



Καλούπια - εξαρτήματα μετάλλου πλαστικού

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΧΡΗΣΗΣ 2011

(ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

(σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)

ΚΑΛΟΥΠΙΑ-ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ-ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 50951/59/Β/02/02

Βιομηχανική Περιοχή Σερρών

Δήμος Λευκώνα Σερρών

62121, Σέρρες

ΚΑΛΟΥΠΙΑ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ - ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση Χρήσης 2011
(1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011)**

Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση, είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «ΚΑΛΟΥΠΙΑ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ - ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ – Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.» στις 07/03/2012 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.kem-p.gr όπου και θα παραμείνει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- α) Δηλώσεις των εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου (σελ. 3)
- β) Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (σελ. 4)
- γ) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή (σελ. 6)
- δ) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2011 (σελ. 8)
- ε) Στοιχεία και Πληροφορίες Χρήσης 2011 (σελ. 41)
- στ) Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης (σελ. 42)

**Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)**

Δηλώνεται με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΚΑΛΟΥΠΙΑ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ - ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ – Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.» για την χρήση 2011 (από 1η Ιανουαρίου 2011 έως την 31η Δεκεμβρίου 2011), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση της 31/12/2011 και τα αποτελέσματα χρήσεως 2011 της εταιρείας.

Δηλώνεται επίσης ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε, η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

ΒΙ. ΠΕ. Σερρών, 07 Μαρτίου 2012

Οι βεβαιούντες

Ο		Η
ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΕΝΑΣ ΜΕΤΟΧΟΣ	ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Κ.	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	ΕΙΡΗΝΗ
ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ	ΠΕΤΑΛΑΣ	ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΔΟΥ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
της εταιρείας
«ΚΑΛΟΥΠΙΑ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ - ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ – Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.»
Επί των Οικονομικών Καταστάσεων
της Χρήσης 2011 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, υποβάλλουμε στη γενική συνέλευση τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Χρήσης 2011 με τις παρατηρήσεις πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνεται.

Την χρονιά αυτή η εταιρία παρουσίασε συνολικό κύκλο εργασιών ύψους 607,9 χιλ. € μειωμένο κατά 9,7 %, έναντι του κύκλου εργασιών του προηγούμενου έτους που ανήλθε στα 673,5 χιλ. €.

Τα αποτελέσματα της εταιρίας την χρονιά αυτή παρουσίασαν κέρδη μετά από φόρους (αναβαλλόμενους φόρους) € 41.126 .

Συγκρίνοντας τον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως του έτους 2011 έναντι του έτους 2010 παρατηρούμε ότι τα μικτά κέρδη του 2011 ανήλθαν στο ποσόν των € 160.482 έναντι μικτών ζημιών 2008 € 32.430 , δηλαδή παρουσιάσθηκε σημαντική αύξηση του μικτού κέρδους κατά 395 % περίπου.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν στο 2011 στο ποσό των € 42.815 έναντι του 2010 σε € 35.856, δηλαδή υπήρξε αύξηση αυτών κατά το ποσό των € 6.959 , δηλαδή σε ποσοστό 19% περίπου.

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι βασικοί αριθμοδείκτες.

Ο δείκτης οικονομικής διάρθρωσης Ιδίων Κεφαλαίων προς ξένα κεφάλαια ήταν για μεν την διαχειριστική χρήση 2011 : 0,98 , για δε τη διαχειριστική χρήση 2010 : 0,94 , και ο οποίος κρίνεται από τη Διοίκηση με οικονομικούς και τεχνικούς όρους της παρούσης οικονομικής συγκυρίας ικανοποιητικός.

Ο δείκτης οικονομικής διάρθρωσης Ιδίων Κεφαλαίων προς πάγια περιουσιακά στοιχεία ήταν για μεν την διαχειριστική χρήση 2011 : 0,64 , ομοίως και για τη διαχειριστική χρήση 2010: 0,64 , και ο οποίος κρίνεται από τη Διοίκηση με οικονομικούς και τεχνικούς όρους της παρούσης οικονομικής συγκυρίας ικανοποιητικός.

Ο δείκτης γενικής ρευστότητας (Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ήταν για μεν την διαχειριστική χρήση 2010 : 1,12 , για δε τη διαχειριστική χρήση 2009: 1,09 , και ο οποίος και για τις δύο

διαχειριστικές χρήσεις κρίνεται από τη Διοίκηση με οικονομικούς και τεχνικούς όρους επίσης ιδιαίτερα ικανοποιητικός.

Σχετικά με τα ακίνητα της εταιρίας και τα βάρη επί αυτών αναφέρονται τα κατωτέρω:

A. ΑΚΙΝΗΤΑ

Γήπεδο έκτασης 6.652 μ², στην Βι.Πε.Σερρών (10ο Β.Τ.)

Γήπεδο έκτασης 6.953,90 μ², στην Βι.Πε.Σερρών (10ο Β.Τ.)

Η κυριότητα επι των ως άνω ακινήτων περιλαμβάνει και τις εντός αυτών κτιριακές εγκαταστάσεις.

B. ΒΑΡΗ

Επι των ανωτέρω ακινήτων δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Η Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε. δεν συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο άλλης εταιρίας και δεν κατέχει χρεόγραφα.

Επίσης κατά την 31.12.2011 δεν είχε στην κατοχή της διαθέσιμα σε συνάλλαγμα.

Η Εταιρεία Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε. έχει περαιώσει τις πάσης φύσεως φορολογικές της υποχρεώσεις μέχρι και την χρήση 2006.

Τα θετικά δεδομένα και οι προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξης, επέκτασης και διεύρυνσης των δράσεων μας, που θα χαρακτηρίσουν τη νέα χρονιά είναι η συνέχιση της συνεργασίας με την μητρική DROMEAS και η κατασκευή για λογαριασμό της πλαστικών μερών και μερών πολυουρεθάνης στα πλαίσια της συνεχιζόμενης συνεργασίας της με την Ευρωπαϊκή Ένωση για τις ανάγκες υλοποίησης του έργου προμήθειας επίπλων, αλλά και για την κατασκευή μερών για τις συνεργασίες με τις εταιρίες Daimler και MTU.

(Ακριβές αντίγραφο εκ του πρακτικού του Δ.Σ. της 07/03/2012)

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Κ.
ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

**Προς τους Μετόχους της «ΚΑΛΟΥΠΙΑ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ – ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ
Α.Β.Ε.Ε. – Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.».**

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΑΛΟΥΠΙΑ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ – ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ Α.Β.Ε.Ε. – Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 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 τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και τις ενοποιημένες 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 εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε

συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι, δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις σε σχέση με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2007 έως και την κλειόμενη 2011.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΚΑΛΟΥΠΙΑ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ – ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ Α.Β.Ε.Ε. – Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011, 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 του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Θεσσαλονίκη, 20 Μαρτίου 2012
Ο Νόμιμος Ελεγκτής
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αθανάσιος Δ. Τσάκλης
Αριθμός Μητρώου ΣΟΕΛ 14951



Μέλος της
METRON AUDITING A.E.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
9^ο χλμ. Θεσσαλονίκης – Θέρμης
Στ. Καζαντζίδα 47
Τ.Θ. 60437, Τ.Κ. 57001 Θέρμη
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 158

ΠΑΡ.	ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	ΣΕΛ.
	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	9
	Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	10
	Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	11
	Κατάσταση ταμιακών ροών	12
1.	Πληροφορίες για την εταιρεία	13
2.	Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	13
3.	Βασικές λογιστικές αρχές	19
4.	Πληροφόρηση κατά τομέα	28
5.	Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	30
6.	Σχέση με συνδεδεμένα μέρη	39
7.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	40
8.	Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2011	41
9.	Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης	42

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε €	Σημ.	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2011	31/12/2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		2.526.475,16	2.597.580,37
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		0,16	0,16
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις		0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		140.375,39	225.579,38
		<u>2.666.850,71</u>	<u>2.823.159,91</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα		95.711,83	115.867,15
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		217.132,73	219.972,15
Λοιπές απαιτήσεις και λοιπά κυκλοφ/ντα στοιχεία Ενεργητικού		190.152,99	160.331,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		95.721,95	101.876,12
		<u>598.719,50</u>	<u>598.046,94</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>3.265.570,21</u>	<u>3.421.206,85</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό Κεφάλαιο (17.360.000 μετοχές αξίας € 0,59 έκαστη)		1.965.000,00	1.965.000,00
Υπέρ το Άρτιο		0,00	0,00
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας		26.705,87	26.705,87
Λοιπά Αποθεματικά		43.285,33	43.285,33
Κέρδη / ζημίες εις νέον		(419.714,29)	(375.636,28)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους της Μητρικής		<u>1.615.276,91</u>	<u>1.659.354,92</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>1.615.276,91</u>	<u>1.659.354,92</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια τραπεζών		113.000,00	198.200,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		123.356,59	112.616,39
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού		4.589,15	4.589,15
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		872.654,00	896.197,33
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>1.113.599,74</u>	<u>1.211.602,86</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις		56.746,27	77.809,42
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		471.521,73	453.581,45
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		4.142,69	7.106,04
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		4.282,87	11.752,16
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>536.693,56</u>	<u>550.249,07</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>1.650.293,30</u>	<u>1.761.851,93</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>3.265.570,21</u>	<u>3.421.206,85</u>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

<i>Ποσά σε €</i>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Κύκλος εργασιών	607.958,85	673.551,37
Κόστος πωλήσεων	<u>447.476,77</u>	<u>641.121,14</u>
Μικτά κέρδη / (ζημίες)	160.482,08	32.430,23
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	0,00	7.070,11
Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας	(18.238,98)	(14.651,53)
Έξοδα λειτουργίας Διαθέσεως	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	142.243,10	24.848,81
Αποσβέσεις	<u>(47.561,88)</u>	<u>(51.065,44)</u>
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	94.681,22	(26.216,63)
Έξοδα χρηματοδοτικά και επενδυτικά	<u>(42.815,02)</u>	<u>(35.855,84)</u>
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	51.866,20	(62.072,47)
Μείον διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0	0
Μείον / πλέον φόροι (αναβαλλόμενοι)	<u>(10.740,21)</u>	<u>10.437,78</u>
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (α)	41.125,99	(51.634,69)
<u>Κατανέμονται σε:</u>		
Μετόχους Εταιρείας	41.125,99	(51.634,69)
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,5232	(0,6569)
Λοιπά συνολικά έσοδα (β)	<u>0</u>	<u>0</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α+β)	41.125,99	(51.634,69)
<u>Κατανέμονται σε:</u>		
Μετόχους Εταιρείας	41.125,99	(51.634,69)

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε χιλιάδες €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	1.965,0	1,8	26,7	41,5	(324,0)	1.711,0
<i>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2010</i>						
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01 - 31/12/2010	0	0	0	0	(51,6)	(51,6)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0
Φόρος Εισοδήματος προς και από την καθαρή θέση	0	0	0	0	0	0
Καθαρό κέρδος / ζημία από αποτίμηση στην εύλογη αξία	0	0	0	0	0	0
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	0	0	(51,6)	(51,6)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010	1.965,0	1,8	26,7	41,5	(375,6)	1.659,4
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	1.965,0	1,8	26,7	41,5	(375,6)	1.659,4
<i>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2011</i>						
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01 - 31/12/2011	0	0	0	0	41,1	41,1
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0
Φόρος Εισοδήματος προς και από την καθαρή θέση	0	0	0	0	(85,2)	(85,2)
Καθαρό κέρδος / ζημία από αποτίμηση στην εύλογη αξία	0	0	0	0	0	0
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	0	0	(44,1)	(44,1)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011	1.965,0	1,8	26,7	41,5	(419,7)	1.615,3

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμιακών ροών

<i>Ποσά σε χιλιάδες €</i>	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>1/1- 31/12/11</u>	<u>1/1- 31/12/10</u>
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	51,8	(62,1)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	47,6	51,0
Προβλέψεις	2,4	0,0
Συναλλαγματικές διαφορές	0,0	0,0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	42,8	35,9
Αποτελ/τα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημίες) επενδ. δραστηριότητας	16,6	19,4
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	20,2	20,1
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	(23,2)	50,8
Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(55,1)	(91,5)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	0,0	0,0
Καταβεβλημένοι φόροι	0,0	0,0
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>103,1</u>	<u>23,6</u>
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδ.	0,0	0,0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,0	(13,4)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,0	0,0
Τόκοι εισπραχθέντες	0,4	0,8
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,0	0,0
Μείωση/(αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	0,0	0,0
Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>0,4</u>	<u>(12,6)</u>
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0,0	0,0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	460,0	460,0
Εξοφλήσεις δανείων	(569,7)	(524,2)
Εξοφλήσεις υποχρ. χρηματοδοτικών μισθώσεων (χρεολύσια)	0,0	0,0
Μερίσματα πληρωθέντα	0,0	0,0
Σύνολο εισροών/εκροών χρημ/κών δραστηριοτήτων (γ)	<u>(109,7)</u>	<u>(64,2)</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης (α)+(β)+(γ)	<u>(6,2)</u>	<u>(53,2)</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	101,9	155,1
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	<u>95,7</u>	<u>101,9</u>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1. Γενικές Πληροφορίες

Η «ΚΑΛΟΥΠΙΑ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ – ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» με διακριτικό τίτλο «Κ. Ε. Μ. Α.Β.Ε.Ε.», ιδρύθηκε το έτος 2002 (ΦΕΚ 711/30.01.2002), με διάρκεια μέχρι 31.12.2040 και έδρα τον Δήμο Λευκώνα του Νομού Σερρών στη διεύθυνση ΒΙ.ΠΕ. Σερρών Τ.Κ. 621 21. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών που τηρείται στη Νομαρχία Σερρών με αριθμό Μητρώου 50951/59/Β/02/02.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου «ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.Α. – ΔΡΟΜΕΑΣ», που έχει έδρα στην Ελλάδα και κατέχει ποσοστό συμμετοχής 92,54% επί της εταιρείας «Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.»

1.2. Φύση Δραστηριοτήτων

Η εταιρεία είναι βιομηχανική επιχείρηση με κύρια δραστηριότητα την παραγωγή καλουπιών μεταλλικού και πλαστικού, καθώς και ειδών πλαστικού, με βάση τα καλούπια τα οποία παράγει.

1.3. Πληροφορίες σχετικές με τις κύριες εγκαταστάσεις της εταιρείας

Οι παραγωγικές και οι βασικές εγκαταστάσεις της «Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.» βρίσκονται στη Βιομηχανική Περιοχή Σερρών, σε ιδιόκτητα οικόπεδα εκτάσεως 6.655 τ.μ. με στεγασμένη επιφάνεια εκτάσεως 2.534 τ.μ., (παραγωγική εγκατάσταση),

Στη μονάδα λειτουργούν οι κάτωθι γραμμές παραγωγής:

- Καλουπιών Μετάλλου και Πλαστικού
- Πλαστικών εξαρτημάτων

2. Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της «ΚΑΛΟΥΠΙΑ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ – ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ Α.Β.Ε.Ε. – Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.» την 31 Δεκεμβρίου 2011 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1η Ιανουαρίου 2004) που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2011, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί τη

χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις είναι βασισμένες στις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η εταιρεία σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο, προσαρμοσμένες με τις κατάλληλες εξωλογιστικές εγγραφές, προκειμένου να εναρμονιστούν με τα ΔΠΧΠ.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011 (περίοδος από 01/01 – 31/12/2011), είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των αντίστοιχων οικονομικών της 31/12/2010. Η ανάγνωση των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2011 (περίοδος από 01/01 – 31/12/2011), θα πρέπει να γίνεται σε συνδυασμό με αυτές της 31 Δεκεμβρίου 2010, ώστε να παρέχεται στον αναγνώστη πιο ολοκληρωμένη πληροφόρηση.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει τη μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η

συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους»

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Η εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την εταιρία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η εταιρία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωρισθεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωρισθεί εξ' ολοκλήρου αλλά για τα οποία η εταιρία έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012) Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό

χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την

ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «*Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις*». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις*» και του ΔΛΠ 31 «*Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες*» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες*» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις*». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές οι οποίες εφαρμόζονται συστηματικά από την εταιρεία και βάσει τις οποίες συντάσσονται οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις είναι οι ακόλουθες:

3.1. Μετατροπή Ξένου Νομίσματος

Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς: Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της εταιρείας από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€).

Συναλλαγές και υπόλοιπα: Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός όταν καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμιακών ροών.

3.2. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

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. Το κόστος μπορεί επίσης να περιλαμβάνει κέρδη ή ζημίες από αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου κατά την αγορά αυτών των στοιχείων τα οποία είχαν καταχωρηθεί σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

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

Τα παραγωγικά ακίνητα (γήπεδα, κτίρια), 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 αναπόσβεστες αξίες να μην διαφέρουν από τις εύλογες αξίες κατά τις ημερομηνίες κλεισίματος του ισολογισμού.

Τα παραγωγικά μηχανήματα και μεταφορικά μέσα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε από ειδική επιτροπή Μηχανολόγων Μηχανικών, για να χρησιμοποιηθεί ως τεκμαιρόμενο κόστος. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο κόστος μειωμένο κατά τις μεταγενέστερα σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης.

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 και παρακολούθηση, σύμφωνα με τις τεχνολογικές εξελίξεις και την κατάσταση των κατηγοριών των παγίων, 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	47	ΕΤΗ
Μηχανολογικός εξοπλισμός	5-50	ΕΤΗ
Λοιπός εξοπλισμός	4-7	ΕΤΗ

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 ζημίες 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.

3.3. Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού.

Λογισμικό: 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 κυμαίνεται από 1 έως 5 χρόνια.

3.4. Απομείωση Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού

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 χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ρών 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 της χρήσης 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 ταμιακών ρών.

3.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει

περίπτωση. Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει κέρδη και ζημιές που έχουν προκύψει από αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με την αγορά των αποθεμάτων και καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια ως αποθεματικό αντιστάθμισης ταμιακής ροής.

3.6. Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.

3.7. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.8. 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. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

3.9. 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 του Ισολογισμού.

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

3.10. Φόρος Εισοδήματος

Η εταιρεία υπόκειται στον εκάστοτε ισχύοντα συντελεστή φόρου εισοδήματος που ισχύει για τις Ανώνυμες Εταιρείες στην Ελληνική Επικράτεια. Η εταιρεία στο μέλλον θα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενους φόρους από έλεγχο, βάσει εκτιμήσεων που στηρίζονται σε προηγούμενους ελέγχους. Όταν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά βαρύνει τον φόρο εισοδήματος της περιόδου καταλογισμού.

3.11. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, κόστη αναδιάρθρωσης και αποζημιώσεις, καταχωρούνται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης και,
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

3.12. Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

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 τη διάρκεια της περιόδου των δανείων.

3.13. Επιχορηγήσεις

Η εταιρεία αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης

και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν σε στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

3.14. 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:

Πωλήσεις αγαθών: Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται συνήθως μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών. Το αναγνωριζόμενο έσοδο σ' αυτές τις περιπτώσεις είναι το μικτό ποσό που εισπράττεται στο οποίο περιλαμβάνονται και οι αμοιβές των πιστωτικών καρτών. Τα έξοδα των πιστωτικών καρτών στη συνέχεια, βαρύνουν τα χρηματοοικονομικά έξοδα.

Σε περιπτώσεις εγγύησης επιστροφής χρημάτων για λιανικές πωλήσεις, οι επιστροφές λογίζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ως μείωση των εσόδων, με βάση στατιστικά στοιχεία.

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

Έσοδα από τόκους: Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας. 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 ταμιακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

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

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

Τα ποσά που οφείλονται από μισθωτές βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως απαιτήσεις με ποσό ίσο με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Τα σχετικά έσοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με τρόπο που να δίνει μια σταθερή, διαχρονικά, απόδοση επί της εκάστοτε ανεξόφλητης καθαρής επένδυσης του ομίλου.

Μισθωτής: Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης (δεν υπάρχουν).

Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία του ομίλου 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 (δεν υπάρχουν).

Η εταιρεία, μισθώνει περιουσιακά στοιχεία (μεταφορικά μέσα), όπου οι εκμισθωτές διατηρούν ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα των περιουσιακών στοιχείων αυτών. Στις περιπτώσεις αυτές, οι μισθώσεις ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές μισθωμάτων για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης (δεν υπάρχουν).

3.16. Διανομή Μερισμάτων

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

3.17. Πληροφόρηση κατά Τομέα Δραστηριότητας

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία

υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

3.18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Λόγω των δραστηριοτήτων της, η εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία της εταιρείας, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο όγκος των δραστηριοτήτων της εταιρείας αφορά σε πωλήσεις εσωτερικού και διεξάγεται σε Ευρώ. Συνεπώς, ο συναλλαγματικός κίνδυνος που διατρέχει η εταιρεία είναι περιορισμένος.

Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Λόγω του ότι η εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες τις αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα. Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων αφορά, κυρίως, στα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας.

Μία μεταβολή (+)1% ή (-)1% του επιτοκίου δανεισμού της εταιρείας, θα αύξανε ή θα μείωνε αντιστοίχως, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα, για την χρήση 2011 μεταβολή (+) 5.845 € ή (-) 5.845 € και για την χρήση 2010 μεταβολή (+) 6.403 € ή (-) 6.403 €.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων, με σημαντικότερο πελάτη να αποτελεί η μητρική εταιρεία «ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.Α. – ΔΡΟΜΕΑΣ», και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Επίσης, όπου είναι δυνατόν, λαμβάνονται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις (εγγυητικές επιστολές).

Η έκθεση της εταιρείας όσον αφορά στον πιστωτικό κίνδυνο, περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	31.12.2011	31.12.2010
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	95.721,95	101.876,12
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	217.132,73	219.972,15
Σύνολο	310.854,68	321.848,27

Ειδικότερα για τους πελάτες σημειώνεται ότι, όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφλησή τους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αντιμετωπίζεται με τη διατήρηση ικανών ρευστών διαθεσίμων και την εξασφάλιση τραπεζικών πιστώσεων προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την εταιρεία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Στις παραγράφους 5.10 και 5.12 αναφερόμαστε αναλυτικά στις τραπεζικές υποχρεώσεις του ομίλου.

4. Πληροφόρηση κατά Τομέα

4.1. Επιχειρηματικοί και Γεωγραφικοί Τομείς Πληροφόρησης

Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2011 οι δραστηριότητες της εταιρείας αφορούν σε πωλήσεις στο εσωτερικό της χώρας και συνιστούν τρεις επιχειρηματικούς τομείς, αυτόν της παραγωγής καλουπιών για κατασκευή μεταλλικών και πλαστικών μερών, αυτόν της παραγωγής πλαστικών εξαρτημάτων και αυτόν της παροχής υπηρεσιών επισκευών καλουπιών.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας κατά τις περιόδους που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2011 και 2010, έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	2011	2010
Καλούπια	288.500,00	129.450,00
Πλαστικά	319.346,85	543.751,37
Παρεχόμενες Υπηρεσίες	112,00	350,00
Σύνολο	607.958,85	673.551,37

Τα αποτελέσματα ανά τομέα για τις διαχειριστικές χρήσεις 2011 και 2010 έχουν ως εξής:

Αποτελέσματα ανά τομέα χρήσης 2011	ΚΑΛΟΥΠΙΑ	ΠΛΑΣΤΙΚΑ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΑ
Κύκλος εργασιών	288.500	319.347	112	607.959
Κόστος πωλήσεων	212.345	235.049	82	447.477
Μικτά κέρδη / (ζημίες)	76.155	84.298	30	160.482
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	0	0	0	0
Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας	(8.655)	(9.581)	(3)	(18.239)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	67.500	74.717	26	142.243
Αποσβέσεις	(22.570)	(24.983)	(9)	(47.562)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	44.930	49.734	17	94.681
Έξοδα χρηματοδοτικά και επενδυτικά	(20.317)	(22.490)	(8)	(42.815)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	24.613	27.244	10	51.866
Αποτελέσματα ανά τομέα χρήσης 2010	ΚΑΛΟΥΠΙΑ	ΠΛΑΣΤΙΚΑ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΑ
Κύκλος εργασιών	129.450	543.751	350	673.551
Κόστος πωλήσεων	123.299	517.652	170	641.121
Μικτά κέρδη / (ζημίες)	6.151	26.099	180	32.430
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	1.359	5.708	4	7.070
Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας	(2.816)	(11.828)	(8)	(14.651)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	4.694	19.979	176	24.849
Αποσβέσεις	(9.814)	(41.224)	(27)	(51.065)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(5.120)	(21.245)	149	(26.216)
Έξοδα χρηματοδοτικά και επενδυτικά	(6.891)	(28.946)	(19)	(35.856)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(12.012)	(50.191)	131	(62.072)

5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

5.1. Ενσώματα Πάγια Στοιχεία του Ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004), τα οικοπέδα, τα κτίρια και τα μηχανήματα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Για τα παραγωγικά ακίνητα χρησιμοποιείται η μέθοδος της αναπροσαρμογής, ενώ για τα μηχανήματα και τα λοιπά ενσώματα πάγια χρησιμοποιείται η μέθοδος του κόστους. Η αξία των οικοπέδων και κτιρίων της εταιρείας προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών, ενώ ως «τεκμαιρόμενο» κόστος θεωρείται η εύλογη αξία του παγίου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολα
Λογιστική αξία την 31/12/2009	214.736	774.203	1.662.598	4.707	1.142	0	2.657.386
Προσθήκες 1/1/2010-31/12/2010	0	0	11.000	0	440	2.000	13.440
Πωλήσεις - μειώσεις 1/1/2010-31/12/2010	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις 1/1/2010-31/12/2010	0	18.868	52.227	973	1.178	0	73.246
Λογιστική αξία την 31/12/2010	214.736	755.335	1.621.371	3.734	404	2.000	2.597.580
Προσθήκες 1/1/2011-31/12/2011	0	0	0	0	0	0	0
Πωλήσεις - μειώσεις 1/1/2011-31/12/2011	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις 1/1/2011-31/12/2011	0	18.867	51.118	973	147	0	71.105
Λογιστική αξία την 31/12/2011	214.736	736.468	1.570.253	2.761	257	2.000	2.526.475
<u>Συγκεντρωτικά:</u>							
Κόστος κτήσης κατά την 31/12/2011	214.736	885.797	1.909.766	6.484	37.559	2.000	3.056.342
Μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	149.329	339.513	3.723	37.302	0	529.867
Λογιστική αξία την 31/12/2011	214.736	736.468	1.570.253	2.761	257	2.000	2.526.475

5.2. Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού, περιλαμβάνουν το αγορασθέν λογισμικό. Δεν υπήρξαν προσθήκες στην κλειόμενη χρήση. Τα ανωτέρω άυλα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσης τους μείον τις αποσβέσεις, οι οποίες υπολογίζονται βάσει της ωφέλιμης ζωής αυτών. Τα ανωτέρω άυλα στοιχεία έχουν αποσβεσθεί πλήρως.

5.3. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	107.555,83	192.759,83
Δοθείσες εγγυήσεις (ΔΕΗ, ενοίκια, κ.λ.π.)	32.819,56	32.819,56
Σύνολο	140.375,39	225.579,39

5.4. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	0,00	23.880,23
Πρώτες Ύλες	86.284,84	78.507,53
Αναλώσιμα Υλικά	4.250,00	5.530,15
Ανταλλακτικά και Είδη Συσκευασίας	3.700,00	6.490,70
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	1.476,99	1.458,54
Σύνολο	95.711,83	115.867,15

5.5. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

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

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Πελάτες	217.512,73	219.972,15
(-) Προβλέψεις	(2.380,00)	
Μεταχρονολογημένες Επιταγές	2.000,00	0,00
Σύνολο	217.132,73	219.972,15

5.6. Λοιπές Απαιτήσεις και Λοιπά Κυκλοφορούντα Στοιχεία

Οι λοιπές απαιτήσεις και τα λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Χρεώστες Διάφοροι	186.352,99	160.331,52
Έξοδα επομένων χρήσεων	3.800,00	0,00
	190.152,99	160.331,52

Το ανωτέρω υπόλοιπο της 31/12/2011 αναλύεται ως εξής:

- α) ποσό € 159.976,17 αφορά στο κατά την 31/12/2011 υπόλοιπο δανείου το οποίο κατόπιν εγκρίσεως Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης χορηγήθηκε σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, καθώς και σε ρευστά διαθέσιμα που κατά την 31/12/2011 βρίσκονταν εις χείρας μελών του Δ.Σ. της ανωτέρω θυγατρικής, προς διαχείριση και αντιμετώπιση τρεχουσών αναγκών
- β) ποσό € 1.900,00 αφορά σε προκαταβολές προς το προσωπικό
- γ) ποσό € 67,71 αφορά σε παρακρατημένους φόρους
- δ) ποσό € 2.088,96 αφορά σε λοιπές απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου
- ε) ποσό € 22.320,15 αφορά σε απαίτηση επιστροφής – συμψηφισμού από Φ.Π.Α.

5.7. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις, διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Διαθέσιμα στο Ταμείο	94.803,69	93.950,98
Διαθέσιμα στις Τράπεζες	918,26	7.925,14
Σύνολο	95.721,95	101.876,12

5.8. Ίδια Κεφάλαια

α) Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 78.600 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 25,00 η κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε € 1.965.000,00.

	Αριθμός	Ονομαστική Αξία Ευρώ	Συνολική Αξία Ευρώ
Κοινές μετοχές (Ονομαστικές)	78.600	25,00	1.965.000,00

β) Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
- Αποθεματικά Μετατροπής Ισολογισμού	26.705,87	26.705,87
Λοιπά Αποθεματικά		
- Τακτικό Αποθεματικό	1.775,57	1.775,57
- Αφορολόγητα Αποθεματικά	41.509,76	41.509,76
Σύνολο	69.991,20	69.991,20

Το τακτικό αποθεματικό ποσού € 1.775,57 έχει σχηματισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ. Ν. 2190/1920, προερχόμενο εξ' ολοκλήρου από τη χρήση που έληξε κατά τη 31.12.2004.

γ) Υπόλοιπο κερδών / ζημιών εις Νέο

ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΚΕΡΔΩΝ / ΖΗΜΙΩΝ ΕΙΣ ΝΕΟ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Υπόλοιπο Κερδών / Ζημιών	(419.714,29)	(375.636,28)

Κατά την κλειόμενη διαχειριστική χρήση 2011, σύμφωνα με την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, προέκυψαν ζημίες μετά φόρου (αναβαλλόμενου) ποσού € 41.125,99 , ενώ κατά την εφαρμογή των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων προέκυψαν ζημίες ποσού € 188.402,74.

5.9. Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού

Η Εταιρεία στο τέλος κάθε χρήσης, σταθμίζει το ύψος της αποζημίωσης που οφείλει στο προσωπικό της λόγω εξόδου από την υπηρεσία, κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού της, με χρέωση λογαριασμού οργανικών εξόδων και πίστωση λογαριασμού προβλέψεως.

Η σχετική υποχρέωση της Εταιρείας, αναλύεται ως κατωτέρω. Σημειώνεται ότι κατά την κλειόμενη χρήση, λόγω της σημαντικής μείωσης του απασχολούμενου προσωπικού, η υπολογισθείσα πρόβλεψη προέκυψε μικρότερη από την ήδη σχηματισθείσα σε προηγούμενες χρήσεις. Ως εκ τούτου, το διάφορο επηρέασε θετικά τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης ως έσοδο από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Αριθμός Ατόμων		
- Μισθωτοί	1	1
- Ημερομίσθιοι	9	12
Σύνολο Εργαζομένων	10	13

Υποχρεώσεις Ισολογισμού για:		
- Συνταξιοδοτικές παροχές	4.589,15	4.589,15

Χρεώσεις στα Αποτελέσματα:		
- Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	0	(4.690,60)

5.10. Δάνεια Τραπεζών – Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Τραπεζικά Δάνεια	113.000,00	198.200,00

Το ανωτέρω απεικονιζόμενο ποσό της 31/12/2011, αφορά στις δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας, οι οποίες είναι πληρωτές πέραν της 31/12/2012. Οι δανειακές υποχρεώσεις των μακροπρόθεσμων δανείων οι οποίες είναι πληρωτές μέχρι την 31/12/2012, συμπεριλαμβανομένων και των αναλογούντων μέχρι και την 31/12/2011 τόκων, περιλαμβάνονται στον Ισολογισμό στο κονδύλι των βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων.

Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων, επιβαρύνοντας απ' ευθείας τα Αποτελέσματα Χρήσης κάθε περιόδου. Οι μακροπρόθεσμες, πέραν της 31/12/2012, δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων πληρωτέων μέχρι και την 31/12/2012, οι οποίες απεικονίζονται στο κονδύλι των βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, αναλύονται ως εξής (ποσά σε Ευρώ):

ΔΑΝΕΙΟ	ΤΡΑΠΕΖΑ	ΛΗΞΗ	ΑΝΕΞΟΦΛΗΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΝΑΛΟΓΟΥΝΤΕΣ ΜΕΧΡΙ 31/12/11 ΤΟΚΟΙ
Μακροπρόθεσμο Δάνειο	ΕΜΠΟΡΙΚΗ	26/2/2015	133.250	2.610
Μακροπρόθεσμο Δάνειο	ALPHA BANK	30/6/2014	50.000	2.185
ΣΥΝΟΛΟ			183.250	4.795

Εκ του ανωτέρω συνολικού ποσού € 188.045, ποσό € 113.000 περιλαμβάνεται στις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου, ενώ ποσό € 75.045 το οποίο είναι πληρωτέο μέχρι και την 31/12/2012, περιλαμβάνεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου.

ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Έσοδα Επομένων Χρήσεων (επιχορηγήσεις)	872.654,00	896.197,33

Το ανωτέρω ποσό αφορά στο υπόλοιπο ληφθεισών επιχορηγήσεων, για επενδύσεις που έγιναν.

5.11. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Προμηθευτές	15.611,69	20.872,95
Επιταγές Πληρωτέες	41.134,58	56.936,47
Σύνολο	56.746,27	77.809,42

ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	3.761,81	7.135,75
Πιστωτές Διάφοροι – Μεταβατικοί Λογαριασμοί	521,06	4.616,41
Σύνολο	4.282,87	11.752,16

5.12. Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	396.477,15	395.470,22
Μακροπρ/μες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	75.044,58	58.111,23
Σύνολο	471.521,73	453.581,45

Το υπόλοιπο, κατά την 31/12/2011, των βραχυπρόθεσμων δανείων τα οποία η εταιρεία χρησιμοποιεί ως κεφάλαια κίνησης, αναλύεται ως εξής:

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΝΕΞΟΦΛΗΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΝΑΛΟΓΟΥΝΤΕΣ ΜΕΧΡΙ 31/12/10 ΤΟΚΟΙ
ΕΜΠΟΡΙΚΗ	230.000	4.584
ALPHA BANK	159.000	2.893
ΣΥΝΟΛΟ	389.000	7.477

Η εταιρεία, αναφορικά με τους τόκους, ακολουθεί και για τα βραχυπρόθεσμα

δάνεια την τακτική που ακολουθεί και για τα μακροπρόθεσμα, σχηματίζοντας προβλέψεις για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων και επιβαρύνοντας απ' ευθείας τα Αποτελέσματα Χρήσης κάθε περιόδου.

Αναφέρεται επίσης ότι, στο κονδύλι των βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων απεικονίζονται και οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας, οι οποίες είναι πληρωτές μέχρι και την 31/12/2012.

5.13. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις και Αναβαλλόμενοι Φόροι

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Βραχυπρόθεσμη Υποχρέωση		
Φ.Π.Α.	0	3.618,76
Φ.Μ.Υ.	24,56	0
Φόροι – τέλη αμοιβών τρίτων	3.990,84	3.359,99
Φόροι – τέλη προηγούμενων χρήσεων	0	0
Λοιποί φόροι	127,29	127,29
Σύνολο	4.142,69	7.106,04

Η εταιρεία έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για τις οικονομικές χρήσεις από ενάρξεως μέχρι και την 31/12/2006 σύμφωνα με τον Ν.3697/2008 και το σχετικό εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης και η φορολογική επιβάρυνση που προέκυψε ανήλθε σε ποσό € 16.354,00 και βάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2008.

Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο απεικονιζόμενος στον Ισολογισμό αναβαλλόμενος φόρος, έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Μακροπρόθεσμη Απαίτηση		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	107.555,83	192.759,83
Μακροπρόθεσμη Υποχρέωση		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	123.356,59	112.616,39
Συμψηφιστικό υπόλοιπο (φορολογική απαίτηση)	(15.800,76)	80.143,44

Η μείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης αφορά στην αναμόρφωσή της λόγω απώλειας του δικαιώματος συμψηφισμού ζημιών χρήσης 2005.

Ο ανωτέρω αναβαλλόμενος φόρος ο οποίος απεικονίζεται επί της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31/12/2011 καθώς και ο φόρος της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2011, προκύπτουν από τα κατωτέρω στοιχεία:

<u>Αναβαλλόμενος φόρος από:</u>	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	492
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(265.260)
Απαιτήσεις από πελάτες	0
Επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(35.906)
Υποχρεώσεις Leasing	0
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	0
	<u>(300.675)</u>
Φορολογική απαίτηση από αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	284.874
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 30/6/2011	<u>(15.801)</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 31/12/2011	107.556
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 31/12/2011	<u>(112.616)</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31/12/2011	<u>(5.061)</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της 31/12/2011	<u>(10.740)</u>

5.14. Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Έσοδα από Πωλήσεις Προϊόντων	607.846,85	673.201,37
Έσοδα από Πωλήσεις Αποθεμάτων και Άχρηστου Υλικού	12,00	0,00
Έσοδα από Πωλήσεις Υπηρεσιών	100,00	350,00
Σύνολο	607.958,85	673.551,37

5.15. Ανάλυση Εξόδων ανά Κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων της εταιρείας ανά κατηγορία, για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση, ακολουθεί παρακάτω, στις παραγράφους α, β και γ:

α) Ανάλυση του κόστους πωληθέντων της εταιρείας, εκτός των αποσβέσεων:

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Κόστος Αποθεμάτων	177.690,63	225.882,16
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	151.996,80	273.217,63
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	63.856,51	87.909,76

Παροχές τρίτων	49.043,07	49.421,14
Φόροι - Τέλη (ενσωματωμ. στο λειτ. κόστος)	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	4.889,76	4.690,45
Τόκοι & συναφή έξοδα	0,00	0,00
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	0,00	0,00
Σύνολο	447.476,77	641.121,14

β) Η ανάλυση των εξόδων διοίκησης, εκτός των αποσβέσεων, έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	6.574,90	4.200,00
Παροχές τρίτων	1.349,22	1.898,95
Φόροι - Τέλη (ενσωματωμ. στο λειτ. κόστος)	3.999,19	3.714,20
Διάφορα Έξοδα	3.935,67	4.788,38
Λοιπά έκτακτα έξοδα	2.380,00	50,00
Σύνολο	18.238,98	14.651,53

γ) Οι αποσβέσεις που λογίσθηκαν και απεικονίζονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	71.105,21	73.244,84
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	0,00	1.363,93
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(23.543,33)	(23.543,33)
Σύνολο	47.561,88	51.065,44

Εκ των ανωτέρω στην παραγωγή αφορούν:	70.980,85	73.528,75
---------------------------------------	-----------	-----------

5.16. Λοιπά Έσοδα – Έξοδα Εκμετάλλευσης και Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2011	31.12.2010
Άλλα Λειτουργικά Έσοδα		
Έκτακτα έσοδα-Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων	0,00	7.070,11

Χρηματοοικονομικά Έξοδα	42.815,02	35.855,84
--------------------------------	------------------	------------------

5.17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή στη λειτουργία της Εταιρείας.

Η εταιρεία έχει νόμιμους τίτλους κυριότητας επί των παγίων περιουσιακών της στοιχείων και δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί αυτών.

Η εταιρεία έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για τις οικονομικές χρήσεις από ενάρξεως μέχρι και την 31/12/2006 σύμφωνα με τον Ν.3697/2008 και το σχετικό εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης και η φορολογική επιβάρυνση που προέκυψε ανήλθε σε ποσό € 16.354,00 και βάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2008.

5.18. Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

Τα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίστηκαν ως τα διανεμόμενα σε μετόχους της εταιρείας κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων προς τον αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία, ο οποίος ανέρχεται σε 78.600 μετοχές και έχουν ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	51.866,20	(62.072,47)
Μείον διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0	0
Μείον / πλεόν φόροι (αναβαλλόμενοι)	(10.740,21)	10.437,78
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	41.125,99	(51.634,69)
<u>Κατανέμονται σε:</u>		
Μετόχους Εταιρείας	41.125,99	(51.634,69)
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,5232	(0,6569)

6. Σχέση με συνδεδεμένα μέρη

Αναφορικά με τις συναλλαγές της εταιρείας με λοιπά συνδεδεμένα μέρη, αναφέρεται ότι, η Εταιρεία διενεργεί πωλήσεις προϊόντων προς συνδεδεμένη επιχείρηση και συγκεκριμένα προς την μητρική «ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.Α. – ΔΡΟΜΕΑΣ», στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής λειτουργίας της.

Παραθέτουμε την κατωτέρω ανάλυση:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
α) Έσοδα	566.558	641.049
β) Έξοδα	0	0
γ) Απαιτήσεις	214.063	212.982
δ) Υποχρεώσεις	0	0
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	63.845	74.400

στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	159.976	158.178
ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0	0

Τα ποσά της κλειόμενης χρήσης 2011 αφορούν σε:

- α)** Αφορά σε πωλήσεις προϊόντων της εταιρείας προς την μητρική «ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.Α. – ΔΡΟΜΕΑΣ».
- γ)** Αφορά στο κατά την 31/12/2011 υπόλοιπο απαιτήσεων της εταιρείας από την μητρική «ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.Α. – ΔΡΟΜΕΑΣ». Οι απαιτήσεις προέρχονται από συναλλαγές συνήθους εμπορικής φύσης.
- ε)** Αφορά σε αμοιβές για παροχή υπηρεσιών (σχεδιασμού, μελέτης και επίβλεψης) προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- στ)** αφορά στο κατά την 31/12/2011 υπόλοιπο δανείου το οποίο κατόπιν εγκρίσεως Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης χορηγήθηκε σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, καθώς και σε ρευστά διαθέσιμα που κατά την 31/12/2011 βρίσκονταν εις χείρας μελών του Δ.Σ. της ανωτέρω θυγατρικής, προς διαχείριση και αντιμετώπιση τρεχουσών αναγκών. Η χορήγηση του ανωτέρω δανείου είναι οργανικά συνδεδεμένη και εντάχθηκε αναγκαστικά στο πλαίσιο έναρξης συνεργασίας της εταιρείας «Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.» από της ιδρύσεώς της με τα ως άνω μέλη, δεδομένου ότι το κύριο αντικείμενο της δραστηριότητας της «Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.», το οποίο είναι η κατασκευή εξειδικευμένων καλουπιών, στηρίχθηκε απόλυτα στην τεχνογνωσία των μελών αυτών.

7. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσης 2011 μέχρι και την ημέρα σύνταξης της παρούσης, δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να αφορούν στην εταιρεία και για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

ΒΙ. ΠΕ ΣΕΡΡΩΝ, 7 Μαρτίου 2012

Ο
ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Κ.
ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ

ΕΝΑΣ
ΜΕΤΟΧΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
ΠΕΤΑΛΑΣ

Η
ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΕΙΡΗΝΗ
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΔΟΥ

8. Στοιχεία και Πληροφορίες Χρήσης 2011

ΚΑΛΟΥΠΙΑ - ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ - ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ Α.Β.Ε.Ε.			
Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.			
Αρ. Μ.Α.Ε. 50951 / 59 / Β / 02 / 02 ΕΔΡΑ: ΒΙ.ΠΕ. ΣΕΡΡΩΝ - ΔΗΜΟΣ ΛΕΥΚΩΝ ΣΕΡΡΩΝ			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011			
(δημοσιευμένα βάσει του Ν. 2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενσωματωμένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)			
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σχετίζονται με μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "ΚΑΛΟΥΠΙΑ - ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΛΛΟΥ - ΠΛΑΣΤΙΚΟΥ Α.Β.Ε.Ε. - Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.". Συνιστάται επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διευθύνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.			
Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία:	ΣΕΡΡΩΝ		
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.kem-p.gr		
Ημερομηνία Έγκρισης των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων:	7 Μαρτίου 2012		
Εύνηση Διοικητικού Συμβουλίου:	Πρόεδρος & Δ/νση Συμβούλου: Αθανάσιος Κ. Παπαπαναγιώτου Μέλη: Κωνσταντίνος Χ. Δομούσης, Δημήτριος Α. Πεταλάς, Αλέξανδρος Φ. Τσαγκαλίδης, Διονύσιος Α. Παντούσιος		
Νόμιμος Ελεγκτής:	Αθανάσιος Δ. Τακάλης		
Ελεγκτική Εταιρεία:	METRON AUDITING A.E.		
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτή:	Με Σύμφωνη Γνώμη		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ		Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/11	31/12/10	1/1-31/12/11 1/1-31/12/10
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2.526,5	2.597,6	1.659,4 1.711,0
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	0,0	0,0	41,1 (51,6)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	140,4	225,5	0,0 0,0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	95,7	115,9	0,0 0,0
Αποθέματα	217,1	220,0	(85,2) 0,0
Απαιτήσεις από πελάτες	285,9	262,2	1.615,3 1.659,4
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.265,6	3.421,2	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο (78.600 μετοχές των 25,00 €)	1.965,0	1.965,0	
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	(349,7)	(305,5)	
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας (α)	1.615,3	1.659,4	
Δικαιώματα μετοψήφιας (β)	0,0	0,0	
Σύνολο καθαρής θέσης (γ) = (α) + (β)	1.615,3	1.659,4	
Μικροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	113,0	198,2	
Αναβαλλόμενες Μεκρ/σμες Φορολογικές Υποχρεώσεις	123,3	112,6	
Προβλέψεις / Λοιπές μικροπρόθεσμες υποχρεώσεις	877,2	900,8	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	471,5	453,5	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	65,3	96,7	
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.650,3	1.761,8	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	3.265,6	3.421,2	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ		Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/11	1/1-31/12/10	1/1-31/12/11 1/1-31/12/10
Κύκλος εργασιών	608,0	673,6	51,8 (62,1)
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	160,5	32,4	47,6 51,0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	94,7	(26,2)	2,4 0,0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	51,9	(62,1)	0,0 0,0
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	41,1	(51,6)	0,0 0,0
Κατανέμονται σε: Μετόχους εταιρείας	41,1	(51,6)	0,0 0,0
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,0	0,0	0,0 0,0
Συνκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	41,1	(51,6)	0,0 0,0
Κατανέμονται σε: Μετόχους εταιρείας	41,1	(51,6)	0,4 (12,6)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,5229	(0,6565)	0,0 0,0
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	0,0000	0,0000	460,0 460,0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	142,2	24,8	(569,7) (524,2)
Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:			0,0 0,0
1. Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές του Ισολογισμού της 31/12/2010			0,0 0,0
2. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρεία είναι:			0,0 0,0
	31/12/2011	31/12/2010	(109,7) (64,2)
Μισθωτοί (κατά την παραρτημένη ημερομηνία)	1	1	(6,2) (53,2)
Ημερομίσθιοι (κατά την παραρτημένη ημερομηνία)	9	12	101,9 155,1
Σύνολο	10	13	95,7 101,9
3. Επί των παγίων στοιχείων δεν υφίστανται εμπόγματα βάρος.			
4. Η Εταιρεία Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε. έχει περαώσει τις πάσης φύσεως φορολογικές της υποχρεώσεις μέχρι και την χρήση 2006.			
5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαίτη διαφοράς δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας.			
6. Τα ποσά των αγορών και πωλήσεων σφραγιστά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της τρέχουσας οικονομικής χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής (σε χιλ. €):			
	31/12/2010		
α) Έσοδα	566,6		
β) Έξοδα	0,0		
γ) Απαιτήσεις	214,0		
δ) Υποχρεώσεις	0,0		
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	63,8		
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	159,9		
ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0,0		
7. Τα κέρδη / ζημιές ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση τον αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά το τέλος της αδεισμένης χρήσης			
8. Οι οικονομικές καταστάσεις της Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε. περιλαμβάνονται με την μέθοδο της πλήρους ενσωμάτωσης στις ενσωματωμένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.Α. - DROMEAS, που έχει έδρα στην Ελλάδα και κατέχει ποσοστό συμμετοχής 92,54% επί της εταιρείας Κ.Ε.Μ. Α.Β.Ε.Ε.			
9. Δεν υπάρχουν στο τέλος της χρήσης μετοχές της εταιρείας που να κατέχονται από την ίδια.			
10. Οι προβλέψεις που έχει σχηματίσει η εταιρεία αφορούν: (i) σε αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την εργασία για συνταξιοδότηση οι οποίες κατά την 31/12/11 ανέρχονται σε ποσό € 4.589,15 και (ii) σε προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων οι οποίες κατά την 31/12/11 ανέρχονται σε ποσό € 2.380,00.			
11. Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31/12/2011 τα οποία θα έπρεπε να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κανόνια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.			
12. Δεν έχει επιβληθεί διακοπή εκμετάλλευσης κλάδου της εταιρείας.			
13. Οι λοιπές μεταβολές της κατάστασης μεταβολών ιδίων κεφαλαίων επεξηγούνται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της εταιρείας.			
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΕΝΑΣ ΜΕΤΟΧΟΣ	Η ΥΠΕΥΘΗΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ	
ΑΘ. Κ. ΠΑΠΑΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΕ 376260	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΠΕΤΑΛΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ 373475	ΕΙΡΗΝΗ ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΔΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΕ 863589 ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ Α ΤΑΞΕΩΣ Αρ. Αδείας 0007800	

9. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 01/01/2011 - 31/12/2011, έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας www.kem-p.gr