



# DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.

## ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Σύμφωνα με τα  
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

**DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.**

Πρωτοδικείο Πειραιά

Διεύθυνση της Έδρας: Δ. Γούναρη 15,

Πειραιάς

ΤΗΛ: 210 5538225 - FAX: 210 5538359

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από τον Ιωάννη Σοφιανόπουλο, ειδικό πληρεξούσιο, αντίκλητο και αντιπρόσωπο της διαχειρίστριας εταιρίας «DIAKINISIS PORT (CY) LIMITED» την 27<sup>η</sup> Μαρτίου 2012. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις κονδυλίων.

Ιωάννης Σοφιανόπουλος  
Α.Δ.Τ. : Χ 538733 / 03  
Ειδικός πληρεξούσιος, Αντίκλητος, Αντιπρόσωπος της  
Διαχειρίστριας Εταιρίας  
«DIAKINISIS PORT (CY) LIMITED»

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

<b>ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ .....</b>	<b>4</b>
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....</b>	<b>6</b>
<b>ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....</b>	<b>8</b>
<b>ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ .....</b>	<b>9</b>
<b>ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....</b>	<b>10</b>
<b>ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....</b>	<b>11</b>
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ .....</b>	<b>12</b>
<b>1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία.....</b>	<b>12</b>
<b>2. Βάση παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων .....</b>	<b>12</b>
<b>3. Περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών .....</b>	<b>19</b>
3.1 Μετατροπή ξένου νομίσματος .....	19
3.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	19
3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	20
3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων .....	20
3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα .....	20
3.6 Αποθέματα .....	22
3.7 Απαιτήσεις από πελάτες.....	22
3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	23
3.9 Εταιρικό κεφάλαιο.....	23
3.10 Δανειακές υποχρεώσεις.....	23
3.11 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	23
3.12 Παροχές στο προσωπικό .....	24
3.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις .....	25
3.14 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.....	26
3.15 Αναγνώριση εσόδων .....	26
3.16 Μισθώσεις .....	26
3.17 Διανομή κερδών .....	27
3.18 Έξοδα.....	27
<b>5. Κόστος μισθοδοσίας.....</b>	<b>28</b>
<b>6. Αποσβέσεις .....</b>	<b>28</b>
<b>7. Κόστος πωληθέντων .....</b>	<b>29</b>
<b>8. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης .....</b>	<b>29</b>
<b>9. Έξοδα διοίκησης.....</b>	<b>29</b>
<b>10. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης .....</b>	<b>30</b>
<b>11. Χρηματοοικονομικά έξοδα.....</b>	<b>30</b>
<b>12. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος .....</b>	<b>30</b>
<b>13. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....</b>	<b>32</b>
<b>14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....</b>	<b>32</b>
<b>15. Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία .....</b>	<b>33</b>
<b>16. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....</b>	<b>33</b>
<b>17. Λοιπές απαιτήσεις .....</b>	<b>33</b>
<b>18. Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού.....</b>	<b>34</b>
<b>19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....</b>	<b>34</b>
<b>20. Εταιρικό κεφάλαιο.....</b>	<b>34</b>

<b>21. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία .....</b>	<b>34</b>
<b>22. Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις .....</b>	<b>35</b>
<b>23. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις .....</b>	<b>36</b>
<b>24. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....</b>	<b>36</b>
<b>25. Διανεμόμενα κέρδη .....</b>	<b>36</b>
<b>26. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών.....</b>	<b>36</b>
<b>27. Διαχείριση κινδύνων.....</b>	<b>37</b>
<b>28. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....</b>	<b>38</b>
<b>29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων .....</b>	<b>39</b>

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ**  
**ΤΗΣ « ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε »**  
**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**  
**ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2011**

Κύριοι Εταίροι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρίας, κατά τη δεύτερη εταιρική χρήση από 01/01/2011 έως 31/12/2011.

**Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία**

Η Εταιρία έχει ως αντικείμενο δραστηριότητας τη διενέργεια λιμενικών εργασιών που σχετίζονται με τη φόρτωση, εκφόρτωση και τον χειρισμό των εμπορευματοκιβωτίων καθώς και τη μεταφορά τους σε περιοχές αποθήκευσης αυτών.

**Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρίας**

Ο Κύκλος Εργασιών της Εταιρίας για την κλειόμενη χρήση ανήλθε σε 13.902.817,09 ευρώ έναντι 2.340.263,10 ευρώ της προηγούμενης, πρώτης εταιρικής χρήσης, δηλαδή σημείωσε αύξηση 11.562.553,99 ευρώ ή σε ποσοστό 494,07%. Τα Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως ανήλθαν σε 2.529.681,91 ευρώ τη χρήση του 2011 έναντι 1.397.420,10 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση 1.132.261,81 ευρώ ή ποσοστιαία 81,03%. Τα Κέρδη από λειτουργικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε 1.411.141,35 ευρώ έναντι 1.075.939,26 ευρώ της προηγούμενης χρήσης και είναι αυξημένα κατά 335.202,09 ευρώ ή σε ποσοστό 31,15%. Τα Κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 1.380.444,29 ευρώ την κλειόμενη χρήση έναντι 1.067.994,25 ευρώ κατά τη χρήση του 2010, είναι δηλαδή αυξημένα κατά 312.450,04 ευρώ ή σε ποσοστό 29,26%. Τα Κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 982.560,16 ευρώ την κλειόμενη χρήση έναντι 798.944,57 ευρώ κατά τη χρήση του 2010 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 183.615,59 ευρώ ή σε ποσοστό 22,98%.

**Οικονομική θέση της Εταιρίας**

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρίας, όπως αυτή απεικονίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης, έχει ως εξής:

Η αναπόσβεστη αξία των Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων και των Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων της Εταιρίας ανήλθε σε 75.048,77 ευρώ έναντι 52.231,02 ευρώ την προηγούμενη χρήση, τα Ίδια Κεφάλαια ανήλθαν σε 1.012.560,16 ευρώ έναντι 828.944,57 ευρώ την 31/12/2010, ενώ οι συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρίας ανήλθαν σε 2.061.126,66 ευρώ έναντι 1.076.884,10 ευρώ την 31/12/2010.

Εξ αυτών, οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας ανήλθαν σε 44.691,00 ευρώ την 31/12/2011 έναντι 36.621,00 ευρώ την 31/12/2010, ενώ οι συνολικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις διαμορφώθηκαν στο ποσό των 2.016.435,66 ευρώ έναντι 1.040.263,10 ευρώ.

### **Σημαντικότερα γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης.**

Η «DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» υπέγραψε σύμβαση επέκτασης του χρόνου συνεργασίας της με την εταιρία «PIRAEUS CONTAINER TERMINAL S.A.» μέχρι την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017.

Υπενθυμίζεται ότι η αρχική 2ετής σύμβαση συνεργασίας με την εταιρία «PIRAEUS CONTAINER TERMINAL S.A.» είχε υπογραφεί στις 27 Απριλίου 2010 με αντικείμενο την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης φορτοεκφορτώσεων εμπορευματοκιβωτίων και λοιπών υπηρεσιών στην Προβλήτα II του Νέου ΣΕΜΠΟ του Λιμένος Πειραιώς.

Εκτός του προαναφερομένου, δεν υπήρξαν λοιπά γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων που να αφορούν την Εταιρία, τα οποία χρήζουν ιδιαίτερης γνωστοποίησης.

### **Προοπτικές - Στόχοι Εταιρίας για το 2012**

Βασικός στόχος της Εταιρίας για το 2012, χρονιά σταθμός μετά την επέκταση της συνεργασίας με την εταιρία «PIRAEUS CONTAINER TERMINAL S.A.» για 5 έτη, είναι η περαιτέρω αύξηση του κύκλου εργασιών μέσω της υφιστάμενης συνεργασίας, η διατήρηση του υψηλού επιπέδου προσφερομένων υπηρεσιών, καθώς επίσης και η αναζήτηση νέων συνεργασιών.

Η ασφάλεια των εργαζομένων παραμένει πρωταρχικό μέλημα της Εταιρίας.

**Πειραιάς, 27 Μαρτίου 2012**

**Ιωάννης Σοφιανόπουλος**

**Α.Δ.Τ. : Χ 538733 / 03**

**Ειδικός πληρεξούσιος, Αντίκλητος, Αντιπρόσωπος της**

**Διαχειρίστριας Εταιρίας**

**DIAKINISIS PORT (CY) LIMITED**

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Εταίρους της Εταιρείας «DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.»

### Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2011, 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 δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής 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 DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011

Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά 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.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2012

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Ι.Κ. ΠΑΠΑΖΟΓΛΟΥ  
ΑΜ ΣΟΕΛ 16631  
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.  
11ο ΧΛΜ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΑΘΗΝΩΝ – ΛΑΜΙΑΣ  
14451 ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗ  
Α.Μ. ΣΟΕΛ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 107





**ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**  
**Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011**

	Σημείωση	01/01 - 31/12/2011	05/08 - 31/12/2010
Πωλήσεις		13.902.817,09	2.340.263,10
Κόστος πωληθέντων	7	(11.373.135,18)	(942.843,00)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>2.529.681,91</b>	<b>1.397.420,10</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	8	2.715,26	0,27
Έξοδα διοίκησης	9	(1.100.204,91)	(321.480,84)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	10	(21.050,91)	(0,27)
<b>Κέρδη από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>1.411.141,35</b>	<b>1.075.939,26</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	19	7.357,08	289,66
Χρηματοοικονομικά έξοδα	11	(38.054,14)	(8.234,67)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>1.380.444,29</b>	<b>1.067.994,25</b>
Φόρος εισοδήματος	12	(397.884,13)	(269.049,68)
<b>Κέρδη μετά από φόρους (Α)</b>		<b>982.560,16</b>	<b>798.944,57</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Β)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α) + (Β)</b>		<b>982.560,16</b>	<b>798.944,57</b>
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων &amp; συνολικών αποσβέσεων</b>	27	<b>1.425.889,74</b>	<b>1.078.335,91</b>

### ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31/12/2011	31/12/2010
<b>Μη Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	13	21.288,83	18.527,87
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	14	53.759,94	33.703,15
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	6.042,50	8.339,98
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	15	6.243,82	4.093,82
		<b>87.335,09</b>	<b>64.664,82</b>
<b>Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	16	1.835.791,15	951.102,62
Λοιπές απαιτήσεις	17	29.129,73	188.741,08
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	18	69.595,34	64.916,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19	1.051.835,51	636.403,50
		<b>2.987.087,44</b>	<b>1.841.163,85</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>3.073.686,82</b>	<b>1.905.828,67</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Εταιρικό κεφάλαιο	20	30.000,00	30.000,00
Αποτελέσματα εις νέο		982.560,16	798.944,57
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)</b>		<b>1.012.560,16</b>	<b>828.944,57</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	44.691,00	36.621,00
		<b>44.691,00</b>	<b>36.621,00</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	22	891.950,90	51.579,51
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	23	318.568,78	277.389,66
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	805.915,98	711.293,93
		<b>2.016.435,66</b>	<b>1.040.263,10</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων (β)</b>		<b>2.061.126,66</b>	<b>1.076.884,10</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (α)+(β)</b>		<b>3.073.686,82</b>	<b>1.905.828,67</b>

### ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Εταιρικό Κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011</b>	<b>30.000,00</b>	<b>798.944,57</b>	<b>828.944,57</b>
Κέρδη χρήσεως	-	982.560,16	<b>982.560,16</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	982.560,16	<b>982.560,16</b>
Διανεμόμενα κέρδη (Σημείωση 25)	-	(798.944,57)	<b>(798.944,57)</b>
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>30.000,00</b>	<b>982.560,16</b>	<b>1.012.560,16</b>
<b>Υπόλοιπο την 5<sup>η</sup> Αυγούστου 2010</b>	-	-	-
Κέρδη χρήσεως	-	798.944,57	<b>798.944,57</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	798.944,57	<b>798.944,57</b>
Καταβολή εταιρικού κεφαλαίου (Σημείωση 20)	30.000,00	-	<b>30.000,00</b>
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>30.000,00</b>	<b>798.944,57</b>	<b>828.944,57</b>

### ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	01/01- 31/12/2011	05/08- 31/12/2010
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
Κέρδη προ φόρων		1.380.444,29	1.067.994,25
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	6, 13, 14	14.748,39	2.396,65
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5, 21	6.058,00	36.621,00
Έσοδα τόκων	19	(7.357,08)	(289,66)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	11	38.054,14	8.234,67
<b>Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>			
Αύξηση απαιτήσεων		(733.377,29)	(1.208.854,17)
Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		935.729,15	762.873,44
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα		(36.042,14)	(8.234,67)
Καταβλημένοι φόροι		(353.671,82)	-
<b>Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>		<b>1.244.585,64</b>	<b>660.741,51</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	13, 14	(37.566,14)	(54.627,67)
Τόκοι εισπραχθέντες		7.357,08	289,66
<b>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>		<b>(30.209,06)</b>	<b>(54.338,01)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Καταβολή εταιρικού κεφαλαίου		-	30.000,00
Διανεμόμενα κέρδη	25	(798.944,57)	-
<b>Σύνολο (εκροών) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>		<b>(798.944,57)</b>	<b>30.000,00</b>
<b>Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως (α) + (β) + (γ)</b>			
		<b>415.432,01</b>	<b>636.403,50</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	19	<b>636.403,50</b>	-
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως</b>	<b>19</b>	<b>1.051.835,51</b>	<b>636.403,50</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

### 1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία

Η εταιρία «DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» έχει τη μορφή της Ετερόρρυθμης εταιρίας και η έδρα της είναι στον Πειραιά, στην οδό Δ. Γούναρη 15. Η Εταιρία ιδρύθηκε την 5<sup>η</sup> Αυγούστου 2010 και καταχωρήθηκε στα βιβλία του Πρωτοδικείου Πειραιώς με αριθμό μητρώου 63333.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 (με συγκριτικά της χρήσης 05/08/2010 – 31/12/2010) εγκρίθηκαν από την Συνέλευση των Εταίρων την 27<sup>η</sup> Μαρτίου 2012.

Η «DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» έχει ως αντικείμενο τη διενέργεια λιμενικών εργασιών που σχετίζονται με τη φόρτωση, την εκφόρτωση, τον χειρισμό και τη μεταφορά των εμπορευματοκιβωτίων.

Η Εταιρία είναι έμμεσα θυγατρική της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.».

### 2. Βάση παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Σ.Δ.Λ.Π.) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του Σ.Δ.Λ.Π., όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που έληξαν την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ, ενώ έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

#### Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία και την παρουσίαση των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που ακολουθήθηκαν στην κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010, εκτός από την υιοθέτηση των παρακάτω νέων προτύπων και διερμηνειών που ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011.

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει τα παρακάτω νέα ή τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες κατά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011:

- Διερμηνεία 14 «Προκαταβολές ελάχιστων κεφαλαιακών εισφορών» (τροποποίηση)
- Διερμηνεία 19 «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»
- Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (τροποποίηση)
- Δ.Λ.Π. 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (τροποποίηση)

➤ Ετήσιες Αναβαθμίσεις των Δ.Π.Χ.Α. (Μάιος 2010)

Η επίπτωση της υιοθέτησης των παραπάνω προτύπων ή διερμηνειών στις Οικονομικές Καταστάσεις ή τη δραστηριότητα της Εταιρίας, περιγράφεται παρακάτω:

- **Διερμηνεία 14 «Προκαταβολές ελάχιστων κεφαλαιακών εισφορών» (τροποποίηση)**  
Σκοπός αυτής της τροποποίησης είναι να αφαιρέσει μια ακούσια συνέπεια όταν μια εταιρία υπόκειται σε υποχρέωση ελάχιστης κεφαλαιακής εισφοράς και προκαταβάλει εισφορές για την κάλυψη σχετικών υποχρεώσεων. Η Διερμηνεία επιτρέπει την αναγνώριση προκαταβολών που πραγματοποιούνται από την εταιρία για μελλοντικά κόστη απασχόλησης ως περιουσιακά στοιχεία συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ. Η Διερμηνεία 14 δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.
- **Διερμηνεία 19 «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»**  
Η Διερμηνεία αυτή διευκρινίζει ότι οι συμμετοχικοί τίτλοι που εκδίδονται προς τους πιστωτές για την εξόφληση μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντάλλαγμα που καταβάλλεται. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που εκδίδονται επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Σε περίπτωση που δεν είναι εφικτή η αξιόπιστη επιμέτρηση, οι τίτλοι επιμετρούνται στην εύλογη αξία της υποχρέωσης που εξοφλείται. Τυχόν κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Η Διερμηνεία 19 δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.
- **Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (τροποποίηση)**  
Το Σ.Δ.Λ.Π. εξέδωσε μια τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 24 η οποία διευκρινίζει τον ορισμό ενός συνδεδεμένου μέρους. Ο νέος ορισμός δίνει έμφαση στη συμμετρική εικόνα των σχέσεων συνδεδεμένων μερών και διευκρινίζει τις συνθήκες υπό τις οποίες φυσικά πρόσωπα και βασικά διοικητικά στελέχη επηρεάζουν τις σχέσεις συνδεδεμένων μερών μίας εταιρίας. Επιπρόσθετα, η τροποποίηση εισάγει μία απαλλαγή από τις γενικές απαιτήσεις γνωστοποιήσεων συνδεδεμένων μερών για συναλλαγές με την κυβέρνηση και εταιρίες που ελέγχονται ή είναι κοινοπραξίες ή υπόκεινται σε σημαντική επίδραση από την ίδια κυβέρνηση. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.
- **Δ.Λ.Π. 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (τροποποίηση)**  
Το Σ.Δ.Λ.Π. εξέδωσε μία τροποποίηση η οποία αλλάζει τον ορισμό μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης του Δ.Λ.Π. 32 για να καταστήσει τις εταιρίες ικανές να ταξινομήσουν τα εκδιδόμενα δικαιώματα και συγκεκριμένα δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις ως συμμετοχικούς τίτλους. Η τροποποίηση είναι εφαρμόσιμη εφόσον παρέχονται αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους ίδιας κατηγορίας μετόχους της εταιρίας (που κατέχουν μετοχές που δε βασίζονται σε συμβόλαια παραγώγων) το δικαίωμα να αποκτήσουν ένα καθορισμένο αριθμό συμμετοχικών τίτλων της εταιρίας για καθορισμένο ποσό σε οποιοδήποτε νόμισμα. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.
- **Ετήσιες Αναβαθμίσεις των Δ.Π.Χ.Α.**  
Τον Μάιο του 2010 το Σ.Δ.Λ.Π. εξέδωσε μία τρίτη σειρά τροποποιήσεων των Δ.Π.Χ.Α. με πρωταρχικό σκοπό την εξάλειψη ασυνεπειών καθώς και την παροχή διευκρινίσεων. Υπάρχουν χωριστές προβλέψεις μετάβασης για κάθε πρότυπο.

Η υιοθέτηση των παρακάτω τροποποιήσεων είχε ως αποτέλεσμα την αλλαγή λογιστικών πολιτικών αλλά δεν είχε επίδραση στην Οικονομική θέση ή τη δραστηριότητα της Εταιρίας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»**

Τροποποιούνται οι επιλογές επιμέτρησης που ήταν διαθέσιμες για την μη-ελέγχουσα συμμετοχή. Μόνο τα συστατικά στοιχεία της μη-ελέγχουσας συμμετοχής που αποτελούν παρούσα συμμετοχή ιδιοκτησίας και δίνουν στους κατόχους το δικαίωμα ποσοστιαίας συμμετοχής στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας σε περίπτωση ρευστοποίησης πρέπει να επιμετρούνται στην εύλογη αξία ή κατά το ποσοστό της παρούσας ιδιοκτησίας στα αναγνωριζόμενα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του αποκτώμενου. Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία θα πρέπει να επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Η τροποποίηση αυτή διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις», Δ.Λ.Π. 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» και Δ.Λ.Π. 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», οι οποίες εξαλείφουν την απαλλαγή του ενδεχόμενου τιμήματος, δεν εφαρμόζονται σε ενδεχόμενο τίμημα που προκύπτει από συνενώσεις επιχειρήσεων των οποίων οι ημερομηνίες απόκτησης προηγούνται της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3 (όπως αυτό αναθεωρήθηκε το 2008).

Τέλος, απαιτεί από μία εταιρία (σε μια συνένωση επιχειρήσεων) να λογιστικοποιεί την αντικατάσταση των συναλλαγών του αποκτώμενου για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (είτε υποχρεωτικά είτε εθελοντικά), δηλαδή διαχωρισμός μεταξύ του τιμήματος και των μετά τη συνένωση εξόδων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Η αναθεώρηση αποσκοπεί στην απλοποίηση των γνωστοποιήσεων που παρέχονται μειώνοντας την ποσότητα των γνωστοποιήσεων γύρω από τα διακρατούμενα ενέχυρα και βελτιώνοντας τις γνωστοποιήσεις απαιτώντας την εισαγωγή ποιοτικής πληροφόρησης στις εκθέσεις.

- **Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει το γεγονός ότι μία εταιρία θα παρουσιάζει ανάλυση του λοιπού συνολικού εισοδήματος για κάθε στοιχείο της Καθαρής Θέσης, είτε στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων.

- **Δ.Λ.Π. 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει ότι οι συνεπακόλουθες τροποποιήσεις που επέφερε η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 27 στο Δ.Λ.Π. 21 «Επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος», στο Δ.Λ.Π. 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις» και στο Δ.Λ.Π. 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» έχουν μελλοντική εφαρμογή για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2009 ή νωρίτερα σε περίπτωση πρόωρης εφαρμογής του Δ.Λ.Π. 27. Η αναθεώρηση αυτή δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

- **Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Η αναθεώρηση αυτή εισάγει απαιτήσεις πρόσθετων γνωστοποιήσεων αναφορικά με εύλογες αξίες και αλλαγές στην ταξινόμηση περιουσιακών στοιχείων, καθώς και μεταβολές σε ενδεχόμενες

απαιτήσεις και υποχρεώσεις στις ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις. Η αναθεώρηση αυτή δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

- **Διερμηνεία 13 «Προγράμματα Επιβράβευσης Πελατών»**

Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει ότι κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των προγραμμάτων επιβράβευσης, βάσει της αξίας των προγραμμάτων επιβράβευσης την οποία οι πελάτες θα μπορούσαν να εξαργυρώσουν, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη και το ποσό των εκπτώσεων ή κινήτρων που έχουν υπό άλλες συνθήκες χορηγηθεί σε πελάτες οι οποίοι δεν συμμετέχουν σε προγράμματα επιβράβευσης.

**Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική χρήση και η Εταιρία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα**

- **Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (τροποποίηση) – Παρουσίαση των στοιχείων του Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2012. Η τροποποίηση αυτή αλλάζει την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα. Τα στοιχεία που μπορούν να αναταξινομηθούν (ή να "ανακυκλωθούν") στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος σε κάποια χρονική στιγμή στο μέλλον (για παράδειγμα, κατά την αποαναγνώριση ή τον διακανονισμό) θα παρουσιάζονται χωριστά από άλλα στοιχεία τα οποία δε θα αναταξινομηθούν ποτέ. Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση και δεν έχει καμία επίδραση στην οικονομική θέση ή στη δραστηριότητα της Εταιρίας. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 12 «Φόρος εισοδήματος» (τροποποίηση) - Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2012. Η τροποποίηση διευκρινίζει τον καθορισμό του αναβαλλόμενου φόρου επί των επενδυτικών ακινήτων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Η τροποποίηση εισάγει την αναιρέσιμη υπόθεση ότι ο αναβαλλόμενος φόρος επί των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο εύλογης αξίας βάσει του Δ.Λ.Π. 40, πρέπει να καθορίζεται στη βάση του ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας τους θα πραγματοποιηθεί μέσω της πώλησής τους. Επιπρόσθετα, εισάγει την απαίτηση υπολογισμού αναβαλλόμενου φόρου επί των μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία επιμετρούνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο αναπροσαρμογής βάσει του Δ.Λ.Π. 16, πάντα στη βάση ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί μέσω της πώλησής τους. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (τροποποίηση)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Το Σ.Δ.Λ.Π. εξέδωσε μια σειρά από τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 19. Οι τροποποιήσεις αυτές εκτείνονται από θεμελιώδεις αλλαγές όπως η κατάργηση του μηχανισμού γνωστού ως "μέθοδος περιθωρίου" και την έννοια της αναμενόμενης απόδοσης από περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων έως απλές διευκρινίσεις και αναδιατυπώσεις. Επιτρέπεται εφαρμογή του



προτύπου νωρίτερα. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (αναθεώρηση)**

Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Ως συνέπεια των νέων προτύπων Δ.Π.Χ.Α. 10 και Δ.Π.Χ.Α. 12, ότι απέμεινε στο Δ.Λ.Π. 27 περιορίζεται στον λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις. Επιτρέπεται εφαρμογή του προτύπου νωρίτερα. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» (αναθεώρηση)**

Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Ως συνέπεια των νέων προτύπων Δ.Π.Χ.Α. 11 και Δ.Π.Χ.Α. 12, το Δ.Λ.Π. 28 μετονομάστηκε σε Δ.Λ.Π. 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» και περιγράφει την εφαρμογή της μεθόδου καθαρής θέσης στις επενδύσεις σε κοινοπραξίες, πέραν των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Επιτρέπεται εφαρμογή του προτύπου νωρίτερα. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση αυτή διευκρινίζει την έννοια “υφίσταται στο παρόν νομικά επιβαλλόμενο δικαίωμα για συμψηφισμό” και επίσης διευκρινίζει την εφαρμογή των κριτηρίων συμψηφισμού του Δ.Λ.Π. 32 στα συστήματα διακανονισμού (όπως σε κεντρικά συστήματα οίκων εκκαθάρισης) τα οποία εφαρμόζουν μηχανισμούς μεικτού διακανονισμού οι οποίοι δε λειτουργούν ταυτόχρονα. Οι τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 32 εφαρμόζονται αναδρομικά. Επιτρέπεται εφαρμογή του προτύπου νωρίτερα. Σε περίπτωση όμως που μία εταιρία επιλέξει να το εφαρμόσει νωρίτερα, πρέπει να γνωστοποιήσει το γεγονός και επίσης να πραγματοποιήσει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από τις τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 7 για τον συμψηφισμό Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (τροποποίηση) – Εμπλουτισμένες απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις αποαγνώρισης**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2011. Η τροποποίηση αυτή απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταφερθεί αλλά δεν έχουν αποαγνώριστεί για να καταστήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων ικανούς να κατανοήσουν τη σχέση με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαγνώριστεί καθώς και τις συνδεδεμένες υποχρεώσεις. Επιπρόσθετα, η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις σχετικά με τη συνεχιζόμενη εμπλοκή στα αποαγνώρισμένα

περιουσιακά στοιχεία έτσι ώστε να μπορούν οι χρήστες να υπολογίσουν τη φύση της συνεχιζόμενης εμπλοκής της εταιρίας στα αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία καθώς και τον κίνδυνο που συνδέεται με αυτή. Η τροποποίηση αυτή έχει επίδραση μόνο σε θέματα παρουσίασης. Η Εταιρία δεν αναμένει ότι αυτή η αναθεώρηση θα έχει επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις, εκτός από πιθανές πρόσθετες γνωστοποιήσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Η τροποποίηση εισάγει συνήθεις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Οι γνωστοποιήσεις αυτές παρέχουν στους χρήστες πληροφόρηση η οποία είναι χρήσιμη στην αξιολόγηση της επίδρασης ή της πιθανής επίδρασης κατά τον συμψηφισμό διακανονισμών στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μιας εταιρίας. Οι τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 έχουν αναδρομική ισχύ. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία δεν αναμένει ότι αυτή η αναθεώρηση θα έχει επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις, εκτός από πιθανές πρόσθετες γνωστοποιήσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Ταξινόμηση και Επιμέτρηση»**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015. Όπως έχει εκδοθεί το Δ.Π.Χ.Α. 9 αντικατοπτρίζει την πρώτη φάση της εργασίας του Σ.Δ.Λ.Π. για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39 και εφαρμόζεται κατά την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων όπως ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 39. Η Φάση 1 του Δ.Π.Χ.Α. 9 θα έχει σημαντική επίπτωση: (α) στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (β) στην αλλαγή λογιστικοποίησης για εταιρίες που έχουν χαρακτηρίσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις χρησιμοποιώντας την επιλογή της Εύλογης Αξίας μέσω Αποτελεσμάτων. Στις επόμενες φάσεις, το Σ.Δ.Λ.Π. θα ασχοληθεί με τη λογιστική αντιστάθμιση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η ολοκλήρωση του έργου αυτού αναμένεται κατά το πρώτο μισό του 2012. Επιτρέπεται εφαρμογή του προτύπου νωρίτερα. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Το Δ.Π.Χ.Α. 10 αντικαθιστά το μέρος του Δ.Λ.Π. 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» που συνεχίζεται με τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Επίσης, περιλαμβάνει τα θέματα που αναπτύσσονται στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση – Οικονομικές Οντότητες Ειδικού Σκοπού». Το Δ.Π.Χ.Α. 10 εγκαθιστά ένα ενιαίο μοντέλο ελέγχου που έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρίες, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών οντοτήτων ειδικού σκοπού. Οι αλλαγές που εισάγονται από το Δ.Π.Χ.Α. 10 απαιτούν από τη Διοίκηση να ασκεί σημαντική κρίση προκειμένου να καθορίσει ποιες οντότητες ελέγχονται και, συνεπώς, είναι απαραίτητο να ενοποιηθούν από τη μητρική, συγκρινόμενες με τις απαιτήσεις που βρίσκονταν στο Δ.Λ.Π. 27. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία δεν αναμένει ότι το πρότυπο αυτό θα έχει επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 11 «Συμμετοχή σε Κοινές Διευθετήσεις»**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Το Δ.Π.Χ.Α. 11 αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 31 «Συμμετοχή σε Κοινοπραξίες» και τη Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες – Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το Δ.Π.Χ.Α. 11 απαλείφει την επιλογή της αναλογικής ενοποίησης των από κοινού ελεγχόμενων εταιριών. Αντί αυτού, οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρίες οι οποίες πληρούν τον ορισμό της κοινοπραξίας πρέπει να λογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της “καθαρής θέσης”. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία δεν αναμένει ότι το πρότυπο αυτό θα έχει επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 12 «Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις»**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Το Δ.Π.Χ.Α. 12 περιλαμβάνει όλες τις γνωστοποιήσεις που προηγουμένως εμπεριέχονταν στο Δ.Λ.Π. 27 και σχετίζονταν με τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς επίσης και όλες τις γνωστοποιήσεις που προηγουμένως εμπεριέχονταν στο Δ.Λ.Π. 31 και στο Δ.Λ.Π. 28. Οι γνωστοποιήσεις αυτές σχετίζονται με τη συμμετοχή μίας εταιρίας σε θυγατρικές εταιρίες, σε από κοινού συμφωνίες, σε συγγενείς εταιρίες και δομημένες εταιρίες. Απαιτούνται επίσης μία σειρά από νέες γνωστοποιήσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία δεν αναμένει ότι το πρότυπο αυτό θα έχει επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Το Δ.Π.Χ.Α. 13 εγκαθιστά ένα ενιαίο σύνολο πηγών καθοδήγησης των Δ.Π.Χ.Α. για όλες τις επιμετρήσεις εύλογης αξίας. Το Δ.Π.Χ.Α. 13 δεν αλλάζει τις απαιτήσεις αναφορικά με το πότε η εταιρία απαιτείται να χρησιμοποιήσει την εύλογη αξία αλλά παρέχει καθοδήγηση στον τρόπο επιμέτρησης της εύλογης αξίας στα Δ.Π.Χ.Α. όταν η εύλογη αξία απαιτείται ή επιτρέπεται. Το πρότυπο αυτό έχει μελλοντική ισχύ ενώ επιτρέπεται εφαρμογή του προτύπου νωρίτερα. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 20 «Δαπάνες αποκομιδής κατά την παραγωγική φάση του ορυχείου»**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Η Διερμηνεία αυτή εφαρμόζεται μόνο για τις δαπάνες αποκάλυψης που πραγματοποιούνται κατά τη διαδικασία εξόρυξης της επιφάνειας στη διάρκεια της παραγωγικής φάσης του ορυχείου (“δαπάνες αποκάλυψης κατά την παραγωγή”). Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά τις δραστηριότητες αποκάλυψης θεωρείται ότι δημιουργούν δύο πιθανά οφέλη: α) την παραγωγή αποθεμάτων κατά την παρούσα χρήση και/ή β) τη βελτιωμένη πρόσβαση σε μέταλλευμα που θα εξορυχτεί στο μέλλον (περιουσιακό στοιχείο από τη δραστηριότητα αποκάλυψης). Σε περιπτώσεις που οι δαπάνες δεν μπορούν να κατανεμηθούν συγκεκριμένα μεταξύ των αποθεμάτων που παράγονται κατά τη διάρκεια της περιόδου και του περιουσιακού στοιχείου από τη δραστηριότητα αποκάλυψης, η Διερμηνεία 20 απαιτεί από την εταιρία να χρησιμοποιήσει μία βάση κατανομής η οποία βασίζεται σε μια μονάδα μέτρησης σχετικής παραγωγής. Επιτρέπεται εφαρμογή της διερμηνείας νωρίτερα. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει τη διερμηνεία αυτή. Η Εταιρία δεν αναμένει ότι αυτή η αναθεώρηση θα έχει επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

### 3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

#### 3.1 Μετατροπή ξένου νομίσματος

##### (α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας, επιμετρούνται στο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ.

##### (β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τον διακανονισμό συναλλαγών σε ξένο νόμισμα καθώς και από την αποτίμηση, στο τέλος της χρήσης, των νομισματικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

#### 3.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος όταν γίνονται.

Τα στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Τα γήπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπολογίζονται με τη "σταθερή μέθοδο" στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	30 χρόνια
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	15-20 χρόνια
- Αυτοκίνητα	5 χρόνια
- Λοιπός εξοπλισμός	5-15 χρόνια

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία Οικονομικών Καταστάσεων.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

### **3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

#### **Λογισμικό**

Οι άδειες λογισμικού αποτιμούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία κυμαίνεται από 3 έως 6 χρόνια.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και διατήρηση του λογισμικού καταχωρούνται ως έξοδα όταν γίνονται. Οι δαπάνες που αναλαμβάνονται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών που ελέγχονται από την Εταιρία καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τέτοιες δαπάνες περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού και αναλογία γενικών εξόδων. Το ιδιοπαράγόμενο λογισμικό αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του η οποία κυμαίνεται από 3 έως 6 χρόνια.

### **3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του Ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσης. Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του Ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

### **3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα**

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

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

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται με σκοπό την εμπορία. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο εντάσσεται στην κατηγορία αυτή εάν έχει αποκτηθεί με σκοπό την πώλησή του στο εγγύς μέλλον. Επίσης, τα παράγωγα περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας περιλαμβάνονται στο

Κυκλοφορούν Ενεργητικό εάν κατέχονται για εμπορία ή εάν αναμένεται να διακανονιστούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

**(β) Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και δεν υπάρχει πρόθεση εμπορίας τους. Περιλαμβάνονται στο Κυκλοφορούν Ενεργητικό εκτός και εάν λήγουν σε διάστημα μεγαλύτερο των 12 μηνών από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

**(γ) Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Η Εταιρία δεν είχε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας κατά τη διάρκεια της χρήσης.

**(δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτών στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται σε αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν ή να χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα συσσωρευμένα κέρδη ή οι ζημίες μεταφέρονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργό αγορά προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης, όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία» και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να επιμετρηθεί με αξιοπιστία αποτιμούνται στο κόστος κτήσης τους.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις και οι διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις, μεταγενέστερα αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Σε κάθε ημερομηνία Οικονομικών Καταστάσεων η Εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα. Για τους συμμετοχικούς τίτλους που έχουν ταξινομηθεί ως «Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία», τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας κάτω του κόστους. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα Ίδια Κεφάλαια ζημία που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Οι ζημίες απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

#### **(ε) Συμφηφισμός απαιτήσεων - υποχρεώσεων**

Ο συμφηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Οικονομικές Καταστάσεις πραγματοποιείται μόνον εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμφηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμφηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

#### **(στ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού αποαναγνωρίζονται όταν η υποχρέωση διακόπτεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Στην περίπτωση όπου μία υφιστάμενη υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή στην περίπτωση όπου υπάρχουν ουσιαστικές αλλαγές στους όρους μίας υφιστάμενης υποχρέωσης, τότε αποαναγνωρίζεται η αρχική υποχρέωση και αναγνωρίζεται μία νέα υποχρέωση και η διαφορά που προκύπτει στα υπόλοιπα αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

### **3.6 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμούνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα κόστη σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία του γενικού κοινού κόστους παραγωγής. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσης των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοιμών προϊόντων εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησής τους, στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της επιχείρησης.

### **3.7 Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμούνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην

υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική της Εταιρίας να μη διαγράφεται σχεδόν καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες και χρεώστες συνήθως διακανονίζονται σε 0 - 30 ημέρες για την Εταιρία, ενώ σε περιπτώσεις μη έγκαιρης είσπραξης δεν καταλογίζονται τόκοι υπερημερίας στους πελάτες.

### **3.8 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 ρίσκου.

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

### **3.9 Εταιρικό κεφάλαιο**

Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

### **3.10 Δανειακές υποχρεώσεις**

Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Εταιρία κεφαλαιοποιεί όλα τα κόστη δανεισμού που μπορεί να κατανεμηθούν άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις.

### **3.11 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τα κέρδη της Εταιρίας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, τους πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών



αρχών και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης και προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος δεν αναγνωρίζεται όταν προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης από συναλλαγή η οποία δε συνιστά σε ενοποίηση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο της συναλλαγής, αυτή δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα (κέρδος / ζημία).

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων και αναμένεται να εφαρμοστούν όταν το σχετικό στοιχείο Ενεργητικού θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί.

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

### **3.12 Παροχές στο προσωπικό**

#### **(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

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

#### **(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2112/1920 η Εταιρία υποχρεούται να καταβάλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους. Το ύψος της αποζημίωσης αυτής εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης των υπαλλήλων (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησής τους λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να τους καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης.

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 "Παροχές εργαζομένων" η Εταιρία υποχρεούται να σχηματίσει σχετική πρόβλεψη μόνο για την περίπτωση αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού (πρόγραμμα καθορισμένων παροχών). Η υποχρέωση που καταχωρείται στις Οικονομικές Καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, προσαρμοσμένη με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας που δεν έχει αναγνωρισθεί ακόμη. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής

υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος («projected unit credit method»).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και υπερβαίνουν το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος σε διάστημα 5 ετών. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στ' Αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο κατοχύρωσης του δικαιώματος.

#### **(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης**

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων προεξοφλούνται.

#### **(δ) Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα**

Το προσωπικό της Εταιρίας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρία. Κατά τη συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια, η Εταιρία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

### **3.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, και είναι πιθανή η εκκαθάρισή της μέσω εκροής πόρων, ενώ παράλληλα μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Οικονομικών Καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με ένα συντελεστή προ φόρων, ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μίας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν μία εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

### **3.14 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις**

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες για την Εταιρία.

### **3.15 Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου:

#### **(α) Πωλήσεις αγαθών**

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

#### **(β) Παροχή υπηρεσιών**

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

#### **(γ) Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

#### **(δ) Μερίσματα**

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

#### **(ε) Έσοδα από μισθώσεις ακινήτων**

Τα έσοδα από μισθώσεις ακινήτων αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

### **3.16 Μισθώσεις**

Οι μισθώσεις κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Εταιρία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα του μισθωμένου στοιχείου, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι πληρωμές για χρηματοδοτικές μισθώσεις επιμερίζονται μεταξύ των χρηματοοικονομικών εξόδων και της μείωσης της

χρηματοδοτικής υποχρέωσης, ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται απ' ευθείας στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Για τις μισθώσεις όπου η Εταιρία είναι ο εκμισθωτής, τα έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με την ευθεία μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης.

### **3.17 Διανομή κερδών**

Τα κέρδη που διανέμονται στους εταίρους αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Συνέλευση των Εταίρων.

### **3.18 Έξοδα**

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

## **4. Εκτιμήσεις και άσκηση κρίσεως από τη Διοίκηση**

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και λογιστικές εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις περιστάσεις και τις τρέχουσες συνθήκες, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκίων για μελλοντικά γεγονότα, που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Οι τομείς όπου απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση και όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Οικονομικές Καταστάσεις παρατίθενται κατωτέρω:

### **Φόρος εισοδήματος**

Απαιτείται κρίση από την Εταιρία για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικά αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος στη χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών θα λάβει χώρα (Σημείωση 12).

### Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία του Νομικού Συμβούλου της Εταιρίας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

### Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων ακινητοποιήσεων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων

Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην παράγραφο 3.2 και 3.3 αντίστοιχα και στις Σημειώσεις 13 και 14.

### Προγράμματα συγκεκριμένων παροχών

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα (Σημείωση 21).

## 5. Κόστος μισθοδοσίας

Το κόστος μισθοδοσίας που περιλαμβάνεται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	1.443.668,37	347.547,76
Εργοδοτικές Εισφορές	360.228,90	87.600,10
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημείωση 21)	8.070,00	36.621,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>1.811.967,27</u></b>	<b><u>471.768,86</u></b>

Το κόστος μισθοδοσίας έχει επιβαρύνει την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως εξής:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Κόστος Πωληθέντων (Σημείωση 7)	1.474.649,51	350.290,66
Έξοδα Διοίκησης (Σημείωση 9)	335.305,76	121.478,20
Χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημείωση 11)	2.012,00	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>1.811.967,27</u></b>	<b><u>471.768,86</u></b>

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρίας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 διαμορφώθηκε σε 43 εργαζομένους έναντι 33 την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.

## 6. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις που περιλαμβάνονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 13)	2.861,43	622,80
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημείωση 14)	11.886,96	1.773,85
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>14.748,39</u></b>	<b><u>2.396,65</u></b>

Οι παραπάνω αποσβέσεις μερίζονται στις λειτουργίες της Εταιρίας ως ακολούθως:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Κόστος πωληθέντων (Σημείωση 7)	2.340,79	552,03
Έξοδα διοίκησης (Σημείωση 9)	12.407,60	1.844,62
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>14.748,39</u></b>	<b><u>2.396,65</u></b>

## 7. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων που εμφανίζεται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Αμοιβές & Έξοδα προσωπικού (Σημείωση 5)	1.474.649,51	350.290,66
Αμοιβές & Έξοδα τρίτων	9.700.428,31	562.817,95
Παροχές τρίτων	170.066,30	23.921,42
Φόροι - Τέλη	324,99	2,88
Διάφορα έξοδα	25.325,28	5.258,06
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	2.340,79	552,03
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>11.373.135,18</u></b>	<b><u>942.843,00</u></b>

## 8. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης που εμφανίζονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Λοιπά έσοδα	2.715,26	0,27
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>2.715,26</u></b>	<b><u>0,27</u></b>

## 9. Έξοδα διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης που εμφανίζονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Αμοιβές & Έξοδα προσωπικού (Σημείωση 5)	335.305,76	121.478,20
Αμοιβές & Έξοδα τρίτων	623.867,89	159.627,09
Παροχές τρίτων	12.270,95	-
Ενοίκια Λειτουργικών Μισθώσεων (Σημείωση 28)	40.342,92	8.444,88
Φόροι - Τέλη	26.305,78	24.395,19
Διάφορα έξοδα	49.704,01	5.690,86
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	12.407,60	1.844,62
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>1.100.204,91</u></b>	<b><u>321.480,84</u></b>

Στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» εμπεριέχεται ποσό ύψους 4.850,00 ευρώ, το οποίο αφορά αμοιβή του νόμιμου ελεγκτή για τον υποχρεωτικό έλεγχο.

## 10. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης που εμφανίζονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Διάφορα έξοδα	21.050,91	0,27
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>21.050,91</u></b>	<b><u>0,27</u></b>

## 11. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που εμφανίζονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	35.549,99	8.140,17
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	492,15	94,50
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρέωσης παροχών προσωπικού (Σημειώσεις 5, 21)	2.012,00	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>38.054,14</u></b>	<b><u>8.234,67</u></b>

## 12. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στην Εταιρία την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 είναι 25% (31/12/2010: 25%).

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρίας αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	370.556,65	277.389,66
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις (Σημείωση 23)	25.030,00	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	2.297,48	(8.339,98)
<b>Έξοδο φόρου εισοδήματος</b>	<b><u>397.884,13</u></b>	<b><u>269.049,68</u></b>

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b><u>1.380.444,29</u></b>	<b><u>1.067.994,25</u></b>
Συντελεστής φόρου	25%	25%
<b>Αναμενόμενη δαπάνη φόρου</b>	<b><u>345.111,07</u></b>	<b><u>266.998,56</u></b>
Φορολογική επίδραση μη εκπιπτόμενων δαπανών	27.743,06	2.123,54
Φορολογική επίδραση μη φορολογητέων εσόδων	-	(72,42)
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	25.030,00	-
<b>Πραγματική δαπάνη φόρου</b>	<b><u>397.884,13</u></b>	<b><u>269.049,68</u></b>

Η Εταιρία ιδρύθηκε την 5<sup>η</sup> Αυγούστου 2010 και δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές από την ίδρυσή της.

Σε έναν μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των σχετικών ανέλεγκτων χρήσεων είναι πιθανόν να καταλογισθούν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις. Η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 ύψους 25.030,00 ευρώ (31/12/2010: 0,00 ευρώ) έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους.

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά τη χρήση που μία απαίτηση πραγματοποιείται ή μία υποχρέωση διακανονίζεται και λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση) στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα - κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστές κατά την πραγματοποίησή τους.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας της Εταιρίας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

<b>Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)</b>	<b>Άυλα περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>Ενσώματες ακιν/σεις</b>	<b>Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπο την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011</b>	<b>(81,48)</b>	<b>(733,79)</b>	<b>9.155,25</b>	<b>8.339,98</b>
(Χρεώσεις) / Πιστώσεις στα αποτελέσματα	(1.520,94)	(2.794,04)	2.017,50	<b>(2.297,48)</b>
<b>Συνολική επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος</b>	<b>(1.520,94)</b>	<b>(2.794,04)</b>	<b>2.017,50</b>	<b>(2.297,48)</b>
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>(1.602,42)</b>	<b>(3.527,83)</b>	<b>11.172,75</b>	<b>6.042,50</b>
<b>Υπόλοιπο την 5<sup>η</sup> Αυγούστου 2010</b>	-	-	-	-
(Χρεώσεις) / Πιστώσεις στα αποτελέσματα	(81,48)	(733,79)	9.155,25	<b>8.339,98</b>
<b>Συνολική επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος</b>	<b>(81,48)</b>	<b>(733,79)</b>	<b>9.155,25</b>	<b>8.339,98</b>
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>(81,48)</b>	<b>(733,79)</b>	<b>9.155,25</b>	<b>8.339,98</b>



### 13. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011</b>	<b>842,11</b>	<b>1.052,16</b>	<b>16.633,60</b>	<b>18.527,87</b>
Προσθήκες	-	-	5.622,39	<b>5.622,39</b>
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	(631,58)	(71,37)	(2.158,48)	<b>(2.861,43)</b>
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>210,53</b>	<b>980,79</b>	<b>20.097,51</b>	<b>21.288,83</b>
<b>Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011</b>				
Αξία κτήσεως	1.000,00	1.070,00	22.703,06	<b>24.773,06</b>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(789,47)	(89,21)	(2.605,55)	<b>(3.484,23)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>210,53</b>	<b>980,79</b>	<b>20.097,51</b>	<b>21.288,83</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 5<sup>η</sup> Αυγούστου 2010</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Προσθήκες	1.000,00	1.070,00	17.080,67	<b>19.150,67</b>
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	(157,89)	(17,84)	(447,07)	<b>(622,80)</b>
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>842,11</b>	<b>1.052,16</b>	<b>16.633,60</b>	<b>18.527,87</b>
<b>Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010</b>				
Αξία κτήσεως	1.000,00	1.070,00	17.080,67	<b>19.150,67</b>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(157,89)	(17,84)	(447,07)	<b>(622,80)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>842,11</b>	<b>1.052,16</b>	<b>16.633,60</b>	<b>18.527,87</b>

Επί των ακινήτων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 η Εταιρία δεν είχε δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες.

### 14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011</b>	<b>33.703,15</b>
Προσθήκες	31.943,75
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	(11.886,96)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>53.759,94</b>
<b>Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011</b>	
Αξία κτήσεως	67.420,75
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(13.660,81)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>53.759,94</b>

<b>Υπόλοιπο έναρξης την 5<sup>η</sup> Αυγούστου 2010</b>	-
Προσθήκες	35.477,00
Αποσβέσεις (Σημείωση 6)	(1.773,85)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>33.703,15</b>
<b>Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010</b>	
Αξία κήσεως	35.477,00
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(1.773,85)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>33.703,15</b>

#### 15. Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Εγγυήσεις ενοικίων	6.243,82	4.093,82
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>6.243,82</b>	<b>4.093,82</b>

#### 16. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Πελάτες	1.835.791,15	951.102,62
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.835.791,15</b>	<b>951.102,62</b>

Η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής πολιτικής και λαμβάνοντας υπόψη τα στοιχεία του Νομικού Συμβούλου της, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Επί των απαιτήσεων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Ο λογαριασμός των απαιτήσεων από πελάτες διακανονίζεται σε 0 - 30 ημέρες.

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010 η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων της Εταιρίας έχει ως ακολούθως:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	1.835.791,15	951.102,62
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.835.791,15</b>	<b>951.102,62</b>

#### 17. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Χρεώστες διάφοροι	18.055,25	7.391,48
Προκαταβολές σε προμηθευτές	-	181.349,60
Λοιπές προκαταβολές	11.074,48	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>29.129,73</b>	<b>188.741,08</b>

## 18. Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Έξοδα επομένων χρήσεων	69.595,34	64.916,65
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>69.595,34</u></b>	<b><u>64.916,65</u></b>

## 19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Ταμείο	69.880,49	5.742,32
Καταθέσεις όψεως	981.955,02	630.661,18
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>1.051.835,51</u></b>	<b><u>636.403,50</u></b>

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρίας είναι σε Ευρώ.

Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών. Τα έσοδα από τόκους καταθέσεων όψεως και προθεσμίας λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο του δεδουλευμένου εσόδου και ανήλθαν σε ευρώ 7.357,08 ευρώ για τη χρήση 2011 έναντι 289,66 ευρώ για τη χρήση 2010.

## 20. Εταιρικό κεφάλαιο

Το εταιρικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 σε 30.000,00 ευρώ (31/12/2010: 30.000,00 ευρώ).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 η εταιρική σύνθεση της «ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» διαμορφώνεται ως εξής:

	<u>Εισφορά εταίρων</u>	<u>Ποσοστό</u>
ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT (CY) LIMITED	29.700,00	99,00%
Νικόλαος Τσακάλωφ	300,00	1,00%
<b>Σύνολο</b>	<b><u>30.000,00</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

## 21. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

**Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα:** Οι εισφορές της Εταιρίας προς τα ασφαλιστικά ταμεία για τις χρήσεις που έληξαν την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010 καταχωρήθηκαν στα έξοδα (Σημείωση 5).

**Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης:** Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τις αποδοχές του εργαζομένου, τα έτη υπηρεσίας του και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα

δε δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με την τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δε χρηματοδοτούνται. Η Εταιρία χρεώνει στ' Αποτελέσματα τις δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχει ως ακολούθως:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	47.058,00	39.215,00
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικές ζημίες	(2.367,00)	(2.594,00)
<b>Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην κατάσταση οικονομικής θέσης</b>	<b>44.691,00</b>	<b>36.621,00</b>
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στα αποτελέσματα</b>		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	6.058,00	36.621,00
Τόκος στην υποχρέωση	2.012,00	-
<b>Συνολικό έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 5)</b>	<b>8.070,00</b>	<b>36.621,00</b>

**Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην κατάσταση οικονομικής θέσης**

Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	36.621,00	-
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα (Σημείωση 5)	8.070,00	36.621,00
<b>Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης</b>	<b>44.691,00</b>	<b>36.621,00</b>

**Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης**

Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	39.215,00	-
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	6.058,00	39.215,00
Κόστος τόκου	2.012,00	-
Αναλογιστικό κέρδος	(227,00)	-
<b>Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσεως</b>	<b>47.058,00</b>	<b>39.215,00</b>

**Αναλογιστικές παραδοχές**

Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,89%	5,13%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	3,50%
Αύξηση Δείκτη Τιμών Καταναλωτή	2,50%	2,50%
Εκτιμώμενη μέση μελλοντική εργασία	11,35	10,18

Σημειώνεται ότι από το σύνολο της δαπάνης που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, το κόστος τόκου στην υποχρέωση καταχωρήθηκε στα χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημειώσεις 5, 11).

**22. Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις**

Οι προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Προμηθευτές	883.548,35	51.579,51
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	8.402,55	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>891.950,90</b>	<b>51.579,51</b>

Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0 - 120 ημέρες.

### 23. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	293.538,78	277.389,66
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις (Σημείωση 12)	25.030,00	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>318.568,78</u></b>	<b><u>277.389,66</u></b>

Η κίνηση της πρόβλεψης για ανέλεγκτες χρήσεις έχει ως εξής:

<b>Υπόλοιπο την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011</b>	-
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (Σημείωση 12)	25.030,00
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011</b>	<b><u>25.030,00</u></b>

### 24. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Φόροι πληρωτέοι, πλην φόρου εισοδήματος	152.155,42	182.026,19
Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες	96.472,58	53.760,65
Πιστωτές διάφοροι	556.654,78	475.507,09
Δεδουλευμένα έξοδα	633,20	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>805.915,98</u></b>	<b><u>711.293,93</u></b>

### 25. Διανεμόμενα κέρδη

Το 2011 η «DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» διένειμε ποσό ύψους 798.944,57 ευρώ στους εταίρους της, κατά το ποσοστό συμμετοχής τους στο εταιρικό κεφάλαιο, από τα κέρδη της χρήσης 2010. Η απόφαση λήφθηκε από τη Συνέλευση των Εταίρων της την 4<sup>η</sup> Απριλίου 2011.

Την 27<sup>η</sup> Μαρτίου 2012 η Διοίκηση της «DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» πρότεινε τη διανομή ποσού ύψους 700.000,00 ευρώ από τα κέρδη της χρήσης 2011. Η πρόταση αυτή τελεί υπό την έγκριση της Συνέλευσης των Εταίρων της.

### 26. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Η «DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» έχει συναλλαγές με εταιρίες του Ομίλου ΕΛΓΕΚΑ λόγω αγοράς/πώλησης υπηρεσιών και χρέωσης εξόδων/εσόδων. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη για τη χρήση 2011 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>Πωλήσεις/ Έσοδα</u>	<u>Αγορές/ Έξοδα</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>
ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.	-	159,43	-	-
ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.	-	637.500,05	480,00	514.662,24
PCDC Α.Ε.	1.000,00	-	1.230,00	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>1.000,00</u></b>	<b><u>637.659,48</u></b>	<b><u>1.710,00</u></b>	<b><u>514.662,24</u></b>

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη για τη χρήση 2010 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>Πωλήσεις/ Έσοδα</b>	<b>Αγορές/ Έξοδα</b>	<b>Απαιτήσεις</b>	<b>Υποχρεώσεις</b>
ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.	-	180.267,42	330,00	468.647,10
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	-	<b>180.267,42</b>	<b>330,00</b>	<b>468.647,10</b>

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται με μετρητά. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις.

Σημειώνεται επίσης ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων μερών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

## **27. Διαχείριση κινδύνων**

### ***Πιστωτικός κίνδυνος***

Η Εταιρία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμβαλλομένων μερών. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το ορισθέν πιστωτικό όριο.

### ***Κίνδυνος επιτοκίων***

Η Εταιρία δε διαθέτει τραπεζικό δανεισμό και ως εκ τούτου δεν υφίστανται κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

### ***Συναλλαγματικός κίνδυνος***

Η Εταιρία δε διενεργεί συναλλαγές σε συνάλλαγμα. Ως εκ τούτου, δεν εκτίθεται στις διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών.

### ***Κίνδυνος ρευστότητας***

Η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει δυσκολία στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών της, γεγονός που πηγάζει α) από τις πολύ καλές ταμειακές ροές της, β) από την υψηλή πιστοληπτική ικανότητα που έχει από τους τραπεζικούς οργανισμούς και γ) από τα χρηματοοικονομικά της περιουσιακά στοιχεία, των οποίων η εμφανιζόμενη αξία στις Οικονομικές Καταστάσεις, δεν αποκλίνει από την εύλογη αξία αυτών.

Οι παρακάτω πίνακες συνοψίζουν τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010 αντίστοιχα, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες σε μη προεξοφλημένες τιμές:

Ποσά χρήσης 2011	Λιγότερο από		
	4 μήνες	4-12 μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	891.950,90	-	<b>891.950,90</b>
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	799.958,74	5.957,24	<b>805.915,98</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.691.909,64</b>	<b>5.957,24</b>	<b>1.697.866,88</b>

Ποσά χρήσης 2010	Λιγότερο από		
	4 μήνες	4-12 μήνες	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	51.579,61	-	<b>51.579,61</b>
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	311.293,93	400.000,00	<b>711.293,93</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>362.873,54</b>	<b>400.000,00</b>	<b>762.873,54</b>

### Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρίας είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής της διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες της Εταιρίας και να μεγιστοποιείται η αξία των Εταίρων.

Η Εταιρία εφάρμοσε περιοριστική πολιτική σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίων κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης.

### Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων

Η ανάλυση των Αποτελεσμάτων προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων («EBITDA») παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί.

	31/12/2011	31/12/2010
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.411.141,35	1.075.939,26
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 6)	14.748,39	2.396,65
<b>EBITDA</b>	<b>1.425.889,74</b>	<b>1.078.335,91</b>

### 28. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

#### Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις - Ως μισθωτής

Η Εταιρία έχει συνάψει συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων κτιρίων. Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις έχουν ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Έως 31 Δεκεμβρίου 2011	-	20.897,78
Έως 31 Δεκεμβρίου 2012	40.342,92	6.165,13
Έως 31 Δεκεμβρίου 2013	40.342,92	6.529,17
Έως 31 Δεκεμβρίου 2014	40.342,92	6.860,90
Έως 31 Δεκεμβρίου 2015	40.342,92	14.144,41
Μετά την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2016	51.622,92	18.099,23
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>212.994,60</b>	<b>72.696,62</b>
<b>Επιβάρυνση Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος</b>	<b>40.342,92</b>	<b>8.444,88</b>

Στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις το κόστος των λειτουργικών μισθώσεων μερίζεται ως εξής:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Έξοδα διοίκησης (Σημείωση 9)	40.342,92	8.444,88
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>40.342,92</u></b>	<b><u>8.444,88</u></b>

#### **Εγγυήσεις**

Δεν υπάρχουν εγγυήσεις που να έχουν δοθεί από την Εταιρία υπέρ τρίτων.

#### **Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας.

#### **Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Πέρα των ήδη αναφερόμενων ενδεχόμενων υποχρεώσεων δεν υπάρχουν άλλες υποχρεώσεις που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία της Εταιρίας.

#### **29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων**

Η «ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» υπέγραψε σύμβαση επέκτασης του χρόνου συνεργασίας της με την εταιρία «PIRAEUS CONTAINER TERMINAL S.A.» μέχρι την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017.

Υπενθυμίζεται ότι η αρχική 2ετής σύμβαση συνεργασίας με την εταιρία «PIRAEUS CONTAINER TERMINAL S.A.» είχε υπογραφεί στις 27 Απριλίου 2010 με αντικείμενο την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης φορτοεκφορτώσεων εμπορευματοκιβωτίων και λοιπών υπηρεσιών στην Προβλήτα ΙΙ του Νέου ΣΕΜΠΟ του Λιμένος Πειραιώς.

Εκτός του προαναφερομένου, δεν υπήρξαν λοιπά γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων που να αφορούν την Εταιρία, για τα οποία να επιβάλλεται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς είτε αναφορά είτε διαφοροποίηση στα κονδύλια των δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Πειραιάς, 27 Μαρτίου 2012

**Ο Ειδικός πληρεξούσιος,  
Αντίκλητος, Αντιπρόσωπος της  
Διαχειρίστριας Εταιρίας  
ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT (CY) LIMITED**

**Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου**

**Ιωάννης Σοφιανόπουλος  
Α.Δ.Τ. : Χ 538733 / 03**

**Αναστάσιος Παπαηλιού  
ΑΦΜ : 052709948, ΔΟΥ : Κ' Αθηνών  
Α.Μ.Α. 037352 ΤΑΞΗ: Α'**