

**ΜΙΣΣΙΡΙΑΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΜΥΓΔΑΛΕΩΝΑΣ ΚΑΒΑΛΑΣ
ΑΦΜ: 094045029, ΔΟΥ: ΚΑΒΑΛΑΣ
ΑΡ.Μ.Α.Ε:10723/53/Β/86/10 – Γ.Ε.ΜΗ. 20508930000**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1η ΙΟΥΛΙΟΥ 2012 - 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2013**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της ΜΙΣΣΙΡΙΑΝ Α.Ε., καθώς και οι σημειώσεις που τις συνοδεύουν, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση της 5 Νοεμβρίου 2013.

Καβάλα, 9 Νοεμβρίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΖΟΥΜΑΣ

ΕΥΡΙΠΙΔΗΣ ΧΡΗΣΤΙΔΗΣ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΙΔΗΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	5
A. Οικονομικές Καταστάσεις της ΜΙΣΣΙΡΙΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
1. Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.....	8
2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	9
3. Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	10
4. Κατάσταση ταμειακών ροών.....	11
B. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
1. Σύσταση και δραστηριότητα της εταιρείας.....	12
2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.....	12
2.1 Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.....	12
2.2 Έγκριση Οικονομικών Καταστάσεων.....	13
2.3 Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες.....	13
2.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	13
2.5 Μισθώσεις.....	15
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	15
2.7 Κόστος δανεισμού.....	16
2.8 Επενδύσεις – Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	16
2.9 Αποθέματα.....	17
2.10 Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις.....	17
2.11 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα.....	17
2.12 Δανειακές υποχρεώσεις.....	18
2.13 Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις.....	18
2.14 Παροχές στο προσωπικό.....	19
2.15 Έσοδα.....	19
2.16 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη).....	19
2.17 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα.....	20
2.18 Επιχορηγήσεις.....	20
2.19 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	21
2.20 Κέρδη ανά μετοχή.....	21
2.21 Διανομή μερίσματος.....	21
2.22 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	21
2.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	21
2.24 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	22
2.25 Διαγραφή Χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων.....	22
2.26 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ.....	23
3. Διαχείριση κινδύνων.....	25
4. Σημαντικές λογιστικές ερμηνείες και κρίσεις της Διοίκησης.....	27
5. Πάγια στοιχεία Ενεργητικού.....	29

6. Ανώματες ακινητοποιήσεις.....	30
7. Επενδύσεις σε θυγατρικές και άλλες επιχειρήσεις.....	30
8. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31
9. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	31
10. Προκαταβολές για κτήση Παγίων στοιχείων.....	31
11. Αποθέματα.....	31
12. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	32
13. Χρηματικά Διαθέσιμα.....	32
14. Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά.....	33
15. Μερίσματα.....	34
16. Δανεισμός.....	34
17. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης.....	35
18. Λοιπές προβλέψεις.....	36
19. Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	36
20. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι.....	37
21. Άλλα Λειτουργικά Έσοδα.....	38
22. Έξοδα Διοίκησης.....	38
23. Έξοδα Διάθεσης.....	39
24. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	39
25. Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή.....	40
26. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	40
27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	41
28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.....	41

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «ΜΙΣΣΙΡΙΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΜΙΣΣΙΡΙΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 30 Ιουνίου 2013, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Λοιπές απαιτήσεις» περιλαμβάνονται χρεωστικοί τόκοι υποχρεώσεων προς τράπεζες προηγούμενων χρήσεων, που αποσβένονται τμηματικά, ποσού € 1.005 χιλ. περίπου, με τους οποίους έπρεπε να επιβαρυνθούν τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων και ισόποσα η καθαρή θέση της εταιρείας. 2) Στο λογαριασμό των αποθεμάτων, κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, μεταφέρθηκε ποσό € 1.284 χιλ. που αφορά σε μη κοστολογηθέντα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, όπως και χρεωστικών τόκων της ελεγχόμενης χρήσης, με συνέπεια τα αποθέματα, τα αποτελέσματα χρήσεως και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 30 Ιουνίου 2013, 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.

Αθήνα, 21 Νοεμβρίου 2013

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΚΩΝ. ΠΗΤΤΑ

Αρ. Μ ΣΟΕΛ 14471

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125



ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	01.07.2012- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	12.835.118,67	13.002.722,28
Ασώματες ακινητοποιήσεις	6	165.000,98	176.269,58
Προκαταβολές για κτήση παγίων	10	195.276,00	113.321,20
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	7	1.889.558,92	1.889.558,92
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματ/μικά στοιχεία	8	207.163,22	130.801,79
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	39.095,79	39.925,61
Σύνολο πάγιου ενεργητικού		15.331.213,57	15.352.599,38
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ	11	15.295.377,61	16.440.442,95
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων		1.615.550,00	0,00
Πελάτες	12	6.743.738,92	4.887.519,04
Λοιπές απαιτήσεις	12	6.847.411,43	5.397.607,42
Διαθέσιμα	13	11.418.235,03	8.576.347,71
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		41.920.312,99	35.301.917,12
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		57.251.526,56	50.654.516,50
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	9.523.607,54	9.523.607,54
Αποθεματικά	14	1.321.773,49	1.325.868,92
Αποτελέσματα εις νέον		-132.300,55	695.681,32
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		10.713.080,48	11.545.157,78
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	16	16.664.550,54	16.664.550,91
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσίας	17	263.916,42	365.078,33
Λοιπές προβλέψεις	18	0,00	150.000,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	2.475.223,28	1.871.810,90
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>19.403.690,24</u>	<u>19.051.440,14</u>
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Τράπεζες, βραχυπρόθεσμα δάνεια	16	20.068.078,48	16.999.160,75
Προμηθευτές	19	5.761.241,75	2.668.457,91
Λοιπές βραχ/μες υποχρεώσεις	19	1.305.435,61	390.299,82
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>27.134.755,84</u>	<u>20.057.918,58</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>46.538.446,08</u>	<u>39.109.358,72</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		<u>57.251.526,56</u>	<u>50.654.516,50</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημείωση	<u>01.07.2012-</u> <u>30.06.2013</u>	<u>01.01.2012-</u> <u>30.06.2012</u>
Έσοδα πωλήσεων	2.15	48.552.431,94	24.197.476,68
Μείον: Κόστος πωληθέντων		43.997.951,96	21.212.109,32
Μικτό κέρδος		<hr/> 4.554.479,98	<hr/> 2.985.367,36
Άλλα λειτουργικά έσοδα	21	1.222.303,88	641.365,17
		<hr/> 5.776.783,86	<hr/> 3.626.732,53
Έξοδα Διοίκησης	22	1.349.500,24	775.905,85
Έξοδα Διάθεσης	23	813.167,79	1.196.119,18
Άλλα λειτουργικά έξοδα		250.809,07	226.967,80
		<hr/>	<hr/>
Λειτουργικά Αποτελέσματα (κέρδη)		3.363.306,76	1.427.739,70
Πιστωτικοί τόκοι		210.856,25	95.466,55
Χρεωστικοί τόκοι	2.7	3.612.166,54	1.825.654,47
Μέρισμα από θυγατρική εταιρεία		281.889,82	0,00
Αποτελέσματα από διαθέσιμες για πώληση και διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις		-89.247,87	-4.290,52
Αποτελέσματα κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		<hr/> 154.638,42	<hr/> -306.738,74
Φόρος εισοδήματος	20	-982.620,29	-11.020,54
Αποτελέσματα κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		<hr/> -827.981,87	<hr/> -317.759,28
<u>Λοιπά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους</u>			
<u>Στοιχεία που δύναται να ανακαταταχθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</u>			
Διαφορά αποτίμησης επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση		-93.113,09	11.031,00
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους		<hr/> -921.094,96	<hr/> -306.728,28
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή		-0,255	-0,098

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1^η Ιανουαρίου 2012	9.523.607,54	1.311.488,87	1.013.440,60	11.848.537,01
<i>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01-30.06.2012</i>				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Σχηματισμός /(Μείωση) Αποθεματικών	-	3.349,05	-	3.349,05
Αποτίμηση Επενδύσεων Διαθέσιμων προς πώληση	-	11.031,00	-	11.031,00
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσεως	-	-	(317.759,28)	(317.759,28)
Υπόλοιπα 30η Ιουνίου 2012	9.523.607,54	1.325.868,92	695.681,32	11.545.157,78
<i>Μεταβολές καθαρής θέσης 01.07.2012 έως 30.06.2013</i>				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Σχηματισμός /(Μείωση) Αποθεματικών	-	89.017,66	-	89.017,66
Αποτίμηση Επενδύσεων Διαθέσιμων προς πώληση	-	(93.113,09)	-	(93.113,09)
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσεως	-	-	(827.981,87)	(827.981,87)
Υπόλοιπα 30η Ιουνίου 2013	9.523.607,54	1.321.773,49	(132.300,55)	10.713.080,48

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.1.2012 - 30.06.2012
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	154.638,42	(306.738,74)
Αναμόρφωση, Αύξηση/(Μείωση):		
Έξοδα τόκων	3.612.166,54	1.825.654,47
Αποσβέσεις παγίων	404.162,88	197.424,81
Πιστωτικοί τόκοι	(210.856,25)	(95.466,55)
Συναλλαγματικές διαφορές	150.105,07	(57.029,84)
Αποτ/τα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδ/κών δραστ/των	(89.247,87)	(4.290,52)
Προβλέψεις	(150.000,00)	0,00
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών κεφαλαίου κινήσεως (Αύξηση)/Μείωση:	3.870.968,79	1.559.553,63
Αποθεμάτων	1.148.298,42	17.096.248,39
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	(1.615.550,00)	0,00
Απαιτήσεις	(1.856.219,88)	4.802.483,32
Λοιπού κυκλοφορούντος ενεργητικού Αύξηση/(Μείωση):	(1.802.688,41)	(462.167,89)
Προμηθευτές	3.092.783,84	(3.704.774,55)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	889.924,04	(187.698,91)
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Καταβληθέντες τόκοι	(3.974.016,54)	(1.772.714,00)
Καθαρή ταμειακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(246.499,74)	17.330.930,48
<u>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Προσθήκες / μειώσεις ενσώματων & ασώματων ακινητοποιήσεων	(324.475,98)	(88.879,59)
Αγορά / Πώληση άλλων επενδύσεων	2.709,63	10.672,78
Πιστωτικοί τόκοι εισπραχθέντες	210.856,25	95.466,55
Μερίσματα εισπραχθέντα	130.379,43	162,40
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με μετρητά	0,00	0,00
Καθαρή ταμιακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	19.469,33	17.422,41
<u>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	3.068.917,73	(15.535.642,57)
Μεταβολή μακροπρόθεσμου δανεισμού	0,00	(339.400,01)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)	3.068.917,73	(15.875.042,58)
Αύξηση/(Μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα (α)+(β)+(γ)	2.841.887,32	1.473.310,04

Διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου

8.576.347,71

7.103.037,67

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου

11.418.235,03

8.576.347,71

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30^{ης} ΙΟΥΝΙΟΥ 2013

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η ΜΙΣΣΙΡΙΑΝ Α.Ε (εφεξής «η εταιρεία») ιδρύθηκε το έτος 1972, έχει την έδρα της στον Αμυγδαλεώνα Καβάλας και δραστηριοποιείται στην επεξεργασία καπνών ανατολικού τύπου σε φύλλα.

Η εταιρεία είναι καταχωρημένη στα Μητρώα Ανωνύμων εταιρειών με αριθμό 10723/53/Β/86/10 - ΓΕΜΗ 20508930000.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι www.missirian.gr. Η εταιρεία δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της λήγει στις 30.06.2017 και η σημερινή σύνθεσή του έχει ως εξής:

Νικόλαος Τζούμας	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
Ευριπίδης Χρηστίδης	Αντιπρόεδρος
Άννα Μισσιριάν	Μέλος Δ.Σ.
Θεοδώρα Μούστρη	Μέλος Δ.Σ.
Δέσποινα Αθανασιάδου	Μέλος Δ.Σ.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τις ερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και απεικονίζονται σε ευρώ, το επίσημο νόμισμα της χώρας όπου έχει την έδρα της η εταιρεία.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται μετά από την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε εύλογες αξίες και της αρχής της συνέχισης της λειτουργίας της.

Με βάση απόφαση της από 28.03.2012 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, η λήξη της διαχειριστικής χρήσης μετατοπίστηκε για την 30η Ιουνίου (Απόφαση Περιφερειάρχη Αν. Μακεδονίας & Θράκης Αρ. Πρωτ. 05/1682-2/04.05.2012). Για το σκοπό αυτό έγινε σμίκρυνση της προηγούμενης χρήσης (01.01.2012 έως 30.06.2012) με συνέπεια τα ποσά αυτής να μην είναι συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης χρήσης (01.07.2012 έως 30.06.2013).

Η εταιρεία εφάρμοσε τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής

Πληροφόρησης» στη χρήση που έληξε την 31.12.2007 με ημερομηνία μετάβασης την 1η Ιανουαρίου 2006.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης απαιτεί όπως η Διοίκηση της εταιρείας διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές οι οποίες είναι δυνατό να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια των εκτιμήσεων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα. Η επίδραση των επανεξετάσεων των υιοθετημένων εκτιμήσεων αναγνωρίζεται στη χρήση κατά την οποία πραγματοποιούνται ή και σε επόμενες εάν η αναθεώρηση επηρεάζει και επόμενες χρήσεις.

2.2 Έγκριση Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2013, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 5 Νοεμβρίου 2013 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2.3 Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

2.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν ακίνητα, μηχανολογικό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα και λοιπό εξοπλισμό τα οποία κατέχονται από την εταιρεία με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίησή τους, αλλά και για διοικητικούς σκοπούς.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους, ή του τεκμαρτού κόστους (εύλογη αξία) που τους αποδόθηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΛΠ (1^η Ιανουαρίου 2006). Ειδικότερα κατά την 1^η Ιανουαρίου 2006 τα γήπεδα – οικόπεδα και κτίρια της εταιρείας αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση μελέτη αναγνωρισμένων ανεξάρτητων εκτιμητών ακινήτων.

Μετά την αρχική καταχώρησή τους τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες ζημιές απομείωσης της αξίας τους.

Η αξία κτήσεως των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας. Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης βάσει της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων, με την έναρξη της χρησιμοποίησής τους, στο αποσβεστέο ποσό του παγίου μετά την αφαίρεση της υπολειμματικής αξίας. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται.

Στην τρέχουσα χρήση η Διοίκηση, επαναπροσδιόρισε την ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων, με βάση σχετική απόφασή της, στη συνεδρίαση της 27.09.2013.

Η επανεκτιμηθείσα ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων έχει ως εξής:

	Έτη
- Βιομηχανικά κτίρια	50
- Κτίρια αποθηκών	40-50
- Κτίρια γραφείων	50
- Μηχανήματα επεξεργασίας καπνού	30
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	30
- Μεταφορικά μέσα	8-10
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5

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

Επίσης η Διοίκηση της εταιρείας εξετάζει σε περιοδική βάση τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους. Αν υπάρχει ένδειξη ότι η λογιστική αξία ενός ενσώματος περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, σχηματίζει πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση, προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Το ανακτήσιμο ποσό των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της καθαρής τιμής πωλήσεώς τους και της αξίας χρήσης τους. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στο πλαίσιο μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής, στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως, οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμιακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και των συναφών κινδύνων προς το περιουσιακό στοιχείο. Για τα περιουσιακά στοιχεία που δεν δημιουργούν ταμιακές εισροές από τη συνεχή χρήση, ανεξάρτητες από εκείνες των άλλων περιουσιακών στοιχείων, το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για τη μονάδα που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από τον Ισολογισμό, όταν διατίθενται, αποσύρονται, ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.5 Μισθώσεις

Η εταιρεία ως μισθωτής

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες μεταβιβάζουν στην εταιρεία ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου, καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία με αξία ίση, κατά την έναρξη της μίσθωσης, με την πραγματική αξία της μισθωμένης ιδιοκτησίας ή, αν είναι χαμηλότερη, την παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων.

Τα μισθώματα επιμερίζονται μεταξύ χρηματοοικονομικών εξόδων και μείωσης της ανεξόφλητης υποχρέωσης, έτσι ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της χρηματοδότησης (υποχρέωση). Τα χρηματοοικονομικά έξοδα καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα.

Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, όπως και τα αντίστοιχα ιδιότητα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας. Ωστόσο αν δεν είναι βέβαιο ότι τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία θα περιέλθουν στην ιδιοκτησία της εταιρείας με τη λήξη της μίσθωσης, τότε αποσβένονται στο συντομότερο διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου και της διάρκειας της μίσθωσης.

Μισθώσεις που ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα καταβαλλόμενα μισθώματα για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδα σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η εταιρεία ως εκμισθωτής

Η εταιρεία δεν λειτουργεί ως εκμισθωτής.

2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται από την εταιρεία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν:

- α) κόστος λογισμικών προγραμμάτων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη τους προκειμένου να τεθούν σε λειτουργική κατάσταση και
- β) κόστος απόκτησης Διπλώματος Ευρεσιτεχνίας νέας μεθόδου ζύμωσης καπνών ανατολικού τύπου, το οποίο αποφέρει στην επιχείρηση οικονομικά οφέλη. Το Δίπλωμα Ευρεσιτεχνίας αποκτήθηκε στη χρήση 2010 και ισχύει μέχρι το έτος 2029

Μετά την αρχική καταχώρησή τους τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες ζημιές απομείωσης της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων αυτών, η οποία προσδιορίζεται, με βάση σχετική εκτίμηση και απόφαση της Διοίκησης της εταιρείας (πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της 27.09.2013) σε:

- 4 έως 5 έτη για τα λογισμικά και
- 20 έτη για το Δίπλωμα Ευρεσιτεχνίας

Μετά την αρχική αναγνώριση η Διοίκηση της εταιρείας εξετάζει περιοδικά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχει πιθανή απομείωση της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση και η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Η ανακτήσιμη αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της καθαρής τιμής πωλήσεως

τους και της αξίας χρήσης τους.

2.7 Κόστος δανεισμού

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει το βασικό λογιστικό χειρισμό που προβλέπεται από το ΔΛΠ 23, βάσει του οποίου, το κόστος δανεισμού λογίζεται στα αποτελέσματα της χρήσεως που αφορά. Το καθαρό κόστος δανεισμού (χρηματοδότησης) αποτελείται από τους δουλευμένους τόκους επί των συναφθέντων δανείων, που υπολογίζονται βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.8 Επενδύσεις – Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ,
- Απαιτήσεις και δάνεια,
- Επενδύσεις κρατούμενες έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία (πλέον σε περιπτώσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία αλλά μέσω αποτελεσμάτων των άμεσων δαπανών απόκτησης / συναλλαγής).

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται μετά την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται , επανεξετάζεται και πιθανόν αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό τη ρευστοποίηση τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια: Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απο μειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iii) Επενδύσεις κρατούμενες ως τη λήξη: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν κρατούμενα έως τη λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει ως τη λήξη. Επενδύσεις οι οποίες κρατούνται για αόριστο ή μη προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή.

Οι κρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απο μειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης .

(iv) Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας σε

διακεκριμένο στοιχείο της καθαρής θέσης. Κατά την πώληση ή τη διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Η εύλογη αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

2.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή του κόστους παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Για την αποτίμηση των αποθεμάτων, η εταιρεία εφαρμόζει τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθέματα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημιές από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

2.10 Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αυτές αποτελούν βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις (εισπρακτέες σε περίοδο μικρότερη των 12 μηνών από την ημερομηνία καταχώρισης) και καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους, ενώ σε περίπτωση καθυστέρησης είσπραξης και ένδειξης απομείωσης της απαίτησης υπολογίζεται πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση αυτή, η απαίτηση αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτής, δηλαδή στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που εκτιμάται ότι θα εισπραχθούν, και η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

Οι επισφαλείς απαιτήσεις διαγράφονται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης, όταν εξαντλούνται όλα τα μέσα για την είσπραξή τους.

2.11 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα

Αποτελούνται από μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο, καθώς και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας, όπως οι τραπεζικές καταθέσεις, με διάρκεια έως τρεις μήνες από την ημερομηνία έναρξης αυτών.

Για σκοπούς σύνταξης της Κατάστασης Ταμιακών Ροών, αποτελούνται από ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται πιο πάνω, αφαιρουμένων των υπολοίπων τραπεζικών υπεραναλήψεων που είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση.

2.12 Δανειακές υποχρεώσεις

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά σε αξία που αντιστοιχεί στην εύλογη αξία των κεφαλαίων που λαμβάνονται, αφού αφαιρεθούν πραγματοποιηθέντα έξοδα που σχετίζονται με το δάνειο.

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι δανειακές υποχρεώσεις αποτιμώνται 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 που θα πληρωθεί μέχρι τη λήξη. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

2.13 Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις

Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις όταν:

- Υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- είναι πιθανή εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης,
- το ποσό της σχετικής υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Η διοίκηση της εταιρείας επανεξετάζει την ανάγκη σχηματισμού προβλέψεων στο τέλος κάθε χρήσης και τις αναπροσαρμόζει έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο. Όταν χρησιμοποιείται η προεξόφληση, η αύξηση στην πρόβλεψη που ανατανακλά τη πάροδο του χρόνου καταχωρείται ως δαπάνη τόκου.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη, οπότε δεν ανακοινώνονται.

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

2.14 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

Η υποχρέωση για τη συνταξιοδότηση του προσωπικού μετά την αποχώρησή του από την εργασία καλύπτεται από δημόσιο ασφαλιστικό φορέα (ΙΚΑ). Εργοδότες και προσωπικό συνεισφέρουν σε αυτό σε μηνιαία βάση. Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημιώσεως στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην εταιρεία και το λόγο εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση παραιτήσεως ή δικαιολογημένης απολύσεως το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται.

Η εταιρεία στην τρέχουσα χρήση, προσδιόρισε την εν λόγω υποχρέωση με βάση αναλογιστική μελέτη που διενεργήθηκε από ανεξάρτητους και αναγνωρισμένους αναλογιστές.

2.15 Έσοδα

Έσοδα από πώληση αγαθών αναγνωρίζονται, αφού αφαιρεθούν οι τυχόν παρασχεθείσες εκπτώσεις, όταν η εταιρεία έχει μεταβιβάσει στον αγοραστή τους ουσιαστικούς κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας των αγαθών. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών βασίζονται στο στάδιο ολοκλήρωσης, που καθορίζεται από την αναφορά στις έως τώρα αποδοθείσες υπηρεσίες, ως ποσοστό επί των συνολικών υπηρεσιών που προσφέρονται.

Έσοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους, με βάση μια χρονική αναλογία (χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί τις εκτιμώμενες ταμιακές εισπράξεις μέσω της αναμενόμενης ζωής του χρηματοπιστωτικού μέσου) στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοπιστωτικού μέσου.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους.

2.16 Φορολογία εισοδήματος (τρέχουσα και αναβαλλόμενη)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη χώρα που η εταιρεία δραστηριοποιείται. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά φόρο επί των φορολογητέων κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίζεται με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του ισολογισμού (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται για όλες τις φορολογικά εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχουν διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων η εκπεστέα προσωρινή διαφορά ή φορολογική ζημιά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Φόρος εισοδήματος ή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση/απαίτηση επί στοιχείων που έχουν αναγνωρισθεί απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας, αναγνωρίζεται επίσης στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως.

2.17 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της εταιρείας είναι το Ευρώ. Συναλλαγές που αφορούν άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές των συναλλαγματικών ισοτιμιών, περιλαμβάνονται στα άλλα λειτουργικά έσοδα (έξοδα) στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως.

2.18 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, παρά μόνο όταν υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι:

- α) η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και
- β) το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί.

Καταχωρούνται στην εύλογη αξία του ληφθέντος ανταλλάγματος και αναγνωρίζονται με συστηματικό τρόπο στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με το αντίστοιχο κόστος, το οποίο και επιχορηγούν. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν πάγια στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγούμενου παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

2.19 Χρηματοοικονομικά μέσα

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις από πελάτες, τις λοιπές απαιτήσεις, τις συμμετοχές, τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογίζονται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογίζεται απευθείας στην καθαρή θέση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία, σύμφωνα με τον νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει ταυτοχρόνως την υποχρέωση.

Η εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνων ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

2.20 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος της χρήσεως που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσεως, εξαιρώντας τον μέσο όρο των μετοχών που αποκτήθηκαν από την εταιρεία ως ίδιες μετοχές.

2.21 Διανομή μερίσματος

Η διανομή μερίσματος στους μετόχους της εταιρείας παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση κατά τη χρήση που εγκρίνεται η διανομή του μερίσματος από τους μέτοχους.

2.22 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» των Ιδίων Κεφαλαίων.

2.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Συνδεδεμένα μέρη ορίζονται οι επιχειρήσεις, στις οποίες η εταιρεία διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαμόρφωση των οικονομικών και διαχειριστικών πολιτικών τους. Επίσης, συνδεδεμένα μέρη είναι τα μέλη της Διοίκησης της εταιρείας, συγγενικά πρόσωπα αυτών με πρώτο βαθμό συγγένειας, επιχειρήσεις που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες έχουν τον έλεγχο ή ασκούν ουσιώδη επιρροή.

2.24 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

(i) Μη Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία: Η εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η ζημιά απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη, μεταξύ της εύλογης αξίας μείον κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως του εν λόγω παγίου. Εύλογη αξία μείον κόστος πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας 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 παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία

ομαδοποιούνται στο μικρότερο εκείνο επίπεδο για το οποίο δύναται να προσδιοριστούν ανεξάρτητες ταμειακές ροές.

(ii) Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία: Η εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις). Η ανακτήσιμη / εισπράξιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές, προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.25 Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού) διαγράφονται όταν:

- Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει.
- Η εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να τα εξοφλήσει πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση υπό την μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης.
- Η εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού ενώ παράλληλα είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.
- Όπου η εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά παράλληλα δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο του ενεργητικού αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Η συνεχιζόμενη συμμετοχή η οποία έχει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου στοιχείου αποτιμάται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του αρχικού υπολοίπου του στοιχείου ενεργητικού και του μέγιστου ποσού που μπορεί η εταιρεία να κληθεί να καταβάλλει. Όταν η συνεχιζόμενη συμμετοχή είναι υπό την μορφή δικαιωμάτων αγοράς και /ή πώλησης επί του στοιχείου ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένου και δικαιωμάτων που διακανονίζονται ταμειακά), ο βαθμός συνεχιζόμενης εμπλοκής της εταιρείας είναι η αξία του μεταβιβαζόμενου στοιχείου που δύναται η εταιρεία να επαναγοράσει, με εξαίρεση την περίπτωση ενός δικαιώματος πώλησης του στοιχείου το οποίο αποτιμάται σε εύλογες αξίες, όπου η συνεχιζόμενη συμμετοχή της εταιρείας περιορίζεται στην χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του μεταβιβαζόμενου στοιχείου και την τιμή άσκησης του δικαιώματος.

(ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού διαγράφονται όταν η υποχρέωση ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον 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 διαγράφεται η αρχική υποχρέωση και αναγνωρίζεται μία νέα υποχρέωση και η διαφορά που προκύπτει στα υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.26 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ

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 της Διοίκησης της εταιρείας 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 γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

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 εταιρείας.

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 εταιρεία.

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 εταιρεία.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013

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. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την εταιρεία, διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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.

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.

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.

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, κυρίως σε κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών.

Η διαχείριση των κινδύνων διεκπεραιώνεται μέσω των διαφόρων επιχειρηματικών λειτουργιών της εταιρείας. Προ της διενέργειας συναλλαγών λαμβάνεται έγκριση από τα στελέχη που έχουν το δικαίωμα δέσμευσης της Εταιρείας προς τους αντισυμβαλλόμενούς της.

Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο δεδομένου ότι μέρος των πωλήσεων της πραγματοποιείται σε δολλάρια ΗΠΑ. Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με την επίδραση που μπορεί να έχει στα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια μία μεταβολή +/- 5% επί της ισοτιμίας του δολλαρίου ΗΠΑ από τις εμπορικές απαιτήσεις που έχει στα νούμερα αυτά.

		Μεταβολής σε ισοτιμία	Επίδραση σε αποτελέσματα προ φόρων
2013	Δολλάρια ΗΠΑ	<u>±</u> 5%	<u>±</u> 170.000 €
2012	Δολλάρια ΗΠΑ	<u>±</u> 5%	<u>±</u> 130.000 €

Κίνδυνος τιμής

Η διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίσταται σημαντικός κίνδυνος από τη διακύμανση των τιμών.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας συνίσταται κυρίως από συναλλαγές με επιχειρήσεις του εξωτερικού οι οποίες προπληρώνουν κατά κύριο λόγο της παραγγελίες τους και δεν υπάρχει σημαντική συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου από πελάτες.

Κίνδυνος επιτοκίων

Η εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματά του με χρεωστικούς τόκους. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια θα έχουν αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η εταιρεία θα επιβαρύνεται με επιπλέον κόστος δανεισμού. Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας αφορά συμβάσεις μεταβλητού επιτοκίου.

Η σχετική ανάλυση, έχει ως εξής:

Μεταβλητού επιτοκίου	30.06.2013	30.06.2012
Ταμειακά διαθέσιμα	11.418.000	8.576.000
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	(43.799.000)	(36.722.000)

Αν τα επιτόκια αυξάνονταν / μειώνονταν κατά 1% η επίπτωση στα αποτελέσματα θα ήταν:

	Επίδραση σε αποτελέσματα προ φόρων
2013	<u>±</u> 323.000 €
2012	<u>±</u> 281.000 €

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η προσέγγιση που υιοθετεί η εταιρεία για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, μέσω διακράτησης των απολύτως αναγκαίων ταμειακών διαθεσίμων και επαρκών πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες, ότι πάντα θα έχει αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν, κάτω από συνήθεις αλλά και δύσκολες συνθήκες.

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων πιστωτικών ορίων από τραπεζικά ιδρύματα.

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με βάση τη συμβατική ληκτότητα έχει ως εξής:

		Πληρωτέο				
1.7.12	–	Άμεσα	Σε < 3 μηνών	Σε 6 έως 12 μήνες	2 έως 5 έτη	Σε > 5 ετών
30.06.2013						
Δάνεια τραπεζών		1.264.329,14	3.796.100,00	15.007.649,34	9.258.083,63	7.406.467,28
Προμηθευτές		709.529,00		2.592.000,00	0,00	0,00
			2.459.712,38			
Φόρος εισοδήματος		529.207,91	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις		307.227,70	469.000,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ			6.724.812,38	17.599.649,34	9.258.083,63	7.406.467,28
		2.810.293,75				

		Πληρωτέο				
01.01 – 30.06.2012		Άμεσα	Σε < 3 μηνών	Σε 6 έως 12 μήνες	2 έως 5 έτη	Σε > 5 ετών
Δάνεια τραπεζών			3.258.200,00	7.392.712,25	6.480.700,00	10.183.900,00
		6.348.200,19				
Προμηθευτές		653.200,00		0,00	0,00	
			2.015.257,91			0,00
Φόρος εισοδήματος		75.892,37	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις			0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ			5.273.457,91	7.392.712,25	6.480.700,00	10.183.900,00
		7.391.700,01				

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα μετά ισχύοντα.

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

Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση από την εταιρεία 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 αρχικώς αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

Σημειώνεται ότι μέσα στο 2013 η εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά για τις χρήσεις 2007 έως και 2010. Από τον έλεγχο αυτό προέκυψαν διαφορές φόρου, οι οποίες επιβάρυναν το ύψος του φόρου εισοδήματος στην κατάσταση συνολικών εσόδων της τρέχουσας χρήσεως (βλ.παράγραφο 18).

Για τις χρήσεις 01.01 έως 31.12.2011, 01.01 έως 30.06.2012 και 01.07.2012 έως 30.06.2013, η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Από τους ελέγχους αυτούς δεν προέκυψαν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις.

Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι λόγω του γεγονότος ότι η εταιρεία έχει απαίτηση για επιστροφή ΦΠΑ από το Ελληνικό Δημόσιο, έγινε την ίδια περίοδο, ιδιαίτερος έλεγχος από το Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων του λογαριασμού και των δηλώσεων ΦΠΑ και δεν προέκυψαν διαφορές.

Με δεδομένο το αποτέλεσμα των παραπάνω ελέγχων, βάσιμα εκτιμάται ότι η εταιρεία έχει απαλλαγεί από το ενδεχόμενο επιβάρυνσής της με πρόσθετες διαφορές φόρου εισοδήματος, μέχρι την 30.06.2013.

Στο σημείο αυτό, θα πρέπει να επαναληφθεί ότι στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις και ιδιαίτερα στη γραμμή του φόρου εισοδήματος στην κατάσταση συνολικών εσόδων, έχουν, ορθά αποτυπωθεί όλες οι παραπάνω διαφορές φόρου παρότι αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Επί πλέον το ύψος των σχετικών υποχρεώσεων έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση της Οικονομικής Θέσης της εταιρείας της 30.06.2013.

Προβλέψεις για αποθέματα

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις σχετικά με την αποτίμηση των αποθεμάτων στη μικρότερη τιμή μεταξύ τρέχουσας και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η ρευστοποιήσιμη αξία μπορεί να διαφέρει σε σχέση με εκείνη που εκτιμήθηκε κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ωφέλιμη ζωή των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην παράγραφο 2.4

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της ανάγκης για πρόβλεψη σχετικά με επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης της εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

5. ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
01.07.2012 – 30.06.2013						
Αξία κτήσης 01.07.2012	1.141.695,00	11.593.259,10	7.699.229,82	325.422,16	703.390,29	21.462.996,37
Αγορές 1.7.12 – 30.6.13.	0,00	41.897,47	146.991,95	5.200,00	47.234,21	241.323,63
Μειώσεις 1.7.12 – 30.6.13	0,00	0,00	566.844,16	19.694,32	0,00	586.538,48
Αξία κτήσεως 30/06/2013	1.141.695,00	11.635.156,57	7.279.377,61	310.927,84	750.624,50	21.117.781,52
Σωρευμένες αποσβέσεις						
1/7/2012	0,00	2.967.759,80	4.606.873,29	229.702,16	655.938,84	8.460.274,09
Αποσβέσεις 1.7.12 – 30.6.13	0,00	195.323,71	162.359,88	18.282,73	15.730,41	391.696,73
Μειώσεις 1.7.12 – 30.6.13	0,00	0,00	557.602,30	10.818,67	0,00	568.420,97
Σύνολο αποσβέσεων κατά Την 30/06/2013	0,00	3.163.083,51	4.211.630,87	237.166,22	671.669,25	8.283.549,85
Αναπόσβεστη αξία						
κατά την 01/07/2012	1.141.695,00	8.625.499,30	3.092.356,53	95.720,00	47.451,45	13.002.722,28
Αναπόσβεστη κατά την 30/06/2013	1.141.695,00	8.472.073,06	3.067.746,74	73.761,62	78.955,25	12.835.118,67
01.01.2012 - 30.06.2012						
Αξία κτήσης 1/1/2012	1.141.695,00	11.593.259,10	7.967.676,25	313.105,76	692.008,03	21.707.744,14
Αγορές περιόδου Α' εξαμ.	0,00	0,00	95.210,00	22.694,14	11.812,26	129.716,40
Μειώσεις περιόδ. Α' εξαμ.	0,00	0,00	363.656,63	10.377,74	430,00	374.464,37
Αξία κτήσεως 30/06/2012	1.141.695,00	11.593.259,10	7.699.229,62	325.422,16	703.390,29	21.462.996,17
Σωρευμένες αποσβ.1/1/2012						
	0,00	2.842.153,96	4.931.759,70	225.611,84	642.858,72	8.642.384,22
Αποσβέσεις Α' εξαμ. 2012	0,00	125.605,84	38.770,22	13.777,00	13.510,11	191.663,17
Μείωση αποσβ. Α' εξαμ. 2012	0,00	0,00	363.656,63	9.686,68	429,99	373.773,30
Σύνολο αποσβέσεων κατά Την 30/06/2012	0,00	2.967.759,80	4.606.873,29	229.702,16	655.938,8	8.460.274,09
Αναπόσβεστη αξία						
κατά την 1/1/2012	1.141.695,00	8.751.105,14	3.035.916,55	87.493,92	49.149,31	13.065.360,12
Κατά την 30/6/2012	1.141.695,00	8.625.499,30	3.092.356,33	95.720,00	47.451,45	13.002.722,08

Στην τρέχουσα χρήση η Διοίκηση της εταιρείας προέβη στην επανεκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων και ασώματων παγίων της, με συνέπεια τη διαφοροποίηση των συντελεστών απόσβεσης, καθώς και του ύψους των συνολικών αποσβέσεων. Λεπτομερής αναφορά έγινε στις παραγράφους 2.4 και 2.6 των παρόντων σημειώσεων.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ιδιοκτησία ή στη μεταβίβαση ή λοιπές επιβαρύνσεις επί της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας, εκτός προσημειώσεων υποθηκών ύψους € 17.641 χιλ. για την εξασφάλιση δανείων ύψους € 16.665 χιλ.

6. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αφορούν στην αξία λογισμικών Η/Υ και του Διπλώματος Ευρεσιτεχνίας και η κίνησή τους στις χρήσεις 01.07.2012 έως 30.09.2013 και 01.01 έως 30.06.2012 έχει ως κατωτέρω:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Λογισμικά	Δίπλωμα Ευρεσιτεχνίας	Σύνολο
Κόστος κτήσεως			
1η Ιανουαρίου 2012	158.508,32	200.000,00	358.508,32
Προσθήκες 1.1.12 – 30.6.12	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις 1.1.12 – 30.6.12	62.417,00	0,00	62.417,00
30^η Ιουνίου 2012	96.091,32	200.000,00	296.091,32
Προσθήκες 1.7.12 -30.6.13	1.197,55	0,00	1.197,55
Μειώσεις 1.7.12 -30.6.13	0,00	0,00	0,00
30^η Ιουνίου 2013	97.288,87	200.000,00	297.288,87
Σωρευμένες Αποσβέσεις			
1η Ιανουαρίου 2012	94.060,10	20.000,00	114.060,10
Αποσβέσεις 1.1 – 30.06.2012	761,64	5.000,00	5.761,64
Μειώσεις 1.1 – 30.06.2012	0,00	0,00	0,00
30^η Ιουνίου 2012	94.821,74	25.000,00	119.821,74
Αποσβέσεις 1.7.12 – 30.06.2013	2.466,95	10.000,00	12.466,95
Μειώσεις 1.7.12 – 30.06.2013	0,00	0,00	0,00
30^η Ιουνίου 2013	97.288,69	35.000,00	132.288,69
Αναπόσβεστη αξία			
30^η Ιουνίου 2012	1.269,58	175.000,00	176.269,58
30^η Ιουνίου 2013	0,18	165.000,00	165.000,18

7. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

Η συμμετοχή σε θυγατρική αφορά την κατωτέρω εταιρία:

30.06.2012 & 30.06.2013

Επωνυμία	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Αξία Κτήσης	Απομείωση	Αξία Συμμετοχής
MISSIRIAN BULGARIA A.D	Βουλγαρία	51,00%	1.889.558,92	0,00	1.889.558,92

8. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η ανάλυση των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει ως εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες στο Χ.Α.	65.747,60	65.747,60
Μείον: Πρόβλεψη για υποτίμηση	-65.747,60	0,00
Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες στο Χ.Α.	207.163,21	27.638,38
Μετοχές εταιριών εξωτερικού	0,00	37.415,81
Σύνολο	207.163,21	130.801,79

Από την αποτίμηση των ανωτέρω χρεογράφων κατά την 30.06.2013 προέκυψε ζημιά ποσού € 93.113,09, συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης που απεικονίζεται ανωτέρω, η οποία καταχωρήθηκε στα Ίδια Κεφάλαια. Οι μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες στο Χ.Α. αφορούν τη συμμετοχή της εταιρείας στην τράπεζα PROBANK, η οποία τέθηκε σε εκκαθάριση τον περασμένο Ιούλιο του 2013.

9. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Εγγυήσεις λειτουργικών μισθώσεων	28.582,39	35.332,21
Εγγυήσεις ΔΕΗ	10.513,40	4.593,40
ΣΥΝΟΛΑ	39.095,79	39.925,61

10. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΚΤΗΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Προκαταβολή για κτήση οικοπέδου στη ΒΙΠΕ Καβάλας	504,20	504,20
Προκαταβολή για κτήση λογισμικού SAP	194.771,80	112.817,00
ΣΥΝΟΛΑ	195.276,00	113.321,20

11. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Εμπορεύματα	3.224.923,90	4.644.346,93
Προϊόντα	9.423.956,00	10.488.778,51
Υλικά συσκευασίας	633.365,47	452.356,69
Αναλώσιμα	728.778,11	854.960,82
Ειδικές δαπάνες έρευνας κλπ	1.284.354,13	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	15.295.377,61	16.440.442,95

Το ποσό των ειδικών δαπανών (€ 1.284.354,13) αφορά δαπάνες της παρούσας χρήσης για έρευνα και ανάπτυξη, ποσού € 922.504,13 καθώς και χρεωστικούς τόκους ποσού € 361.850, οι οποίες, κατά αναλογία, επιρρίπτονται στα μένοντα αποθέματα.

Επί των αποθεμάτων υφίστανται εγγυήσεις ενεχύρου για εξασφάλιση υποχρεώσεων προς τις τράπεζες ύψους € 16.600 χιλ.

12. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Απαιτήσεις από πελάτες		
Πελάτες	6.743.738,92	4.887.519,04
Μείον: Πρόβλεψη για Επισφαλείς Απαιτήσεις	0,00	0,00
Σύνολο	6.743.738,92	4.887.519,04

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Λοιπές Απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από επιδοτήσεις ΟΑΕΔ	1.193.594,67	1.187.518,08
Απαιτήσεις από επιστροφή Φ.Π.Α.	1.820.455,11	1.314.863,62
Λοιπές απαιτήσεις από το Δημόσιο	105.190,68	31.941,01
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών	276.301,32	269.724,49
Χρεώστες Διάφοροι	200.076,80	200.000,00
Προπληρωθέντα έξοδα αγοράς χωρικών καπνών Νέας Εσοδείας	1.724.379,16	1.131.948,50
Τόκοι έξοδα επόμενων χρήσεων	1.005.868,68	1.111.749,60
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	521.545,01	149.862,12
	6.847.411,43	5.397.607,42
Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	0,00	0,00
Σύνολο	6.847.411,43	5.397.607,42

Οι τόκοι και έξοδα επομένων χρήσεων ποσού € 1.005.868,68 αφορούν τόκους περιόδου χάριτος τραπεζικών δανείων, οι οποίοι θα καταβληθούν μέσα σε περίοδο 10 ετών και θα επιβαρύνουν τα αποτελέσματα των χρήσεων αυτών κατά τις οποίες θα πραγματοποιηθεί η εξόφλησή τους.

Η χρονική ανάλυση του ανοιχτού υπολοίπου των πελατών έχει ως εξής:

	1-180 Ημέρες	181-365 ημέρες	>365 Ημέρες	Σύνολο
2013	6.743.738,92	0,00	0,00	6.743.738,92
2012	4.887.519,04	0,00	0,00	4.887.519,04

13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Ταμείο	56.739,38	33.539,16
Καταθέσεις όψεως	7.602.965,65	4.924.281,89
Καταθέσεις προθεσμίας	3.758.530,00	3.618.526,66
Σύνολο	11.418.235,03	8.576.347,71

Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών. Τα έσοδα από τόκους καταθέσεων τραπεζών ανέρχονται σε € 161.520,51 για τη χρήση 01.07.2012 – 30.06. 2013 και € 69.679,43 για τη χρήση 01.01 έως 30.06. 2012.

14.ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30^η Ιουνίου 2013 αποτελείται από 3.250.378 μετοχές, ονομαστικής αξίας € 2,93 η κάθε μία.

Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αφορούν το Τακτικό αποθεματικό και ειδικά αποθεματικά (κυρίως αφορολόγητα) συγκεκριμένων αναπτυξιακών ή φορολογικών νόμων, τα οποία αναλύονται ως εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Τακτικό αποθεματικό	66.992,00	66.992,00
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών νόμων	1.514.112,09	1.514.112,99
Έκτακτα αποθεματικά	51.813,48	51.813,48
Αποθεματικό Δ.Π.Π (Διαθεσίμων προς πώληση χρημ/κών στοιχείων)	-311.144,99	-307.049,55
Σύνολο	1.321.773,48	1.325.868,92

Τακτικό αποθεματικό

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

Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών νόμων

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων (υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη για το σχηματισμό τους). Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται. Για τα αποθεματικά αυτά δεν έχουν λογισθεί αναβαλλόμενοι φόροι.

Στη χρήση 2011 εισπράχθηκε επιχορήγηση του Ν.3299/2004 ποσού € 340.882,50 για πραγματοποιηθείσες επενδύσεις πάγιου εξοπλισμού, η οποία με βάση τον εν λόγω Νόμο, καταχωρήθηκε ως αφορολόγητο αποθεματικό στην κατηγορία των Ιδίων Κεφαλαίων.

Εάν τα ανωτέρω αναφερόμενα αφορολόγητα αποθεματικά διανεμηθούν, θα φορολογηθούν με τον αντίστοιχο συντελεστή φορολογίας που θα ισχύει κατά το έτος της διανομής .

Αποθεματικό Δ.Π.Π.

Το αποθεματικό Δ.Π.Π περιλαμβάνει μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων που ταξινομήθηκαν σαν διαθέσιμα προς πώληση. Σε περίπτωση πώλησης ή απομείωσης των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, οι σωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας μεταφέρονται και στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

15. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εμπορικής νομοθεσίας, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να διανέμουν κάθε έτος πρώτο μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά από φόρους και μετά το σχηματισμό του κατά νόμο τακτικού αποθεματικού. Η μη διανομή του μερίσματος τελεί υπό την έγκριση του 70% των μετόχων της Εταιρείας. Η ελληνική εμπορική νομοθεσία, επίσης, απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για τη διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

α) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν η καθαρή θέση της εταιρείας, όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό μετά από αυτή τη διανομή είναι μικρότερη από τα ίδια κεφάλαια πλέον των μη διανεμομένων αποθεματικών.

β) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων πρώτης εγκατάστασης είναι μεγαλύτερο από τα έκτακτα αποθεματικά συν το υπόλοιπο κερδών εις νέο.

Επίσης σύμφωνα με άλλες διατάξεις / οδηγίες, προβλέπεται ότι εάν εντός των αποτελεσμάτων εις νέο περιέχονται θετικές διαφορές από την αποτίμηση ενσωμάτων παγίων στην εύλογη αξία τους, η οποία εφεξής θα θεωρείται κόστος κτήσεως, τότε τα ποσά αυτά αν και έχουν μεταφερθεί απευθείας στα κέρδη εις νέο δεν μπορούν να διανεμηθούν ελεύθερα.

16. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Τραπεζικά δάνεια	16.664.550,54	16.664.550,91
Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια	16.664.550,54	16.664.550,91
Τραπεζικά Δάνεια	20.068.078,48	16.999.160,75
Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	20.068.078,48	16.999.160,75
Σύνολο Δανείων	36.732.629,02	33.663.711,66

Η περίοδος λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων της εταιρείας είναι μέχρι και δέκα έτη. Το ονομαστικό επιτόκιο των ανωτέρω δανείων είναι ίσο με το πραγματικό τους επιτόκιο, το οποίο είναι κυρίως κυμαινόμενο.

Οι μελλοντικές αποπληρωμές έχουν ως εξής:

	2 έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	9.258.083,63	7.406.466,91
Σύνολο	9.258.083,63	7.406.466,91

Η εύλογη αξία των ανωτέρω δανείων προσεγγίζει την λογιστική, καθώς όλα τα δάνεια είναι κυμαινόμενου επιτοκίου. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια είναι αναλήψεις με βάση διάφορα πιστωτικά όρια που διατηρεί η Εταιρεία σε διάφορες τράπεζες.

Τα πραγματικά επιτόκια την ημερομηνία του ισολογισμού είναι τα παρακάτω:

	30/06/2013	30/06/2012
Τραπεζικός δανεισμός (μακροπρόθεσμος)		
-Δάνεια ρύθμισης	8,85%	8,85%
-Τραπεζικός δανεισμός (Βραχυπρόθεσμος)	7,00%	6,60%

17. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ

α) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Οι εισφορές της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία για τη χρήση 01.07.2012 έως 30.06.2013 καταχωρήθηκαν στα έξοδα και ανήλθαν σε € 848 χιλ. (€ 276 χιλ. για τη χρήση 01.01. έως 30.06.2012).

β) Αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχώρησης

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν 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 δεν χρηματοδοτούνται. Η εταιρεία χρεώνει στα αποτελέσματα για 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.

Αναγνωρισμένοι και ανεξάρτητοι αναλογιστές πραγματοποίησαν εκτίμηση για τις υποχρεώσεις της εταιρείας που απορρέουν από την υποχρέωση της να καταβάλει αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης.

Τα ποσά των υποχρεώσεων που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσης	365.078,33	365.078,33
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν από την εταιρεία.	0,00	0,00
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0,00	0,00
Έσοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(101.161,91)	0,00
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	263.916,42	365.078,33

Ο αριθμός του απασχολούμενου μόνιμου προσωπικού την 30.06.2013 ανέρχεται σε 59 (2012 σε 54).

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης: Χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστούμενης Μονάδας (Projected Unit Credit Method)

Επιτόκιο προεξόφλησης: 3,6%

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών: Μηδενική αύξηση έως και τη χρήση 2014/2015

18. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Το ποσό των λοιπών προβλέψεων ποσού € 150.000 που μεταφέρθηκε από την προηγούμενη χρήση στην απογραφή της τρέχουσας χρήσης, αφορούσε πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου που πιθανό να προέκυπταν από τον φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2007 έως και 2010.

Στο τρέχον έτος 2013, έγινε έλεγχος από τη φορολογική αρχή των ανέλεγκτων ως άνω χρήσεων και προέκυψαν διαφορές για καταβολή επί πλέον φόρων.

Συνεπώς το ποσό της σχηματισθείσας σε προηγούμενες χρήσεις πρόβλεψης ύψους € 150.000, χρησιμοποιήθηκε για να καλύψει μέρος των διαφορών φόρου που προέκυψαν.

Για τις χρήσεις 01.01.έως 32.12.2011, 01.01 έως 30.06.2012 και 01.07.2012 έως 30.06.2013, η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις.

19. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	30/06/2013	30/06/2012
Προμηθευτές	5.761.241,75	2.668.457,91
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Φόροι-Τέλη	608.953,39	129.655,22
Προκαταβολές πελατών	469.056,06	0,00
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	64.641,44	95.961,12
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	90.749,78	145.864,45
Δουλευμένα Έξοδα	37.175,48	18.819,13
Λοιπές	34.859,66	0,00
Σύνολο λοιπών βραχ/μων υποχρεώσεων	1.305.435,61	390.299,92

20. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

Σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής για τις χρήσεις που αρχίζουν μετά την 31.12.2013 είναι 26% , ενώ για την προηγούμενη χρήση ήταν 20% .

Η πρόβλεψη για τους φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

Φόρος εισοδήματος	30/06/2013	30/06/2012
Φόρος εισοδήματος (τρέχουσας περιόδου)	0,00	- 34.658,93
Διαφορές φορ/κού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	-379.207,91	
Αναβαλλόμενος φόρος	-603.412,38	23.638,39
Φόρος εισοδήματος (αποτελέσματα)	-982.620,29	-11.020,54

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς και από ζημιές αναγνωρισμένες φορολογικά, υπολογίζονται βάσει του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος και η ανάλυση τους καθώς και η επίδραση επί των αποτελεσμάτων της χρήσεως έχουν ως εξής:

	30/06/2013	Αποτελέσματα χρήσης 1/7 – 30/06/2013	30/06/2012	Αποτελέσματα χρήσης 01/01 – 30/6/2012	31/12/2011
Διαφορές ενσώματων παγίων	-2.409.208,82	-569.525,51	-1.839.683,31	-7.090,31	-1.832.593,00
Διαφορές ασώματων ακινητοποιήσεων	-16.900,19	-9.986,67	-6.913,52	-3.123,77	-3.789,75
Διαφορές στα αποθέματα	-18.856,78	3.314,68	-22.171,46	33.852,47	-56.023,93
Προβλέψεις	-30.257,49	-27.214,88	-3.042,61	0,00	-3.042,61
Διαφορά στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορά στις επενδύσεις σε συγγενείς Εταιρείες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορά Μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	-2.475.223,28	-603.412,38	-1.871.810,90	23.638,39	-1.895.449,29
Κατανέμεται σε:	30/06/2013		30/06/2012		31/12/2011
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0,00		0,00		0,00
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-2.475.223,28		-1.871.810,90		-1.895.449,29
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας	-2.475.223,28		-1.871.810,90		-1.895.449,29

Η συμφωνία της πρόβλεψης για το ποσό των φόρων εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα έσοδα προ φόρων συνοψίζεται ως εξής:

Φόρος εισοδήματος	30/06/2013	30/06/2012
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων εισοδήματος	154.638,42	- 306.738,74
Φόροι εισοδήματος με ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	0,00	0,00
Φορολογική επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και εξόδων που δεν φορολ. ή που δεν εκπίπτουν φορολογικά.	0,00	-63.789,60
Συμψηφισμός μεταφερόμενης φορολογικής ζημιάς στη χρήση 2013	0,00	29.130,67
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	529.207,91	0,00
Επανεκτίμηση αναβαλλόμενων φόρων	32.207,01	23.638,39
Φορολογική επίδραση αλλαγής φορολογ. Συντελεστή	571.205,37	0,00

Αντιλογισμός πρόβλεψης προηγ. χρήσεως για διαφορές φόρου	-150.000,00	0,00
Φόροι εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως	982.620,29	-11.020,54

Η ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινές έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές των ελληνικών εταιρειών, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

21. ΑΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1/7/12 - 30/06/2013	1/1/2012 - 30/6/2012
Έσοδα από επιχορηγ. Κόστους μισθ.	274.541,06	149.862,12
Έσοδα από συντήρηση καπνών τρίτων	0,00	3.856,96
Εισπρατόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	568.003,02	258.836,35
Έσοδα από πώληση καπνόφυτων	65.591,52	47.709,05
Έσοδα από εκποίηση παγίων	50.205,49	91.236,81
Τόκοι από τρεχούμενους λογ. πελατών	85.675,25	0,00
Συναλλ. Διαφορές πιστωτικές	7.987,65	78.594,71
Εσοδα από αχρησιμοποίητες Προβλέψεις	101.161,91	0,00
Λοιπά	69.137,98	11.269,17
Σύνολο	1.222.303,88	641.365,17

22. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Τα διοικητικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1/7/2012 - 30/06/2013	1/1/2012 - 30/6/2012
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	630.414,57	360.960,84
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	472.026,94	131.014,15
Παροχές τρίτων	133.325,78	77.999,62
Φόροι – τέλη	10.292,30	55.368,74
Διάφορα έξοδα	74.209,94	130.840,75
Αποσβέσεις	29.230,71	19.721,75
Σύνολο	1.349.500,24	775.905,85

23. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διάθεσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1/7/2012 - 30/06/2013	1/1/2012 - 30/6/2012
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	42.196,79	272.353,36
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	196.616,62	187.499,83
Παροχές τρίτων	102.594,89	256.913,28
Φόροι – τέλη	18.507,96	20.704,94
Διάφορα έξοδα	421.678,65	328.545,88
Αποσβέσεις	0,00	114.178,34
Αναλώσιμα υλικά	31.572,88	15.923,55
Σύνολο	813.167,79	1.196.119,18

24. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1/7/2012 - 30/6/2013	1/1/2012 - 30/06/2012
Μισθοί- Ημερομίσθια	3.134.530,28	972.521,72
Εργοδοτικές εισφορές	848.198,10	276.329,28
Λοιπές Παροχές Προσωπικού	31.218,82	9.420,61
Αποζημιώσεις Προσωπικού	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	4.013.947,20	1.258.271,61
Επιμερίστηκαν ως εξής:		
Έξοδα που ενσωματώθηκαν στο κόστος παραγωγής	2.749.446,42	185.751,16
Έξοδα που αφορούν την Επόμενη Εσοδεία χωρικών καπνών	441.927,30	439.206,25
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	149.962,12	0,00
Έξοδα μισθοδοσίας στα έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης	672.611,36	633.314,20
	4.013.947,20	1.258.271,61

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013 ανήλθε σε 59 μόνιμους υπαλλήλους (54 για το 2012) και 124 ημερομίσθιους (308 για το 2012).

25. ΚΕΡΔΗ Ή ΖΗΜΙΕΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα κέρδη ή οι ζημιές ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη ή ζημιές με το μέσο σταθμικό αριθμό των μετοχών που υφίσταντο κατά τη διάρκεια της χρήσεως.

	1/7 /12 - 30/6/2013	1/1/12 - 30/6/2012
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) διαθέσιμα προς διανομή	-827.981,87	-317.759,28
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών (τεμάχια)	3.250.378	3.250.378
Ζημιές/ Κέρδη ανά μετοχή	-0,255	-0,098

26. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επίδικες υποθέσεις

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που πιθανόν να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Μελλοντικά μισθώματα (πληρωτέα) από συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης

Τα μελλοντικά μισθώματα (πληρωτέα) της Εταιρείας από συμβάσεις ενοικίων μεταφορικών μέσων κατά την 30/06/2013 και 30/06/2012 έχουν ως εξής:

	1 ΕΤΟΣ	2 ΕΩΣ 5 ΕΤΗ	ΜΕΤΑ ΤΑ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
30/06/2013	86.345,00	45.460,80	-	131.805,80
30/06/2012	135.844,32	125.324,43	-	261.168,75

Εγγυητικές επιστολές

Το ύψος των εγγυητικών επιστολών της Εταιρείας και είχε ως ακολούθως:

<u>ΕΙΔΟΣ ΕΓΓΥΗΤΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΟΛΩΝ</u>	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>
Εξασφάλισης υποχρεώσεων	106.628,76	106.628,76

27. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1/7 - 30/06/2013	1/1 - 30/06/2012
Αγορές αποθεμάτων και υπηρεσιών		
MISSIRIAN BULGARIA AD	4.391.852,22	1.960.839,32
Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών		
MISSIRIAN BULGARIA AD	7.587,50	13.483,50
Συναλλαγές και αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών και οργάνων διοίκησης		
Αμοιβές Δ.Σ και βασικών διευθυντικών στελεχών	280.000,00	79.000,00
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
MISSIRIAN BULGARIA AD	5.699,50	2.128,50
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη		
MISSIRIAN BULGARIA AD	4.391.852,22	1.960.839,32

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά βασικά διευθυντικά στελέχη της εταιρείας.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη γίνονται επί καθαρά εμπορικής βάσης με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας την 30/06/2013 έχει ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ %
Ρόμπερτ Μισσιριάν	3.185.370	98%
Άννα Τζούμα	65.008	2%
ΣΥΝΟΛΟ	3.250.378	100%

28. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα από την ημερομηνία του Ισολογισμού που να αφορούν την εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Καβάλα, 9 Νοεμβρίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΖΟΥΜΑΣ

ΕΥΡΙΠΙΔΗΣ ΧΡΗΣΤΙΔΗΣ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΙΔΗΣ