



**ΓΕΝΕΣΙΣ ΜΙΚΤΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ
ΚΛΙΝΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΑΣ Α.Ε.**

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2012
(ποσά σε Ευρώ)**

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012.....	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ 31.12.2012.....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2012.....	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2012.....	9
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012.....	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 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση.....	14
2.4 Μετατροπή ξένων νομισμάτων.....	14
2.5 Ενσώματα πάγια.....	14
2.6 Κόστος δανεισμού.....	15
2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	15
2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	15
2.9 Αποθέματα.....	15
2.10 Απαιτήσεις από πελάτες.....	16
2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	16
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο.....	16
2.13 Δανεισμός.....	16
2.14 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	16
2.15 Παροχές στο προσωπικό.....	16
2.16 Προβλέψεις.....	17
2.17 Αναγνώριση εσόδων.....	17
2.18 Μισθώσεις.....	17
2.19 Διανομή μερισμάτων.....	17
2.20 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	18
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	18
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	19
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	19
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	20
7. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	20
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	21

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κ. κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας «ΓΕΝΕΣΙΣ ΜΙΚΤΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΑΣ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΓΕΝΕΣΙΣ ΜΙΚΤΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΑΣ Α.Ε. που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012, 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 τις 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.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΓΕΝΕΣΙΣ ΜΙΚΤΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΑΣ Α.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την 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, 28 Μαρτίου 2013

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΣΩΤΗΡΙΟΣ ΣΤΕΦ. ΦΡΑΝΤΖΑΝΑΣ
ΑΡ.Μ.ΣΟΕΛ 31271

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές α.ε.ο.ε.
Μέλος της Crowe Horwarth International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257, Αθήνα
ΑΡΜΣΟΕΛ 125

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

	Σημειώσεις	31.12.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	44.107.658,33	48.523.581,00
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	201.026,68	257.174,60
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	6.329,93	6.329,93
		<u>44.315.014,94</u>	<u>48.787.085,53</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	9	190.993,99	239.263,76
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	4.551.834,35	1.258.549,40
Φόρος εισοδήματος	18	-	-
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	219.931,29	297.793,35
		<u>4.962.759,63</u>	<u>1.795.606,51</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u><u>49.277.774,57</u></u>	<u><u>50.582.692,04</u></u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	14.016.540,00	14.016.540,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	12	127.897,07	127.897,07
Αποθεματικά	13	13.309.783,76	15.629.379,68
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον		2.683.354,01	1.961.281,92
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>30.137.574,84</u>	<u>31.735.098,67</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	16	7.954.838,42	8.126.363,70
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	15	-	92.739,58
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	17	367.782,63	477.367,31
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7	4.217.558,70	4.867.153,51
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		38.600,20	33.100,00
Επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	18	13.830,83	20.864,37
		<u>12.592.610,78</u>	<u>13.617.588,47</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	4.019.332,92	2.920.687,02
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	16	2.344.890,89	2.116.606,57
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	15	93.365,14	102.711,31
Φόρος εισοδήματος	19	90.000,00	90.000,00
		<u>6.547.588,95</u>	<u>5.230.004,90</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u><u>49.277.774,57</u></u>	<u><u>50.582.692,04</u></u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ 31.12.2012

	Σημείωση	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Συνεχιζόμενες εκμεταλλεύσεις			
Κύκλος εργασιών	20	11.934.402,43	10.647.430,62
Κόστος πωλήσεων	24	(9.309.932,29)	(9.753.637,64)
Μικτό αποτέλεσμα		2.624.470,14	893.792,98
Έξοδα Διοικήσεως	24	(1.810.948,13)	(1.942.984,58)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	21	312.395,68	616.525,01
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.125.917,69	(432.666,59)
Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα	22	(696.133,61)	(732.590,36)
Κέρδη προ φόρων		429.784,08	(1.165.256,95)
Φόροι	23	114.214,28	(181.905,57)
Κέρδη/Ζημίες μετά από φόρους (Α)		543.998,36	(1.347.162,52)
Λοιπά Συγκεντρωτικά έσοδα μετά από φόρους			
Απομείωση αποθεματικό παγίων	5	(2.141.522,19)	-
Σχηματισμός αποθεματικού παγίων	5	-	242.263,02
Λοιπά Συγκεντρωτικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		(2.141.522,19)	242.263,02
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		(1.597.523,83)	(1.104.899,50)
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή	26	1,16	(2,88)



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2012

Σημ.	Ποσά σε €				
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπερ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1.1.2011	14.016.540,00	127.897,07	15.558.080,97	3.347.728,23	33.050.246,27
Διανομή κερδών				(210.248,10)	(210.248,10)
Μεταφορά σε υπόλοιπο εις νέο			(170.964,31)	170.964,31	-
Ζημίες μετά από φόρους				(1.347.162,52)	(1.347.162,52)
Λοιπά Συγκεντρωτικά έσοδα χρήσης			242.263,02		242.263,02
Υπόλοιπο 31.12.2011	14.016.540,00	127.897,07	15.629.379,68	1.961.281,92	31.735.098,67
Υπόλοιπο την 1.1.2012	14.016.540,00	127.897,07	15.629.379,68	1.961.281,92	31.735.098,67
Μεταφορά σε υπόλοιπο εις νέο			(178.073,73)	178.073,73	-
Κέρδη μετά από φόρους				543.998,36	543.998,36
Λοιπά Συγκεντρωτικά έσοδα χρήσης			(2.141.522,19)	-	(2.141.522,19)
Υπόλοιπο 31.12.2012	14.016.540,00	127.897,07	13.309.783,76	2.683.354,01	30.137.574,84

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1-31.12.2012

	Ποσά σε €	
	Σημείωση	
	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	429.784,08	(1.165.256,95)
Αποσβέσεις ενσώματων & ασώματων ακιν/σεων	1.465.324,70	1.466.029,68
Προβλέψεις αποζ. Προσωπικού	(109.584,68)	85.193,60
Έσοδα επιχορηγήσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων	(7.033,53)	(7.033,53)
Δαπάνη απομείωσης ακινήτων	364.000,00	10.000,00
Κέρδη/ζημιές από εκποίηση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	-	26.950,05
Απομείωση απαιτήσεων	40.000,00	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	696.133,61	732.590,36
Λειτουργικά κέρδη πρίν τις μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης (Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	2.878.624,18	1.148.473,21
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	48.269,77	21.851,23
(Αύξηση)/Μείωση υποχρεώσεων	(3.380.638,75)	(230.650,29)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	1.145.999,70	600.654,76
Ληφθείσες εγγυήσεις	5.500,20	-
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	697.755,10	1.540.328,91
Φόροι εισπραχθέντες/(πληρωθέντες)	-	-
Τόκοι πληρωθέντες	(696.542,91)	(732.590,36)
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1.212,19	807.738,55
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσωμάτων παγίων	(25.456,43)	(36.609,27)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων παγίων	-	11.834,22
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(8.700,42)	(22.757,59)
Εισπράξεις τόκων- χρεογράφων	409,30	-
Πληρωμή μερισμάτων	-	(210.248,10)
Καθαρές ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(33.747,55)	(257.780,74)
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από δάνεια	56.759,04	-
Επιστροφές δανείων - χρηματοδοτικών μισθώσεων	(102.085,74)	(560.631,27)
Αύξηση κεφαλαίου	-	-
Καθαρές Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(45.326,70)	(560.631,27)
Καθαρή αύξηση / μείωση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(77.862,06)	(10.673,46)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	11	297.793,35
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	11	219.931,29

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ΓΕΝΕΣΙΣ ΜΙΚΤΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΑΣ Α.Ε. δραστηριοποιείται στη μαιευτική και γυναικολογική περίθαλψη, με πρωταγωνιστικό ρόλο στην πόλη της Θεσσαλονίκης αλλά και στην ευρύτερη περιοχή της Βορείου Ελλάδος, στο πεδίο αυτό της υγείας που αφορά αποκλειστικά τη γυναίκα. Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στην Θεσσαλονίκη στο Δήμο Πυλαίας στο τέρμα της οδού της 17^{ης} Νοέμβρη και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.genesishospital.gr.

Η εταιρεία ΓΕΝΕΣΙΣ ΜΙΚΤΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΑΣ Α.Ε. έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και οι μετοχές της δεν είναι εισηγμένες σε Χρηματιστηριακή Αγορά.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ενοποιούνται στον Όμιλο της EUROMEDICA Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27 Μαρτίου 2013.

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 τα ενσώματα πάγια (γήπεδα-οικόπεδα) τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

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.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2012 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2012

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1205/2011 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ης Νοεμβρίου 2011, L 305/23.11.2011)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν ως στόχο να βοηθήσουν τους χρήστες οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν καλύτερα τους κινδύνους που συνδέονται με τις μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και το αποτέλεσμα των κινδύνων αυτών στην οικονομική θέση μιας οντότητας. Σκοπός τους είναι να προωθηθεί η διαφάνεια στην αναφορά των συναλλαγών σχετικά με τις μεταβιβάσεις, ιδίως εκείνων που συνεπάγονται τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Με την τροποποίηση ευθυγραμμίζονται σε γενικές γραμμές οι σχετικές απαιτήσεις γνωστοποίησης των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και των Αμερικάνικων γενικώς παραδεκτών λογιστικών αρχών (GAAP). Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Οι κατωτέρω δύο τροποποιήσεις προτύπων έχουν εφαρμογή στην τρέχουσα χρήση 2012. Ωστόσο εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 11 Δεκεμβρίου 2012 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά το

αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει από την ημερομηνία αυτή ή μεταγενέστερα.

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

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011.

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

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

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012.

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 Εταιρεία δεν αναμένει ότι αυτή η τροποποίηση, όταν υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή ένωση, θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013 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 2013. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

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

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013.

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 υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση ενώ δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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.

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 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές 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 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

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. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 13 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων- Παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 475/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 5ης Ιουνίου 2012, L 146/6.6.2012)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012.

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, ώστε να φαίνεται αν αυτά είναι δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μια μεταγενέστερη περίοδο.

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει αυτή την τροποποίηση από την ημέρα που τίθεται σε εφαρμογή και δεν αναμένει να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 475/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 5ης Ιουνίου 2012, L 146/6.6.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

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. Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

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

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1256/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 13ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

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 .

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

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η διερμηνεία αντιμετωπίζει λογιστικά το κόστος (striping cost) που προκύπτει από τη δραστηριότητα απομάκρυνση άχρηστων υλικών σε εξορυκτικές εργασίες επιφανείας, 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, εξέδωσε τον Μάιο του 2012 τροποποιήσεις σε 5 υφιστάμενα πρότυπα . Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να 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.

2.2 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες, τα οποία έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσεως ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

2.3 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.

2.4 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.

2.5 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια, εκτός των παραγωγικών ακινήτων, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες 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.

Τα παραγωγικά ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές, μειωμένες κατά τις μεταγενέστερα σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης. Τα ακίνητα αναπροσαρμόζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ούτως ώστε η αναπόσβεστης αξίες να μην διαφέρουν από τις εύλογες αξίες κατά τις ημερομηνίες κλεισίματος του ισολογισμού.

Αυξήσεις στην λογιστική αξία των παραγωγικών ακινήτων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων, εκτός εάν αφορά σε αναστροφή μειωτικής αναπροσαρμογής (υποτίμησης) συγκεκριμένου ακινήτου που είχε καταχωρηθεί στα έξοδα. Σε αυτή την περίπτωση ισόποσο μέρος της αναπροσαρμογής καταχωρείται στα έσοδα.

Μειώσεις στη λογιστική αξία, που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή, καταχωρούνται στα έξοδα αφού πρώτα διαγραφεί το τυχόν σχηματισμένο αποθεματικό αναπροσαρμογής για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο.

Η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων που διενεργούνται επί της αναπροσαρμοσμένης αξίας των ακινήτων και οι οποίες καταχωρούνται στα έξοδα και των αποσβέσεων που βασίζονται στο κόστος κτήσεώς τους, μεταφέρεται από το αποθεματικό αναπροσαρμογής κατ' ευθείαν στα κέρδη εις νέο.

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. Για τα παραγωγικά ακίνητα που αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

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	50	ETH
Μηχανολογικός εξοπλισμός	12-20	ETH
Αυτοκίνητα	10	ETH
Λοιπός εξοπλισμός	6-14	ETH

Τα παραγωγικά ακίνητα ή αυτά για τα οποία δεν έχει προσδιοριστεί η χρήση τους και βρίσκονται στο στάδιο της κατασκευής, απεικονίζονται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος περιλαμβάνει επαγγελματικές αμοιβές και κόστος δανεισμού. Η απόσβεση αυτών των ακινήτων όπως και των υπολοίπων του ομίλου αρχίζει όταν τα ακίνητα είναι έτοιμα για χρήση.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 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 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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 αποτελέσματα στον υπολειπόμενο μέσο χρόνο απασχόλησης των συμμετεχόντων, κατά το μέρος που στην έναρξη κάθε χρήσης υπερβαίνουν το 10%, της εκτιμώμενης μελλοντικής υποχρέωσης. Η αναλογιστική μελέτη διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή κάθε 2 χρόνια.

2.16 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.

2.17 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.

2.18 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.

Περιουσιακά 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.

2.19 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.

2.20 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 οποιεσδήποτε 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. Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων της εταιρίας είναι λιανικές πωλήσεις οι οποίες γίνονται είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω πιστωτικών καρτών. Σχετικά με τις απαιτήσεις της εταιρίας από τα ασφαλιστικά ταμεία η διοίκηση θεωρεί ότι είναι ασφαλούς εισπράξεως.

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

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ενσώματα πάγια κίνηση χρήσης 1.1-31.12.2012

	Οικόπεδα	Ιδιόκτητα κτίρια	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
1.1.2012	12.866.333,33	30.936.000,00	6.816.162,39	99.782,52	2.552.153,54	53.270.431,78
προσθήκες χρήσης			4.226,57		21.229,86	25.456,43
μειώσεις χρήσης						-
Αναπροσαρμογές	(3.675.666,66)	(76.000,00)				(3.751.666,66)
31.12.2012	9.190.666,67	30.860.000,00	6.820.388,96	99.782,52	2.573.383,40	49.544.221,55
Αποσβέσεις						
1.1.2012	-	-	3.371.248,09	45.332,13	1.330.270,55	4.746.850,78
αποσβέσεις χρήσης		710.763,93	493.381,54	15.054,75	181.276,15	1.400.476,37
μειώσεις χρήσης						-
Αναπροσαρμογές		(710.763,93)				(710.763,93)
31.12.2012	-	-	3.864.629,63	60.386,88	1.511.546,70	5.436.563,22
Αναποσβεστη αξία						
1.1.2012	12.866.333,33	30.936.000,00	3.444.914,30	54.450,39	1.221.882,99	48.523.581,00
31.12.2012	9.190.666,67	30.860.000,00	2.955.759,33	39.395,64	1.061.836,70	44.107.658,33

Ενσώματα πάγια κίνηση χρήσης 1.1-31.12.2011

	Οικόπεδα	Ιδιόκτητα κτίρια	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
1.1.2011	12.957.333,33	31.253.000,00	6.889.975,20	99.782,52	2.524.793,06	53.724.884,11
προσθήκες χρήσης		886,40	8.362,39		27.360,48	36.609,27
μειώσεις χρήσης			(82.175,20)			(82.175,20)
Αναπροσαρμογές	(91.000,00)	(317.886,40)				(408.886,40)
31.12.2011	12.866.333,33	30.936.000,00	6.816.162,39	99.782,52	2.552.153,54	53.270.431,78
Αποσβέσεις						
1.1.2011	-	-	2.905.375,16	30.277,38	1.153.580,59	4.089.233,14
αποσβέσεις χρήσης		701.715,18	509.263,86	15.054,75	176.689,96	1.402.723,75
μειώσεις χρήσης			(43.390,93)			(43.390,93)
Αναπροσαρμογές		(701.715,18)				(701.715,18)
31.12.2011	-	-	3.371.248,09	45.332,13	1.330.270,55	4.746.850,78
Αναποσβεστη αξία						
1.1.2011	12.957.333,33	31.253.000,00	3.984.600,04	69.505,14	1.371.212,47	49.635.650,97
31.12.2011	12.866.333,33	30.936.000,00	3.444.914,30	54.450,39	1.221.882,99	48.523.581,00

Η εταιρία στην κλειόμενη χρήση προέβη σε αναπροσαρμογή των ακινήτων της σύμφωνα με εκτίμηση ανεξάρτητου εκτιμητή. Από την αναπροσαρμογή προέκυψαν αυξήσεις και μειώσεις των αξιών των ακινήτων οι οποίες συμψηφιστικά ανέρχονται σε μείωση συνολικού ύψους **3.040.902,73€**. Αναλυτικά έχουμε ως εξής:

Η αξία των οικοπέδων μειώθηκε κατά ποσό **3.311.666,66€** η οποία μεταφέρθηκε σε μείωση υφιστάμενου αποθεματικού αναπροσαρμογής μετά την αφαίρεση του αναλογούν αναβαλλομένου φόρου ήτοι ποσό 662.333,33€.

Επίσης η αξία των οικοπέδων μειώθηκε κατά ποσό **364.000€** η οποία λόγω μη ύπαρξης υφιστάμενου αποθεματικού εμφανίζεται ως ζημία απομείωσης στο κονδύλιο «Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης» της κατάστασης συνολικών εσόδων.

Η αξία των κτιριακών εγκαταστάσεων αυξήθηκε κατά ποσό **634.763,93€** η οποία μεταφέρθηκε σε αύξηση του υφιστάμενου αποθεματικού αναπροσαρμογής μετά την αφαίρεση του αναλογούν αναβαλλομένου φόρου ήτοι ποσό 126.952,79€.

Επί των ακινήτων της εταιρίας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις, ύψους 20.315.000€ υπέρ της τράπεζας ALPHA για εξασφάλιση δανείων. Επίσης έχει εγγραφεί προσημείωση ύψους 4.000.000€ υπέρ της ALPHA LEASING A.E. Χρηματοδοτικής μίσθωσης προς εξασφάλιση απαιτήσεως για χρήση εξοπλισμού.

Για τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας τα οποία κατέχονται με χρηματοδοτική μίσθωση και περιλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα παραθέτουμε στην παράγραφο 15 της παρούσας.

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία κίνηση χρήσης 1.1-31.12.2012		Άυλα περιουσιακά στοιχεία κίνηση χρήσης 1.1-31.12.2011	
Δαπάνες λογισμικού		Δαπάνες λογισμικού	
Κόστος		Κόστος	
1.1.2012	641.148,65	1.1.2011	618.391,06
προσθήκες χρήσης	8.700,42	προσθήκες χρήσης	22.757,59
μειώσεις χρήσης	-	μειώσεις χρήσης	-
31.12.2012	<u>649.849,07</u>	31.12.2011	<u>641.148,65</u>
Αποσβέσεις		Αποσβέσεις	
1.1.2012	383.974,05	1.1.2011	320.668,12
αποσβέσεις χρήσης	64.848,34	αποσβέσεις χρήσης	63.305,93
μειώσεις χρήσης	-	μειώσεις χρήσης	-
31.12.2012	<u>448.822,39</u>	31.12.2011	<u>383.974,05</u>
Αναποσβεστη αξία		Αναποσβεστη αξία	
1.1.2012	257.174,60	1.1.2011	297.722,94
31.12.2012	201.026,68	31.12.2011	257.174,60

7. 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:

Ανάλυση αναβαλλόμενου φόρου σε απαιτήσεις υποχρεώσεις	σε απαιτήσεις υποχρεώσεις	
	31.12.2012	31.12.2011
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	103.581,13	140.531,03
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:	(4.321.139,83)	(5.007.684,54)
Σύνολο	<u>(4.217.558,70)</u>	<u>(4.867.153,51)</u>

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Υπόλοιπο έναρξης	(4.867.153,51)	(4.624.682,19)
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής συντελεστών	-	-
Αναμορφωμένο υπόλοιπο	(4.867.153,51)	(4.624.682,19)
Φόρος αποτελεσμάτων	114.214,28	(181.905,57)
Φόρος σε Κατάσταση μεταβολών Ι.Κ.	535.380,54	(60.565,75)
Υπόλοιπο λήξης	(4.217.558,69)	(4.867.153,51)

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:

Κίνηση Λογαριασμού αναβαλλόμενης Φορολογίας 1.1-31.12.2012

	Σε Κατάσταση			31.12.2012
	31.12.2011	Συνολικών εσόδων	Σε Ίδια κεφάλαια	
ΠΠΣ	(4.989.691,62)	151.390,86	535.380,54	(4.302.920,22)
ΑΠΣ	(17.992,92)	(226,69)	-	(18.219,61)
Χρημ/κες μισθώσεις	40.884,70	(21.626,26)	-	19.258,44
Επιχορηγήσεις ΠΠΣ	4.172,87	(1.406,70)	-	2.766,17
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	95.473,46	(21.916,93)	-	73.556,53
Απομείωση απαιτήσεων	-	8.000,00	-	8.000,00
Σύνολο	(4.867.153,51)	114.214,27	535.380,54	(4.217.558,70)

Κίνηση Λογαριασμού αναβαλλόμενης Φορολογίας 1.1-31.12.2011

	Σε Κατάσταση			31.12.2011
	31.12.2010	Συνολικών εσόδων	Σε Ίδια κεφάλαια	
ΠΠΣ	(4.860.859,95)	(68.265,93)	(60.565,75)	(4.989.691,63)
ΑΠΣ	(18.843,22)	850,30	-	(17.992,92)
Χρημ/κες μισθώσεις	172.780,23	(131.895,53)	-	40.884,70
Επιχορηγήσεις ΠΠΣ	3.806,00	366,87	-	4.172,87
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	78.434,74	17.038,72	-	95.473,46
Σύνολο	(4.624.682,20)	(181.905,57)	(60.565,75)	(4.867.153,51)

8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31.12.2012	31.12.2011
Δοθείσες εγγυήσεις	6.329,93	6.329,93

Ο ανωτέρω λογαριασμός αφορά δοθείσες εγγυήσεις.

9. Αποθέματα

	31.12.2012	31.12.2011
Αναλώσιμα	190.993,99	238.943,76
Ανταλλακτικά	-	320,00
Σύνολο αποθεμάτων	190.993,99	239.263,76

Πληροφορίες σχετικά με τις αναλώσεις των αποθεμάτων παρατίθενται στην σημείωση 23.

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2012	31.12.2011
Πελάτες	4.196.403,96	708.597,70
Πρόβλεψη απομείωσης ασφαλιστικών ταμείων	(40.000,00)	
Επιταγές	-	23.385,14
Λοιπές απαιτήσεις	343.306,93	426.885,69
Προκαταβολές προμηθευτών	47.931,15	48.435,40
Έξοδα επομένων χρήσεων	4.192,31	51.245,47
Σύνολο	4.551.834,35	1.258.549,40

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. Δεν διενεργήθηκε απομείωση για επισφαλείς απαιτήσεις διότι δεν υπάρχουν απαιτήσεις που να 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.

Η ενηλικίωση υπολοίπων της 31/12/2012 των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας σε σχέση με τα πλαίσια της προκαθορισμένης πιστωτικής πολιτικής (κατά κύριο λόγο τρεις μήνες) έχει ως ακολούθως:

Ενηλικίωση απαιτήσεων από πελάτες

	31.12.2012	31.12.2011
Έως 3 μήνες	1.764.419,48	291.805,52
Από 3-6 Μήνες	1.805.204,64	115.676,68
Από 6-12 Μήνες	206.869,28	143.788,19
Πέραν του έτους	419.910,56	157.327,31
Σύνολο	4.196.403,96	708.597,70

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2012	31.12.2011
Διαθέσιμα στο ταμείο	57.935,02	76.353,61
Διαθέσιμα σε τραπεζικές καταθέσεις	161.996,27	221.439,74
Σύνολο	219.931,29	297.793,35

12. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Σύνολο
31.12.2011	467.218	14.016.540,00	127.897,07	-	14.144.437,07
31.12.2012	467.218	14.016.540,00	127.897,07	-	14.144.437,07

Το σύνολο των εκδοθεισών κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 467.218 μετοχές (2011: 467.218 μετοχές) με ονομαστική αξία 30€ ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

13. Αποθεματικά

	Τακτικό Αποθεματικό	Πλεόνασμα Αναπροσ/γής ακινήτων	Σύνολο
1.1.2011	277.185,86	15.280.895,11	15.558.080,97
Μεταφορά σε υπόλοιπο εις νέο		(170.964,31)	(170.964,31)
Αναπροσαρμογή - μικτή		302.828,77	302.828,77
Αναπροσαρμογή - φόρος		(60.565,75)	(60.565,75)
31.12.2011	277.185,86	15.352.193,82	15.629.379,68
1.1.2012	277.185,86	15.352.193,82	15.629.379,68
Μεταφορά σε υπόλοιπο εις νέο		(178.073,73)	(178.073,73)
Αναπροσαρμογή - μικτή		(2.676.902,74)	(2.676.902,74)
Αναπροσαρμογή - φόρος		535.380,55	535.380,55
31.12.2012	277.185,86	13.032.597,90	13.309.783,76

14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2012	31.12.2011
Προμηθευτές	2.349.977,83	1.855.260,41
Προκαταβολές πελατών	21.088,69	
Επιταγές Πληρωτέες	98.661,26	43.932,62
Λοιπές υποχρεώσεις	804.808,15	389.271,58
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	401.056,44	281.044,94
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	110.169,64	211.310,06
Φόρος Προστιθέμενης αξίας	160.298,71	54.538,17
Φόροι Τέλη αμοιβών	67.387,22	76.396,07
Λοιποί φόροι τέλη	5.884,98	8.933,17
Σύνολο	4.019.332,92	2.920.687,02

15. Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

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

	31.12.2012	
	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα
Κόστος	273.000,00	50.765,00
Σωρευμένες Αποσβέσεις	47.313,71	24.451,81
Αναποσβεστη αξία	225.686,29	26.313,19
	31.12.2011	
	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα
Κόστος	273.000,00	50.765,00
Σωρευμένες Αποσβέσεις	24.572,81	14.298,81
Αναποσβεστη αξία	248.427,19	36.466,19

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων αναλύονται σε:

	31.12.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	-	92.739,58
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	93.365,14	102.711,31
Σύνολο υποχρεώσεων	93.365,14	195.450,89

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.

	31.12.2012	31.12.2011
Μέχρι ένα έτος	94.315,99	110.739,60
Από 1 έως 5 έτη		95.163,66
Μετά τα 5 έτη	-	-
	94.315,99	205.903,26
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	950,85	10.452,37
Σύνολο	93.365,14	195.450,89

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Μέχρι 1 έτος	93.365,14	102.711,31
Από 1 έως 5 έτη	-	92.739,58
Μετά τα 5 έτη	-	-
Σύνολο	93.365,14	195.450,89

16. Δάνεια

	31.12.2012	31.12.2011
Μακροπρόθεσμα		
Τραπεζικά δάνεια	7.954.838,42	8.126.363,70
	7.954.838,42	8.126.363,70
Βραχυπρόθεσμα		
Τραπεζικά δάνεια	1.624.066,75	1.498.599,83
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	720.824,14	618.006,74
	2.344.890,89	2.116.606,57
Σύνολο δανείων	10.299.729,31	10.242.970,27

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 δάνεια για απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων. Για την εξασφάλιση των μακροπρόθεσμων δανείων της εταιρείας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις, επί των ακινήτων της εταιρείας, ύψους 20.315.000€ υπέρ της Τράπεζας ALPHA.

Τα αποτελεσματικά ετήσια σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού της εταιρείας κατά την 31.12.2012 και 31.12.2011 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Δάνειακες υποχρεώσεις	7,63%	6,76%
Υποχρεώσεις απο χρηματοδοτικές μισθώσεις	5,57%	3,22%
Σταθμισμένος μεσος ορους κοστους δανεισμού	7,60%	6,60%

Η λήξη των μακροπροθέσμων δανείων έχει ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Μεταξύ 1 και 2 ετών	749.194,67	678.339,12
Μεταξύ 2 και 5 ετών	2.429.204,71	2.260.979,69
Πάνω από 5 έτη	4.776.439,04	5.187.044,89
Σύνολο	7.954.838,42	8.126.363,70

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 2011 και 2010, κρίνεται ως πιθανή. Αν συνέβαινε αυτή η μεταβολή, η επίδρασή της στα καθαρά μετά από φόρους κέρδη των χρήσεων 2012 και 2011 (και κατ' επέκταση στα ίδια κεφάλαια), θα είχε ως συνέπεια την μείωση / αύξηση τους ως εξής:

	2012	2011
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο	543.998,36	(1.347.162,52)
Επιβάρυνση από μείωση – αύξηση επιτοκίων	89.005,14	107.197,56
Αναλογών φόρος εισοδήματος	17.801,03	21.439,51
Καθαρή επίδραση	71.204,11	85.758,05

17. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	442.115,04	416.828,00
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	442.115,04	416.828,00
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων		
Μη καταχωρημένες αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη	(74.332,41)	60.539,31
Μη καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας		
Υποχρέωση Ισολογισμού	367.782,63	477.367,31

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	31.398,21	42.216,98
Χρηματοοικονομικό κόστος	20.424,57	25.072,68
Επίδραση περικοπής / διακανονισμού / τερματικές παροχές	(77.924,95)	
Αποσβέσεις κόστους προϋπηρεσίας	(57.071,18)	
Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών ζημιών/κερδών	2.947,44	17.903,94
Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	(80.225,91)	85.193,60

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Υπόλοιπο έναρξης	477.367,30	392.173,70
Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα	(80.225,91)	85.193,60
Πληρωθείσες εισφορές	29.358,76	
Υπόλοιπο λήξης	367.782,63	477.367,30

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	2012	2011
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,70%	4,90%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	0%	0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	-4%	-4%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	-4%	-4%

18. Επιχορηγήσεις

	31.12.2012	31.12.2011
Εναρξη	54.243,23	54.243,23
προσθήκες χρήσης	-	-
μειώσεις περιόδου	-	-
Λήξη	54.243,23	54.243,23

Αποσβέσεις

Εναρξη	33.378,86	26.345,34
αποσβέσεις χρήσης	7.033,54	7.033,52
μειώσεις περιόδου	-	-
Εναρξη	40.412,40	33.378,86

Αναποσβεστη αξία

Εναρξης	20.864,37	27.897,89
Λήξης	13.830,83	20.864,37

Οι κρατικές επιχορηγήσεις της εταιρίας αφορούν σε ποσά που εισπράχθηκαν με σκοπό την επένδυση τους σε ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία.

19. Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι

	31.12.2012	31.12.2011
Φόρος Εισοδήματος	-	-
Πρόβλεψη ανέλεγκτων χρήσεων	90.000,00	90.000,00
Σύνολο	90.000,00	90.000,00

20. Έσοδα

Το σύνολο των εσόδων της εταιρίας αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Έσοδα παροχής υγείας	11.877.388,12	10.502.523,71
Έσοδα πώλησης ηλεκτρικού ρεύματος	55.281,31	143.553,91
Λοιπά έσοδα	1.733,00	1.353,00
Σύνολο	11.934.402,43	10.647.430,62

21. Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης

Ανάλυση των εσόδων-εξόδων της εταιρείας:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Επιχορηγήσεις	20.069,70	-
Ενοίκια	210.509,99	216.387,99
Διακαιώματα	157,69	123,19
Κέρδη πώλησης μετοχών	-	657,16
Προμήθειες	403.705,08	519.374,75
Λοιπα έξοδα	(26.087,23)	(55.637,27)
Επιχορηγήσεις ΠΠΣ	7.033,54	7.033,52
Ζημία πώλησης μηχανημάτων	-	(26.950,05)
Λοιπα έσοδα	3.113,96	(0,92)
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(2.010,66)	-
Απομείωση ακινήτου	(364.000,00)	(10.000,00)
Φόρος ακίνητης περιουσίας	(32.145,08)	(34.463,36)
Πρόβλεψη μείωσης απαιτήσεων από ασφαλιστικά ταμεία	(40.000,00)	
Έσοδα από Υποχρεώσεις από παροχών αποχωρήσεων εργαζομένων	132.048,69	
Σύνολο	312.395,68	616.525,01

22. Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα

Ανάλυση των χρηματοοικονομικών εσόδων-εξόδων της εταιρείας :

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Τόκοι χρηματοδοτήσεων	653.872,17	677.139,49
Έξοδα τραπεζών	14.205,90	15.043,57
Τόκοι αποζημίωσης προσωπικού	20.424,57	25.072,68
Τόκοι χρηματοδ. Μισθώσεων	8.040,27	15.334,62
Πιστωτικοί τόκοι	(409,30)	-
Σύνολο	696.133,61	732.590,36

23. Φόρος εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος αναλύεται ως κατωτέρω:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Τρέχων φόρος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	(114.214,28)	181.905,57
Πρόβλεψη ανέλεγκτων χρήσεων	-	-
Σύνολο	(114.214,28)	181.905,57

Η φορολογική δαπάνη υπολογίζεται ως εξής:

	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Κέρδη-Ζημιές προ φόρων	429.784,08	(1.165.256,95)
Φόροι υπολογιζόμενοι με τους εγχώριους συντελεστές στα κέρδη	85.956,82	(233.051,39)
Συμφηφισμός φορολογικών ζημιών με φορολογητέα κέρδη	(104.167,10)	
	(96.004,00)	
Φόρος μη εκπιπτόμενης ζημιάς	-	414.956,96
Σύνολο	(114.214,28)	181.905,57

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006 και οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2007-2010 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. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει σχετική σωρευτική πρόβλεψη 90.000€ με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Για τη χρήση 2011 και 2012 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 2012 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012.

24. Έξοδα κατ' είδος

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

Περιγραφή	ΔΠΧΠ	Κόστος	Διοίκηση	Χρηματ/μικά
Αναλώσεις αποθεμάτων	1.328.398,32	1.328.398,32	-	-
Αμοιβές και έξοδα προσ/κου	5.319.393,90	4.329.544,00	989.849,90	-
Αμοιβές τρίτων	1.451.076,38	1.164.436,93	286.639,45	-
Παροχές τρίτων	1.263.489,80	1.043.715,09	219.774,71	-
Φόροι - Τέλη	187.002,43	176.544,72	10.457,71	-
Διάφορα έξοδα	106.194,89	22.916,64	83.278,25	-
Τόκοι και συναφή έξοδα	696.542,91	-	-	696.542,91
Αποσβέσεις παγίων	1.465.324,70	1.244.376,59	220.948,11	-
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	-	-	-	-
Σύνολο 31.12.2012	11.817.423,33	9.309.932,29	1.810.948,13	696.542,91

Περιγραφή	ΣΥΝΟΛΟ	Κόστος	Διοίκηση	Χρηματ/μικά
Αναλώσεις αποθεμάτων	1.364.005,08	1.364.005,08	-	-
Αμοιβές και έξοδα προσ/κου	5.253.199,79	4.210.463,14	1.042.736,65	-
Αμοιβές τρίτων	1.794.295,28	1.527.345,33	266.949,95	-
Παροχές τρίτων	1.523.452,47	1.321.254,54	202.197,93	-
Φόροι - Τέλη	161.898,52	95.149,04	66.749,48	-
Διάφορα έξοδα	133.742,33	33.741,03	100.001,30	-
Τόκοι και συναφή έξοδα	732.590,36	-	-	732.590,36
Αποσβέσεις παγίων	1.466.028,75	1.201.679,48	264.349,27	-
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	0,00	-	-	-
Σύνολο 31.12.2011	12.429.212,58	9.753.637,64	1.942.984,58	732.590,36

25. Προσωπικό

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

	31.12.2012	31.12.2011
Άτομα		
Μισθωτοί	191	206
Ημερομίσθιοι		-
	191	206
Κόστος Μισθοδοσίας	5.319.393,90	5.253.199,79

26. Κέρδη κατά μετοχή

Βασικά

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρίας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση.

(ποσά σε ΕΥΡΩ)	31.12.2012	31.12.2011
Κέρδη/ζημίες μετά φόρων	543.998,36	-1.347.162,52
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	467.218,00	467.218,00
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	1,16	-2,88

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

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Εταιρίες Ομίλου

i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
ΖΩΗ - ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΙ ΟΓΚΟΛΟΓΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΕ	518,00	518,00
EUROMEDICA - ΑΡΩΓΗ ΑΕ	135.802,51	122.344,49
EUROMEDICA ΑΕ	2.089,27	14.360,73
ΣΟΝΑΚ ΑΕ	157,69	123,19
Σύνολο	138.567,47	137.346,41

ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
EUROPROCUREMENT	105.279,11	109.784,58
ΕΥΡΩΓΕΝΕΤΙΚΗ Α.Ε.	91.910,00	104.040,00
EUROMEDICA ΑΕ	36.423,05	164.440,50
DATA DESIGN ΑΕ	45.090,00	50.100,00
DATA DESIGN ΑΕ - Πάγια περιουσιακά στοιχεία	11.470,40	7.470,00
Σύνολο	290.172,56	435.835,08

Οι αγορές από συνδεδεμένα μέρη συνήθως αγοράζονται στη βάση κόστους πλέον κέρδος, το οποίο δεν διαφέρει της γενικότερης τιμολογιακής πολιτικής της αγοράς.

iii) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών.

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	31.12.2012	31.12.2011
EUROMEDICA - ΑΡΩΓΗ ΑΕ	160.481,42	44.678,91
ΣΟΝΑΚ ΑΕ	839,66	645,70
EUROMEDICA ΑΕ	19.551,56	
ΖΩΗ - ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΙ ΟΓΚΟΛΟΓΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΕ	3.108,00	2.590,00
ΑΧΟΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	9.150,00	9.150,00
Σύνολο	193.130,64	57.064,61

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	31.12.2012	31.12.2011
EUROMEDICA ΑΕ	80.663,55	112.778,21
EURO PROCUREMENT ΑΕ	190.232,73	113.744,18
ΕΥΡΩΓΕΝΕΤΙΚΗ Α.Ε.	51.695,00	41.985,00
DATA DESIGN Α.Ε.	165.463,29	96.989,20
Σύνολο	488.054,57	365.496,59

iv) Δάνεια προς συνδεδεμένα μέρη

Δεν υφίστανται δάνεια.

v) Αποζημίωση διευθυντικού προσωπικού

Αποζημίωση διευθυντικού προσωπικού	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	44.380,20	124.787,30
Παροχές τερματισμού απασχόλησης		
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία		
Άλλες μακροπρόθεσμες παροχές		
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		
Σύνολο	44.380,20	124.787,30

28. 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.

Κατά την 31/12/2012 υφίστανται αγωγές, εξώδικες προσκλήσεις και γενικά μελλοντικές διεκδικήσεις κατά της Εταιρείας συνολικού ποσού € 4.847.590. Η έκβαση των εν λόγω υποθέσεων δεν ήταν δυνατόν να προβλεφθεί με βάση τα στοιχεία και τις πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες στη διοίκηση της Εταιρείας κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως, και κατά συνέπεια δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τις ανωτέρω εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Επιπλέον, η νομική υπηρεσία της εταιρίας εκτιμά ότι η δικαστική έκβαση των ανωτέρω υποθέσεων δεν δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς την περιουσιακή κατάσταση και λειτουργία της εταιρίας κυρίως διότι τυχόν ποσά που θα εκδικαστούν κατά της εταιρίας θα καλυφθούν πλήρως από ασφαλιστική εταιρία.

29. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων της εταιρίας ως μισθωτή.

Δεν υπάρχουν ουσιώδεις δεσμεύσεις.

Λειτουργικές μισθώσεις στις οποίες η εταιρία είναι επενδυτής

	31.12.2012	31.12.2011
Μέχρι ένα έτος	152.548,68	187.861,08
Από 1 έτος μέχρι 5 έτη	422.629,45	244.346,73
Μετά από 5 έτη	-	-
Σύνολο	575.178,13	432.207,81

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν συνέτρεξαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ ΣΤΕΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ190024

ΤΣΙΜΠΙΚΑΚΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ163834

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ & ΦΟΡΟΤΕΧΝΙΚΟΣ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΝΑΣΤΑΣΟΠΟΥΛΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Μ402177/Α.Μ. 7661

ΠΑΠΑΔΑΚΗΣ ΑΙΜΙΛΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ707092/Α.Μ.39798