφαλαίου	-	(478.400,00)
Καθαρές Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(1.305.724,82)</u>	<u>288.992,17</u>
Καθαρή αύξηση / μείωση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	12	1.075.561,18
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	12	<u>1.203.131,46</u>
		<u>1.075.561,18</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013**1. Γενικές πληροφορίες**

Η Makios logistics AE είναι μια από τις μεγαλύτερες 3rd party logistics εταιρείες στην Ελλάδα , παρέχει σήμερα μια ποικιλία υπηρεσιών μεταφέροντας εμπορεύματα σε κοντέινερ , παλέτες , κιβώτια και σε τεμάχια. Το ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα βασίζεται στο εύρος αλλά και στην ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει. Κύρια δέσμευση της εταιρείας μας αποτελεί η παροχή των καλύτερων δυνατών υπηρεσιών στους πελάτες μας. Αυτό διασφαλίζεται με την πιστοποίηση HACCP από την TÜV Hellas σε όλες μας τις επιχειρηματικές μονάδες. Επιπλέον ο ποιοτικά άριστος εξοπλισμός ιδιαίτερα στις εγκαταστάσεις των φυγείων μας παρέχει τα απαραίτητα μέσα προκειμένου να διατηρήσουμε υψηλά ποιοτικά επίπεδα. Για παράδειγμα όλες μας οι ψυκτικές εγκαταστάσεις ελέγχονται από ένα εξαιρετικά εξελιγμένο λογισμικό που μας επιτρέπει να έχουμε πληροφορίες σε πραγματικό χρόνο για τις θερμοκρασίες ή τυχόν βλάβες. Η εταιρεία Makios logistics AE έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και οι μετοχές της δεν είναι εισηγμένες σε Χρηματιστηριακή Αγορά.

Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στο Καλοχώρι Θεσσαλονίκης στο 5^ο χλμ. Θεσσαλονίκης-Καλοχωριου και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.makios.com.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 11 Απριλίου 2014.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία**2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (στο εξής ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνείων των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ). Όλα τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και ισχύουν κατά την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν υιοθετηθεί από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο μέσω της διαδικασίας επικύρωσης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση των ακινήτων, των μηχανημάτων και των μεταφορικών μέσων για τα οποία έχει επιλεγθεί η επανεκτίμηση τους σε εύλογες αξίες και να χρησιμοποιήσει αυτές ως θεωρούμενο κόστος την 1 Ιανουαρίου 2010, χρησιμοποιώντας την απαλλαγή που παρέχεται από το ΔΠΧΑ1. Επίσης τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επανεκτιμούνται σε εύλογες αξίες.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Αν και οι συγκεκριμένες εκτιμήσεις είναι βασισμένες στις γνώσεις της Διοίκησης, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνείων παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2013**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων - Παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων»**

Η κύρια αλλαγή που προκύπτει από την τροποποίηση είναι η απαίτηση από τις οικονομικές οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων σε δύο ομάδες, ώστε να φαίνεται αν αυτά είναι δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μια μεταγενέστερη περίοδο . Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση και δεν έχει καμία επίδραση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων»

Το ΔΛΠ 12 απαιτεί η οικονομική οντότητα να αποτιμά τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το αν η οντότητα αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μέσω χρήσης ή μέσω πώλησης. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να εκτιμηθεί κατά πόσο η ανάκτηση θα πραγματοποιηθεί με τη χρήση ή μέσω πώλησης, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροπολογία παρέχει μια πρακτική λύση στο πρόβλημα με την εισαγωγή της υπόθεσης ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί υπό φυσιολογικές συνθήκες μέσω πώλησης. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

Τον Ιούνιο του 2011 το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 19 καθώς καταργεί την επιλογή που επιτρέπει σε μια εταιρεία να αναβάλει κάποια κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από συνταξιοδοτικά προγράμματα (προγράμματα καθορισμένων παροχών - «μέθοδος περιθωρίου»). Οι εταιρείες πλέον θα αναφέρουν αυτές τις αλλαγές όταν αυτές συμβαίνουν. Αυτό θα τις οδηγήσει στο να συμπεριλαμβάνουν τυχόν έλλειμμα ή πλεόνασμα σε ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επίσης, απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 απαιτεί αναδρομική εφαρμογή και η επίδραση από την υιοθέτησή του αφορά την δημοσιευμένη συγκριτική περίοδο.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Σοβαρός υπερπληθωρισμός και άρση καθορισμένων ημερομηνιών για υιοθετούντες για πρώτη φορά»

Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαίρεσης να αποτιμήσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που διαθέτει πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νομίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών. Επίσης καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη παύση αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση, των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ».

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς-Κρατικά Δάνεια»

Την 13.3.2012 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία, κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ, μία εταιρία δεν θα πρέπει να εφαρμόσει αναδρομικά τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 αναφορικά με τα υφιστάμενα, κατά την ημερομηνία της μετάβασης, δάνεια που έχει λάβει από το κράτος και κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να αναγνωρίσει ως κρατική χορηγία το όφελος από το γεγονός ότι το δάνειο έχει χορηγηθεί με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς. Συνεπώς, στην περίπτωση που το εν λόγω δάνειο δεν είχε αναγνωριστεί και αποτιμηθεί πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ κατά τρόπο συνεπή με τα ΔΠΧΑ, η εταιρία θα πρέπει να θεωρήσει ως λογιστική του αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης τη λογιστική αξία που είχε το δάνειο με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Ωστόσο, μία εταιρία που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να εφαρμόσει αναδρομικά τα ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 για τα κρατικά δάνεια που χορηγήθηκαν πριν την ημερομηνία της μετάβασης, με την προϋπόθεση ότι η απαιτούμενη πληροφόρηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών. Η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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 πρότυπο δεν έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Κόστος αποκάλυψης στη φάση της παραγωγής σε ορυχείο επιφανείας»

Η διερμηνεία αντιμετωπίζει λογιστικά το κόστος (stripping cost) που προκύπτει από τη δραστηριότητα απομάκρυνση άχρηστων υλικών σε εξορυκτικές εργασίες επιφάνειας, για να αποκτηθεί πρόσβαση σε μεταλλευτικά κοιτάσματα.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων (IFRSs 2010-2012 Cycle), εξέδωσε τον Μάιο του 2012 τροποποιήσεις σε 5 υφιστάμενα πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οικονομική οντότητα μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 1 περισσότερες από μία φορά κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επίσης μία οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 είτε την ημερομηνία μετάβασης είτε από μία προγενέστερη ημερομηνία.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οντότητα παρουσιάζει και τρίτο Ισολογισμό είτε γιατί απαιτείται από το ΔΛΠ 8 είτε εθελοντικά. Επίσης διευκρινίζεται ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να συμπεριλάβει στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ επιπλέον συγκριτική πληροφόρηση, ώστε να εξηγηθεί καλύτερα η επίπτωση από τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο εξοπλισμός συντήρησης και τα ανταλλακτικά μπορεί να ταξινομηθούν ως πάγια περιουσιακά στοιχεία και όχι ως αποθέματα, αν συναντούν τον ορισμό των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την αντιμετώπιση του φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με διανομές προς τους μετόχους και με τα κόστη συναλλαγών καθαρής θέσης.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των τομέων πληροφόρησης στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2014 και δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2014. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Το ΔΠΧΑ 9 πρόκειται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39. Τα μέρη του ΔΠΧΑ 9 που εκδόθηκαν το Νοέμβριο 2009 και τον Οκτώβριο του 2010 αντικαθιστούν τα μέρη του ΔΛΠ 39 που σχετίζονται με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το Νοέμβριο του 2013, το ΣΔΛΠ πρόσθεσε στο ΔΠΧΑ 9 τις απαιτήσεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμιση. Σε επόμενη φάση του έργου θα προστεθούν οι νέες απαιτήσεις που αφορούν την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η

εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 - Οδηγίες μετάβασης

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Ιουνίου 2012 και παρέχουν επιπρόσθετη ελάφρυνση όσον αφορά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, περιορίζοντας την υποχρέωση να παρέχεται συγκριτική πληροφόρηση μόνο στην αμέσως προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Για τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με μη ενοποιούμενες δομημένες οντότητες (**structured entities**) οι τροποποιήσεις άρουν την απαίτηση να παρουσιάζεται συγκριτική πληροφόρηση για περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 – Εξαιρέσεις ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων

Οι τροποποιήσεις αυτές που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 31 Οκτωβρίου 2012 παρέχουν μια εξαίρεση από τις απαιτήσεις της ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων και αντ' αυτού απαιτούν οι Εταιρείες Επενδύσεων να παρουσιάζουν τις επενδύσεις τους σε θυγατρικές, ως μια καθαρή επένδυση που επιμετράται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσεως. Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»

Η Διερμηνεία διευκρινίζει ότι το «γεγονός που δεσμεύει» και δημιουργεί μια υποχρέωση καταβολής εισφοράς είναι η δραστηριότητα που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία που ενεργοποιεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων -Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμου ποσού για μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία»

Η τροποποίηση εισαγάγει την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων, εφόσον το ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» -Ανανέωση παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης»

Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης σε μια κατάσταση όπου ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται ώστε να εκκαθαριστεί με έναν νέο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονιστικών διατάξεων, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» - «Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 δύο κύκλους περιορισμένων τροποποιήσεων σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012

Δ.Π.Χ.Α 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης»)

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετράται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται τακτικά.

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 δεν αφαιρούν την δυνατότητα να επιμετρηθούν οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα τιμολογημένα ποσά, απροεξόφλητες εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό.

Δ.Λ.Π. 16 Ενσώματα Πάγια

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

Δ.Λ.Π. 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση, ή το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση.

Δ.Λ.Π. 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα, απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.

2.2 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση

Τα μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αναπόσβεστης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη που απαιτούνται για την πώληση.

Τα μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται ως κατεχόμενα για πώληση εφόσον η αναπόσβεστη αξία τους θα ανακτηθεί μέσω πώλησης παρά από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Αυτή η προϋπόθεση θεωρείται ότι ισχύει μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανή και το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην κατάσταση που βρίσκεται. Η διοίκηση πρέπει να θέλει την πώληση η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους από την καταχώρηση.

2.3 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της εταιρείας από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι Οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€). Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται, ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης.

2.4 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

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

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

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

Κτίρια	30-55	ETH
Μηχανολογικός εξοπλισμός	20-25	ETH
Μεταφορικά μέσα	10-30	ETH
Λοιπός εξοπλισμός	7-15	ETH

2.5 Κόστος δανεισμού

Το κόστος του δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακών στοιχείων, η ολοκλήρωση των οποίων απαιτεί σημαντικό χρόνο, προστίθεται στο κόστος τους, μέχρι το χρόνο που είναι ουσιαστικά έτοιμα προς χρήση ή προς πώληση.

Τα έσοδα που προέρχονται από την προσωρινή τοποθέτηση των δανειακών κεφαλαίων που προορίζονται για απόκτηση των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από το αντίστοιχο δανειακό κόστος.

Τα άλλα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα στη χρήση που προκύπτουν.

2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό – λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία εκτιμάται σε δέκα (10) έτη.

2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους τουλάχιστον ετησίως.

Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο της προεξόφλησης των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν σε ακίνητα που κατέχονται με σκοπό την απόκτηση μισθωμάτων και κερδών από υπεραξίες και απεικονίζονται με την πολιτική του κόστους κτήσης. Μετά την αρχική αναγνώριση, η επιχείρηση αποτιμά τα ακίνητά της, στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημιές από μείωση της αξίας τους (εφαρμογή των όσων ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 16) κατά την ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού.

2.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει περίπτωση.

2.10 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού κινδύνου.

2.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρίας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

2.12.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).

- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

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

2.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Οι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές κατατάσσονται στις υποχρεώσεις. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν.

Κάθε κέρδος ή ζημία από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.14 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της παροχής (πλην των εξόδων απόκτησης) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου των δανείων.

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.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

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

2.16 Παροχές στο προσωπικό

α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο, όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές αυτές περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία, επιβαλλόμενες από το Ν. 2112/20). Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Το κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζονται ετησίως αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της μελλοντικής υποχρέωσης χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου αντίστοιχης διάρκειας. Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που

προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Η αναλογιστική μελέτη διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή κάθε 2 χρόνια.

2.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσεως και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.18 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

α) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

β) Πωλήσεις προϊόντων τρίτων

Οι πωλήσεις προϊόντων τρίτων αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

δ) Μερίσματα

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

2.19 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Εκμισθωτής

Είσπραξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Μισθωτής

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Περιοριστικά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμώμενα, κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή, εφόσον είναι μικρότερη, στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρείται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε καταβολή υποχρέωσης με τρόπο που να δίνει σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το χρηματοοικονομικό έξοδο καταχωρείται στα έξοδα εκτός εάν σχετίζεται άμεσα με περιουσιακό στοιχείο.

2.20 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις, όταν η διανομή εγκρίνεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.21 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για εκπαίδευση προσωπικού ή άλλα έξοδα καταχωρούνται στα έσοδα βάσει της αρχής της συσχέτισης των εσόδων με τα έξοδα και απεικονίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο παθητικό ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται στα έσοδα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρία εκτίθεται στους συνηθισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο τιμών αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ταμιακών ροών από μεταβολή των επιτοκίων. Η πολιτική που εφαρμόζει η εταιρία στην διαχείριση των κινδύνων ώστε να τους ελέγχει εξηγείται κατωτέρω :

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος, η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η εταιρία δεν υπόκειται σε ουσιώδη συναλλαγματικό κίνδυνο που να προκύπτει από συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.

Η πολιτική της εταιρίας είναι να μην μπαίνει σε οποιοσδήποτε πράξεις συναλλαγματικής αντιστάθμισης, διότι προς το παρόν δεν κρίνεται αναγκαίο να υιοθετηθούν συγκεκριμένα συστήματα πρόβλεψης ή αποφυγής τυχόν μελλοντικών συναλλαγματικών ζημιών.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμιακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι απαιτήσεις της εταιρίας από πελάτες δεν είναι συγκεντρωμένες και η διοίκηση θεωρεί ότι είναι ασφαλούς εξισπράξεως.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διατήρησης επαρκών πιστωτικών ορίων. Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και η λήξη των υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η εταιρία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων άμεσης ρευστοποίησης.

δ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο απώλειας εσόδων από αρνητική μεταβολή των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρία σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων της σε μεταβλητό επιτόκιο και η διεύθυνση να παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα με σκοπό να περιορίσει κατά το δυνατό τον κίνδυνο επιτοκίων.

3.2 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται στο Ιστορικό κόστος (αξία κτήσης) κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων και υποχρεώσεων είναι οι ονομαστικές τους αξίες κατάλληλα προσαρμοσμένες ώστε να αντανakλούν την διαχρονική αξία του χρήματος και τις εκτιμήσεις για τις απώλειες από τον πιστωτικό κίνδυνο.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει στον σχηματισμό κρίσεων, σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον. Οι βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις που πραγματοποιεί η διοίκηση της εταιρείας και έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

4.1 Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση.

4.2 Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Η διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μιας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη ως τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή διαθέσιμη προς πώληση. Για τις επενδύσεις που χαρακτηρίζονται ως διακρατούμενες ως τη λήξη, η διοίκηση εξετάζει εάν πληρούνται τα κριτήρια του ΔΛΠ 39 και συγκεκριμένα το κατά πόσο η Εταιρεία έχει την πρόθεση να τις κρατήσει έως τη λήξη τους. Η κατηγοριοποίηση των επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με τον οποίο η διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση αυτών των επενδύσεων. Όλες οι άλλες επενδύσεις κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση

4.3 Φόροι εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενοι σε εκτιμήσεις της κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν οριστικοποιηθεί.

4.4 Προβλέψεις

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 σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε κίνδυνο μεγαλύτερο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη της απαίτησης ή το ποσό αυτής κ.λπ.), τότε ο λογαριασμός αναλύεται και καταγράφεται εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανεισπρακτική.

4.5 Ενδεχόμενα γεγονότα

Ακόμη η Εταιρία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η διοίκηση κρίνει εάν οποιοδήποτε διακανονισμοί θα επηρέαζαν σημαντικά ή όχι την οικονομική θέση της Εταιρίας. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με διεκδικήσεις και απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες όπως και τις ερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.

4.6 Απομείωση περιουσιακών στοιχείων

Η εταιρία προβαίνει ετησίως σε έλεγχο διαπίστωση ύπαρξης τυχόν ενδείξεων απομείωσης των περιουσιακών της στοιχείων με βάση τη γνώση της για το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί για να αντλήσει πληροφορίες για εξωτερικές ενδείξεις. Επίσης γνωρίζοντας το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί ελέγχει την ίδια την επιχείρηση για εντοπισμό τυχόν εσωτερικών ενδείξεων. Η επιτυχία της ανωτέρω διαδικασίας εγκυμονεί κινδύνους καθότι στηρίζεται σε μεγάλο μέρος στην κατανόηση και στο συνεχώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί η εταιρεία.

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Ενσώματα πάγια κίνηση έτους 2013						Σύνολο
	Οικόπεδα	Ιδιότητα κτίρια	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Κόστος							
1.1.2013	11.838.137,81	20.658.607,77	3.409.999,26	5.553.642,42	3.808.857,82	82.702,50	45.351.947,58
προσθήκες περιόδου	-	64.123,96	10.000,00	1.306.928,36	102.811,62	34.634,60	1.518.498,54
Μεταφορές	-	-	-	-	117.337,10	(117.337,10)	-
Απομείωση	(2.893.056,44)	(1.463.048,81)	(150.395,42)				(4.506.500,67)
μειώσεις περιόδου	-	-	-	(677.470,57)	(32.890,99)	-	(710.361,56)
31.12.2013	8.945.081,37	19.259.682,92	3.269.603,84	6.183.100,21	3.996.115,55	-	41.653.583,89
Αποσβέσεις							
1.1.2013	-	1.776.527,87	785.249,37	1.103.635,66	2.348.164,18	-	6.013.577,08
αποσβέσεις περιόδου	-	644.484,42	231.747,59	384.205,99	362.211,37	-	1.622.649,37
μειώσεις περιόδου	-	-	-	(146.570,15)	(24.972,50)	-	(171.542,65)
31.12.2013	-	2.421.012,29	1.016.996,96	1.341.271,50	2.685.403,05	-	7.464.683,80
Αναποσβεστη αξία							
1.1.2013	11.838.137,81	18.882.079,90	2.624.749,89	4.450.006,76	1.460.693,64	82.702,50	39.338.370,50
31.12.2013	8.945.081,37	16.838.670,63	2.252.606,88	4.841.828,71	1.310.712,50	-	34.188.900,09

	Ενσώματα πάγια κίνηση έτους 2012						Σύνολο
	Οικόπεδα	Ιδιότητα κτίρια	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Κόστος							
1.1.2012	11.838.137,81	20.236.484,69	3.339.243,09	5.117.715,38	4.049.284,43	190.766,10	44.771.631,50
προσθήκες περιόδου	-	314.059,48	70.756,17	638.745,30	225.199,88	-	1.248.760,83
Μεταφορές	-	108.063,60	-	-	-	(108.063,60)	-
μειώσεις περιόδου	-	-	-	(202.818,26)	(465.626,49)	-	(668.444,75)
31.12.2012	11.838.137,81	20.658.607,77	3.409.999,26	5.553.642,42	3.808.857,82	82.702,50	45.351.947,58
Αποσβέσεις							
1.1.2012	-	1.163.712,50	569.791,30	763.165,70	2.376.721,42	-	4.873.390,92
αποσβέσεις περιόδου	-	612.815,37	215.458,07	370.346,65	353.276,11	-	1.551.896,20
μειώσεις περιόδου	-	-	-	(29.876,69)	(381.833,35)	-	(411.710,04)
31.12.2012	-	1.776.527,87	785.249,37	1.103.635,66	2.348.164,18	-	6.013.577,08
Αναποσβεστη αξία							
1.1.2012	11.838.137,81	19.072.772,19	2.769.451,79	4.354.549,68	1.672.563,01	190.766,10	39.898.240,58
31.12.2012	11.838.137,81	18.882.079,90	2.624.749,89	4.450.006,76	1.460.693,64	82.702,50	39.338.370,50

Επί των ακινήτων της εταιρίας δεν έχουν εγγραφεί προσημειώσεις.
 Για τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας τα οποία κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και περιλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα παραθέτουμε στην παράγραφο 16 της παρούσας.
 Στην κλειόμενη χρήση η εταιρία προέβη σε έλεγχο απομείωσης των ακινήτων και μηχανημάτων της . Για τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας των ακινήτων και μηχανημάτων έγινε εκτίμηση από ανεξάρτητο εκτιμητή CBRE από την οποία προέκυψαν οι κάτωθι αξίες:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ	ΑΞΙΑ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ
Αποθήκες Logistics	Γέφυρα Θεσσαλονίκης	7.982.132,21
Αποθήκες Logistics	Καλοχώρι Θεσσαλονίκης	15.296.562,06
Αγροτεμάχιο	Μεσοβούνι Θηβών	2.070.635,81
Πρατήριο υγρών καυσίμων	Γέφυρα Θεσσαλονίκης	1.194.679,81
Ηλεκτρομηχανολογικός εξοπλισμός	Καλοχώρι Θεσσαλονίκης	1.934.610,00
Σύνολο 31.12.2013		28.478.619,89

Από την ανωτέρω εκτίμηση προέκυψε ζημία απομείωσης ποσού 4.506.500,67€ η οποία καταχωρήθηκε διακεκριμένα στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία κίνηση χρήσης 1.1-31.12.2013		Άυλα περιουσιακά στοιχεία κίνηση χρήσης 1.1-31.12.2012	
	Δαπάνες λογισμικού		Δαπάνες λογισμικού
Κόστος		Κόστος	
1.1.2013	232.478,90	1.1.2012	120.319,08
προσθήκες χρήσης	14.398,48	προσθήκες χρήσης	112.159,82
μειώσεις χρήσης	-	μειώσεις χρήσης	-
31.12.2013	<u>246.877,38</u>	31.12.2012	<u>232.478,90</u>
Αποσβέσεις		Αποσβέσεις	
1.1.2013	46.447,10	1.1.2012	34.415,19
αποσβέσεις χρήσης	24.273,58	αποσβέσεις χρήσης	12.031,91
μειώσεις χρήσης	-	μειώσεις χρήσης	-
31.12.2013	<u>70.720,68</u>	31.12.2012	<u>46.447,10</u>
Αναποσβεστη αξία		Αναποσβεστη αξία	
1.1.2013	186.031,80	1.1.2012	85.903,89
31.12.2013	176.156,70	31.12.2012	186.031,80

7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31.12.2013	1.12.2012
Δοθείσες εγγυήσεις	24.503,71	28.046,79

Ο ανωτέρω λογαριασμός αφορά δοθείσες εγγυήσεις.

8. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα για επένδυση κίνηση έτους 2013				Ακίνητα για επένδυση κίνηση έτους 2012			
	Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο		Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος				Κόστος			
1.1.2013	33.747,78	109.656,25	143.404,03	1.1.2012	33.747,78	109.656,25	143.404,03
προσθήκες χρήσης	-	-	-	προσθήκες χρήσης	-	-	-
μειώσεις περιόδου				μειώσεις περιόδου			
31.12.2013	<u>33.747,78</u>	<u>109.656,25</u>	<u>143.404,03</u>	31.12.2012	<u>33.747,78</u>	<u>109.656,25</u>	<u>143.404,03</u>
Αποσβέσεις				Αποσβέσεις			
1.1.2013	-	8.224,21	8.224,21	1.1.2012	-	5.482,82	5.482,82
αποσβέσεις χρήσης		2.741,41	2.741,41	αποσβέσεις χρήσης		2.741,40	2.741,40
μειώσεις περιόδου				μειώσεις περιόδου			
Αναπροσαρμογές				Αναπροσαρμογές			
31.12.2013	<u>-</u>	<u>10.965,62</u>	<u>10.965,62</u>	31.12.2012	<u>-</u>	<u>8.224,22</u>	<u>8.224,22</u>
Αναποσβεστη αξία				Αναποσβεστη αξία			
1.1.2013	33.747,78	101.432,04	135.179,82	1.1.2012	33.747,78	104.173,43	137.921,21
31.12.2013	<u>33.747,78</u>	<u>98.690,63</u>	<u>132.438,41</u>	31.12.2012	<u>33.747,78</u>	<u>101.432,03</u>	<u>135.179,81</u>

Οι εισπράξεις από την εκμετάλλευση των ανωτέρω ακινήτων έχουν ως εξής:

	2013	2012
Ενοίκια από ακίνητα	<u>59.794,00</u>	<u>58.894,00</u>

9. Αποθέματα

	31.12.2013	31.12.2012
Εμπορεύματα (καύσιμα)	87.616,48	79.609,00
Υλικά συσκευασίας	102.125,30	76.125,86
Σύνολο αποθεμάτων	<u>189.741,78</u>	<u>155.734,86</u>

Πληροφορίες σχετικά με τις αναλώσεις των αποθεμάτων παρατίθενται στην σημείωση 25.

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2013	31.12.2012
Πελάτες	2.164.771,49	2.874.261,00
Πελάτες εκχωρηθέντες με συμβαση Factoring	5.353.990,41	5.032.236,44
Πελάτες επισφαλείς	141.428,19	141.428,19
Επιταγές	402.441,18	811.533,78
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	(417.083,50)	(298.284,76)
συνολο εμπορικών απαιτήσεων	<u>7.645.547,77</u>	<u>8.561.174,65</u>
Λοιπές απαιτήσεις	319.071,39	560.246,55
Χρεωστικό υπόλοιπο ΦΠΑ	51.610,08	-
Έξοδα επομένων χρήσεων	74.288,39	16.434,23
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	196.194,61	204.875,17
Σύνολο απαιτήσεων	<u>8.286.712,24</u>	<u>9.342.730,60</u>

Ανάλυση ενηλικίωσης απαιτήσεων από πελάτες-επιταγές

	31.12.2013	31.12.2012
Έως 3 μήνες	4.051.438,34	5.184.627,07
Από 3-6 Μήνες	2.158.273,17	2.908.975,68
Από 6-12 Μήνες	1.294.408,07	282.339,05
Πέραν του έτους	141.428,19	185.232,85
Σύνολο	7.645.547,77	8.561.174,65

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Δεν υπάρχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από τους πελάτες, καθώς η εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται. Διενεργήθηκε απομείωση για επισφαλείς απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση μεγαλύτερη του ενός έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών. Οι απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση μικρότερη του έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων, είναι ασήμαντες.

11. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31.12.2013	31.12.2012
Υπόλοιπο Έναρξης	631.963,16	960.723,90
Προσθήκες	486.202,78	-
Μειώσεις	(426.268,07)	(460.389,58)
Αποτίμηση	77.139,71	131.628,84
Υπόλοιπο Λήξης	769.037,58	631.963,16

Το σύνολο των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων αφορά μετοχές, ομόλογα ελληνικού Δημοσίου και εταιριών τα οποία διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Αναλυτικά έχουν ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2013	31.12.2012
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	8.924,58	13.788,66
Μετοχές Εισηγμένων στο ΧΑ	133.237,87	-
Warrants τραπεζών	67.942,49	-
Εταιρικά Ομόλογα	558.932,64	618.174,50
Σύνολο	769.037,58	631.963,16

Η αποτίμηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έγινε με βάση την χρηματιστηριακή τους αξία κατά την 31.12.2013.

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2013	31.12.2012
Διαθέσιμα στο ταμείο	33.390,35	17.381,47
Διαθέσιμα σε τραπεζικές καταθέσεις	1.169.741,11	1.058.179,71
Σύνολο	1.203.131,46	1.075.561,18

13. Μετοχικό κεφάλαιο

Περιγραφή	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές σε €	Σύνολο
31.12.2012	239.200	5.262.400,00	5.262.400,00
Μεταβολές	-	-	-
31.12.2013	239.200	5.262.400,00	5.262.400,00

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε πέντε εκατομμύρια διακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες τετρακόσια (5.262.400,00€) ευρώ διαιρούμενο σε διακόσιες τριάντα εννέα χιλιάδες διακόσιες (239.200) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 22 ευρώ η κάθε μια. Το σύνολο των μετοχών δεσμεύεται ως

προς την δυνατότητα της μεταβίβασης χωρίς την έγκριση του αρμοδίου για την έκδοση απόφασης οργάνου όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του ν.3299/2004. Το σύνολο των εκδοθεισών κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 239.200 μετοχές (2012: 239.200 μετοχές) με ονομαστική αξία 24€ ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

14. Αποθεματικά

	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητο αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1.1.2012	221.824,23	-	6.292,03	228.116,26
Μεταφορά Ν.3299/2004		688.116,30		688.116,30
Υπόλοιπο 31.12.2012	221.824,23	688.116,30	6.292,03	916.232,56
Υπόλοιπο την 1.1.2013	221.824,23	688.116,30	6.292,03	916.232,56
Μεταφορά Ν.3299/2004		152.163,31		152.163,31
Υπόλοιπο 31.12.2013	221.824,23	840.279,61	6.292,03	1.068.395,87

15. Δάνεια

	31.12.2013	31.12.2012
Μακροπρόθεσμα		
Τραπεζικά δάνεια	4.395.228,73	5.947.949,48
	4.395.228,73	5.947.949,48
Βραχυπρόθεσμα		
Τραπεζικά δάνεια	9.195.628,02	8.593.189,40
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	1.548.000,00	1.548.000,00
	10.743.628,02	10.141.189,40
Σύνολο δανείων	15.138.856,75	16.089.138,88

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας προς τραπεζικούς οργανισμούς αφορά δάνεια για την εξασφάλιση κεφαλαίου κινήσεως. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας προς τραπεζικούς οργανισμούς αφορά ομολογιακά δάνεια για κυρίως απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων. Για την εξασφάλιση των δανείων της εταιρείας δεν έχουν εγγραφεί προσημειώσεις επί των ακινήτων της εταιρείας. Σύμφωνα με τις συμβάσεις σύναψης των ομολογιακών δανείων οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας οφείλουν να εμφανίζουν συγκεκριμένους αριθμοδείκτες ώστε να μην συντρέχουν όροι καταγγελίας των σχετικών συμβάσεων. Στην κλειόμενη χρήση αλλά και σε προηγούμενες ορισμένοι από τους αριθμοδείκτες υπολείπονταν των προβλεπόμενων αλλά η Διοίκηση θεωρεί ότι δεν τίθεται θέμα καταγγελίας της σύμβασης καθώς όπως και στο παρελθόν λόγω εμπρόθεσμης εξυπηρέτησης των δανείων θα συνεχιστεί η εξόφληση τους όπως προβλέπεται από τις αρχικές συμβάσεις. Ως εκ τούτου θεωρούμε ότι δεν τίθεται θέμα εμφάνισης των ανωτέρω δανείων ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα αποτελεσματικά ετήσια σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού της εταιρείας κατά την 31.12.2012 και 31.12.2013 διαμορφώθηκαν ως εξής:

	2013	2012
Δάνειακες υποχρεώσεις	4,97%	5,50%
Υποχρεώσεις απο χρηματοδοτικές μισθώσεις	5,33%	4,60%
Σταθμισμένος μέσος όρους κόστους δανεισμού	5,00%	5,42%

Η λήξη των μακροπρόθεσμων δανείων έχει ως εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Μεταξύ 1 και 2 ετών	1.548.000,00	1.548.000,00
Μεταξύ 2 και 5 ετών	2.847.228,73	4.399.949,48
Πάνω από 5 έτη		
Σύνολο	4.395.228,73	5.947.949,48

Ανάλυση ευαισθησίας δανειακών υποχρεώσεων

Στηριζόμενη σε ιστορικά στοιχεία και στην εμπειρία της η διοίκηση πιστεύει ότι μία παράλληλη μετακίνηση των επιτοκίων σε Ευρώ κατά 100 μονάδες βάσης (αύξηση/μείωση), σε σχέση με τα τρέχοντα επιτόκια στο τέλος των χρήσεων 2013 και 2012, κρίνεται ως πιθανή. Αν συνέβαινε αυτή η μεταβολή, η επίδρασή της στα καθαρά μετά από φόρους κέρδη των χρήσεων 2013 και 2012 (και κατ' επέκταση στα ίδια κεφάλαια), θα είχε ως συνέπεια την μείωση / αύξηση τους ως εξής:

	2013	2012
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο	(3.669.230,36)	826.704,37
Επιβάρυνση από μείωση – αύξηση επιτοκίων	167.867,33	170.558,99
Αναλογών φόρος εισοδήματος	43.645,51	34.111,80
Καθαρή επίδραση	124.221,82	136.447,19

16. Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Στα ενσώματα πάγια της εταιρίας περιλαμβάνονται τα κατωτέρω ποσά, τα οποία η Εταιρία κατέχει ως μισθωτής βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων.

	31.12.2013	31.12.2012
	Μεταφορικά μέσα	Μεταφορικά μέσα
Κόστος	2.173.219,40	1.638.634,00
Σωρευμένες Αποσβέσεις	194.485,28	120.703,04
Αναποσβεστη αξία	1.978.734,12	1.517.930,96

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων αναλύονται σε:

	31.12.2013	31.12.2012
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	554.089,83	843.355,46
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	440.923,87	507.100,93
Σύνολο υποχρεώσεων	995.013,70	1.350.456,39

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι εξασφαλισμένες με τα μισθωμένα ενσώματα πάγια τα οποία περιέρχονται στον εκμισθωτή σε περίπτωση αδυναμίας του μισθωτή να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του.

	31.12.2013	31.12.2012
Μέχρι ένα έτος	487.933,98	565.858,40
Από 1 έως 5 έτη	597.860,17	905.647,66
Μετά τα 5 έτη	-	-
	1.085.794,15	1.471.506,06
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	90.780,45	121.049,67
Σύνολο	995.013,70	1.350.456,39

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Μέχρι 1 έτος	440.923,87	507.100,93
Από 1 έως 5 έτη	554.089,83	843.355,46
Μετά τα 5 έτη		
Σύνολο	995.013,70	1.350.456,39

17. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση Οικονομικής θέσης έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	228.972,89	145.527,47
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	-	-
	228.972,89	145.527,47
(Πλεόνασμα) / έλλειμμα του προγράμματος καθορισμένων παροχών	228.972,89	145.527,47
Παρούσα αξία των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών		
Υποχρέωση	228.972,89	145.527,47

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικών εσόδων έχουν ως εξής:

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	16.705,18	-
Χρηματοοικονομικό κόστος	6.548,74	-
Αναλογιστική ζημία	149.023,98	-
Παροχές	(88.832,48)	-
Οφέλη καταβλημένα απευθείας από την εταιρία	-	(24.849,36)
Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	83.445,42	(24.849,36)

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης	145.527,47	170.376,83
Συνολικό κόστος/όφελος	83.445,42	(24.849,36)
Υπόλοιπο λήξης	228.972,89	145.527,47

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	2013	2012
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,00%	4,50%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	0%	0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2%	2%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	2%	2%

18. Επιχορηγήσεις

	31.12.2013	31.12.2012
Εναρξη	6.227.457,58	6.227.457,58
προσθήκες χρήσης	66.623,65	
μειώσεις περιόδου		
Λήξη	6.294.081,23	6.227.457,58
Αποσβέσεις		
Εναρξη	1.757.500,95	1.513.393,25
αποσβέσεις χρήσης	250.385,32	244.107,70
μειώσεις περιόδου		
Εναρξη	2.007.886,27	1.757.500,95
Αναποσβεστη αξία		
Εναρξης	4.469.956,63	4.714.064,33
Λήξης	4.286.194,96	4.469.956,63

Οι κρατικές επιχορηγήσεις της εταιρίας αφορούν σε ποσά που εισπράχθηκαν με σκοπό την επένδυση τους σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με τους εκάστοτε αναπτυξιακούς νόμους (Ν.3299/2002, INTEREG II κλπ)

19. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα δυνάμενο να ασκηθεί νόμιμα δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	1.232.435,64	1.056.255,27
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:	(4.283.528,48)	(4.191.856,33)
Σύνολο	(3.051.092,84)	(3.135.601,06)

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης	3.135.601,06	3.102.495,17
Φόρος αποτελεσμάτων	(45.761,99)	33.105,89
Φόρος σε Κατάσταση μεταβολών Ι.Κ.	(38.746,23)	
Υπόλοιπο λήξης	3.051.092,84	3.135.601,06

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της χρήσης με βάση την ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

	31.12.2012	Σε Κατάσταση	Σε Κατάσταση	Σε Ίδια κεφάλαια	31.12.2013
		αποτελεσμάτων	αποτελεσμάτων		
		Αλλαγή φορ.			
		συντελεστή			
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(4.164.820,37)	(1.249.446,11)	1.165.171,99	-	(4.249.094,49)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.310,04	1.293,01	(2.485,76)	-	3.117,29
Επενδύσεις σε ακίνητα	(27.035,96)	(8.110,79)	712,76	-	(34.433,99)
Επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	693.279,77	207.983,93	(80.125,27)	-	821.138,43
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	29.105,49	8.731,65	(17.050,42)	38.746,23	59.532,95
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	59.468,69	17.840,61	12.634,11	-	89.943,41
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	270.091,28	81.027,38	(92.415,10)	-	258.703,56
Σύνολο	(3.135.601,06)	(940.680,32)	986.442,31	38.746,23	(3.051.092,84)

	31.12.2011	Σε Κατάσταση	Σε Ίδια κεφάλαια	31.12.2012
		Λογαριασμού		
		Αποτελεσμάτων		
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(4.234.710,66)	69.890,29	-	(4.164.820,37)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(3.210,85)	7.520,89	-	4.310,04
Επενδύσεις σε ακίνητα	(27.584,24)	548,28	-	(27.035,96)
Επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	752.371,22	(59.091,45)	-	693.279,77
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	34.075,37	(4.969,88)	-	29.105,49
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	45.992,34	13.476,35	-	59.468,69
Λοιπές προβλέψεις	14.000,00	(14.000,00)	-	-
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	316.571,65	(46.480,37)	-	270.091,28
Σύνολο	(3.102.495,17)	(33.105,89)	-	(3.135.601,06)

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής για την τρέχουσα χρήση του 2013, ανέρχεται σε 26%. Η επίδραση που έχει η εφαρμογή του νέου συντελεστή στην επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ενσωματωθεί στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και εμφανίζεται στον ανωτέρω πίνακα. Η συνολική επίδραση από την εν λόγω μεταβολή ανήλθε σε € 940.680,32 και καταχωρήθηκε απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2013	31.12.2012
Προμηθευτές	3.189.484,82	3.049.541,16
Επιταγές Πληρωτέες	1.140.796,19	1.770.859,42
Λοιπές υποχρεώσεις	309.013,77	273.673,71
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	106.281,56	104.438,75
Φόρος Προστιθέμενης αξίας	-	(40.901,78)
Φόροι Τέλη αμοιβών	40.170,12	25.480,37
Λοιποί φόροι τέλη	2.180,27	18.109,38
Σύνολο	4.787.926,73	5.201.201,01

21. Φόρος εισοδήματος - Υποχρέωση

	31.12.2013	31.12.2012
Φόρος Εισοδήματος	185.909,80	225.924,38
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσει	-	199.650,47
Σύνολο	185.909,80	425.574,85

22. Έσοδα

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Πωλήσεις Εμπορευμάτων (καύσιμα)	6.122.576,79	6.368.723,30
Έσοδα μεταφορικού έργου (Ναύλοι)	22.809.308,40	22.499.713,87
Έσοδα αποθηκεύσεων (Logistics)	3.890.093,03	3.360.249,63
Έσοδα από λοιπές παροχές	86.853,04	62.895,85
Λοιπές πωλήσεις	15.063,70	18.698,70
Σύνολο	32.923.894,96	32.310.281,35

23. Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης

Ανάλυση των εσόδων-εξόδων της εταιρείας:

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Επιχορηγήσεις-Επιδότησεις	1.369,50	9.479,46
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	111.962,89	100.241,24
Έσοδα από Ένοίκια	59.794,00	59.094,00
Φορολογικά και λοιπά πρόστιμα	(9.361,91)	(11.162,87)
Αποζημιώσεις σε πελάτες	(18.791,18)	(69.851,31)
Αναλογούσες στην χρήση επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	250.385,32	244.107,70
Λοιπά έσοδα	22.175,61	40.843,04
Λοιπά έξοδα	(35.711,83)	(91.821,75)
Κέρδη/Ζημίες από εκποίηση παγίων περιουσιακών στοιχείων	349.847,01	(207.833,56)
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	-	5.673,61
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(10.213,79)	(2.357,16)
Έσοδα από παροχές κατά την συνταξιοδότηση	-	24.849,36
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	15.987,60
Σύνολο	721.455,62	117.249,36

24. Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα

Ανάλυση των χρηματοοικονομικών εσόδων-εξόδων της εταιρείας :

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Τόκοι χρηματοδοτήσεων (δάνεια)	(776.104,33)	(857.294,55)
Τόκοι χρηματοδοτικών Μισθώσεων	(62.528,12)	(67.478,09)
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικής μελέτης	(6.548,74)	-
Έξοδα τραπεζών	(42.349,57)	(35.858,53)
Έσοδα χρεογράφων	31.102,68	29.562,84
Εσοδα απο συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	30.771,13	-
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία	77.139,71	131.628,84
Κέρδη απο πώληση χρημ/κων στοιχείων στην εύλογη αξίας	38.053,74	11.316,56
Πιστωτικοί τόκοι	15.139,67	27.745,86
Σύνολο	(695.323,83)	(760.377,07)

25. Φόρος εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος αναλύεται ως κατωτέρω:

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Τρέχων φόρος	170.365,78	157.535,80
Αναβαλλόμενος φόρος	(45.761,99)	33.105,89
Αλλαγή φόρου δήλωσης προηγούμενης χρήσης		(21.412,21)
Σύνολο	124.603,79	169.229,48

Η φορολογική δαπάνη υπολογίζεται ως εξής:

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Κέρδη/ ζημίες προ φόρων	(3.544.626,57)	995.933,85
Φόροι υπολογιζόμενοι με τους εγχώριους συντελεστές στα κέρδη	(921.602,92)	199.186,76
Αλλαγή φορολογικού συντελεστή	940.680,33	
Συμπληρωματικός φόρος 3%	1.793,82	1.772,82
Λογιστικές διαφορές μη εκπιπτόμενων δαπανων	84.335,77	74.267,54
Αναλογούσες επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	39.562,46	30.432,66
Διαφορές αποτίμησης χρεογράφων	(20.165,67)	(26.325,77)
Αναπροσαρμογή ακινήτων Ν.2065/92	-	(88.692,33)
Αλλαγή φόρου δήλωσης προηγούμενης χρήσης	-	(21.412,21)
Σύνολο	124.603,79	169.229,48

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008 και οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2009-2011 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν.

Για τις χρήσεις 2012-2013 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2013 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013.

26. Έξοδα κατ' είδος

Η κατανομή των εξόδων κατά κέντρο κόστους (κόστος υπηρεσιών και έξοδα λειτουργίας διοικήσεως) έχει ως εξής:

Περιγραφή	ΣΥΝΟΛΟ	Κόστος	Διοίκησης	Διάθεση
Αναλώσεις αποθεμάτων	5.713.087,01	5.713.087,01		
Αμοιβές και έξοδα προσ/κου	2.250.377,43	1.567.662,68	170.780,33	511.934,42
Αμοιβές τρίτων	643.819,87	572.755,80	32.850,25	38.213,82
Παροχές τρίτων	20.608.807,54	20.087.292,16	516.680,13	4.835,25
Φόροι - Τέλη	195.266,94	173.272,28	21.994,66	-
Διάφορα έξοδα	793.859,83	623.007,45	169.105,75	1.746,63
Αποσβέσεις παγίων	1.647.430,11	1.085.692,83	310.291,03	251.446,25
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	135.503,92			135.503,92
Σύνολο 31.12.2013	31.988.152,65	29.822.770,21	1.221.702,15	943.680,29

Περιγραφή	ΣΥΝΟΛΟ	Κόστος	Διοίκησης	Διάθεση
Αναλώσεις αποθεμάτων	5.989.454,08	5.989.454,08		
Αμοιβές και έξοδα προσ/κου	2.395.213,99	1.923.874,66	242.029,39	229.309,94
Αμοιβές τρίτων	558.443,17	407.694,83	102.664,91	48.083,43
Παροχές τρίτων	18.658.321,22	18.433.239,29	218.914,99	6.166,94
Φόροι - Τέλη	238.844,38	238.347,68	496,70	-
Διάφορα έξοδα	1.196.891,71	914.039,33	268.209,50	14.642,88
Αποσβέσεις παγίων	1.566.669,51	1.055.929,64	273.999,26	236.740,61
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	67.381,73			67.381,73
Σύνολο 31.12.2012	30.671.219,79	28.962.579,51	1.106.314,75	602.325,53

27. Προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρία και το αντίστοιχο κόστος μισθοδοσίας, έχουν ως ακολούθως:

Στοιχεία προσωπικού	31.12.2013	31.12.2012
Άτομα		
Μισθωτοί	65	68
Ημερομίσθιοι	6	3
	71	71
Κόστος Μισθοδοσίας	2.250.377,43	2.395.213,99

28. Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

i) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
STRATOS TRANSPORT CCO	318.186,57	55.804,09
Σύνολο	318.186,57	55.804,09

ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
STRATOS TRANSPORT CCO	3.625.958,36	2.712.712,63
Σύνολο	3.625.958,36	2.712.712,63

iii) Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	31.12.2013	31.12.2012
STRATOS TRANSPORT CCO	651.734,52	267.690,04
Σύνολο	651.734,52	267.690,04

iv) **Αποζημίωση διευθυντικού προσωπικού**

Αποζημίωση διευθυντικού προσωπικού	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	167.282,22	159.000,00
Παροχές τερματισμού απασχόλησης		
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία		
Άλλες μακροπρόθεσμες παροχές		
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		
Σύνολο	167.282,22	159.000,00

29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Η εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, εταιρίες χρηματοδοτικής μίσθωσης λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

30. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων της εταιρίας ως μισθωτή.

Δεν υπάρχουν ουσιώδεις δεσμεύσεις.

Λειτουργικές μισθώσεις στις οποίες η εταιρία είναι επενδυτής

	31.12.2013	31.12.2012
Μέχρι ένα έτος	12.144,98	34.840,15
Από 1 έτος μέχρι 5 έτη	26.576,52	30.102,00
Μετά από 5 έτη	53.623,44	59.823,60
Σύνολο	92.344,94	124.765,75

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΘΩΜΑΣ ΜΑΚΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 179757

ΘΡΑΣΥΒΟΥΛΟΣ Ε. ΜΑΚΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 700259

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΡΑΣΥΒΟΥΛΟΣ Θ. ΜΑΚΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 717919

ΑΝΔΡΕΑΣ ΠΕΤΡΙΔΗΣ
ΑΔΤ : Φ159422 /Α.Μ. 007789