



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΧΡΗΣΗΣ

1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007

ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 2304/06/Β/86/53

ΛΥΚΟΒΡΥΣΗΣ 7, 14452 ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗ ΑΤΤΙΚΗΣ

Τηλ. 210-2826825 Fax. 210-2818574

e-mail : info@iktinos

www.iktinos.gr

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 1/1 – 31/12/2012 είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.», κατά την συνεδρίασή του, την 28η Μαρτίου 2013. Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης 1/1 – 31/12/2012 είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.iktinos.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

Ευάγγελος Νικ. Χαϊδός
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
της ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (Σύμφωνα με το άρθρο 4 § 2 του Ν. 3556/2007)	5
2. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	6
3. Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας	8
4. Ετήσιες Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2012	27
4.1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	28
4.2. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	29
4.3. Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	30
4.5. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας	31
4.6. Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Έμμεση Μέθοδος)	32
5. Πληροφορίες για τον Όμιλο	33
5.1. Γενικές Πληροφορίες	33
5.2. Φύση Δραστηριοτήτων	33
5.3. Συμμετοχές σε άλλες εταιρίες	35
5.4. Εταιρείες που συμμετέχουν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου	37
6. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	38
6.1 Γενικό πλαίσιο κατάρτισης	38
6.2. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές	38
6.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	44
7. Βασικές λογιστικές αρχές	47
8. Διαχείριση Κινδύνων	64
9. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	66
10. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	68
10.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	68
10.2. Υπεραξία επιχείρησης	70
10.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	70
10.4. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	71
10.5. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	72
10.6. Αναβαλλόμενοι φόροι	74
10.7. Διαθέσιμα προς Πώληση Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	76
10.8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	76
10.9. Αποθέματα	76
10.10. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	76
10.11. Λοιπές απαιτήσεις	78
10.12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	78
10.13. Ίδια κεφάλαια	78
10.14. Δανειακές υποχρεώσεις	80
10.15. Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	81

10.16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	81
10.17. Κρατικές Επιχορηγήσεις.....	82
10.18. Προβλέψεις	83
10.19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	85
10.20. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	85
10.21. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	85
10.22. Πωλήσεις.....	85
10.23. Έξοδα ανά κατηγορία.....	86
10.24. Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης	87
10.25. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	87
10.26. Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	88
10.27. Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας.....	88
10.28. Φόρος εισοδήματος.....	88
10.29. Κέρδη ανά μετοχή	89
10.30. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις	89
10.31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	90
10.32. Μερίσματα	91
10.33. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	91
10.34. Πρόταση Διανομής Χρήσης 2012.....	91
10.35. Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005	92
10.36. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των οικονομικών εκθέσεων του ομίλου	93
10.37. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	93
11. Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσεως 1/1 - 31/12/2012	94

Σημείωση : Όλα τα ποσά στους κατωτέρω πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ

1. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (Σύμφωνα με το άρθρο 4 § 2 του Ν. 3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

1. Χαϊδός Ευάγγελος του Νικολάου κατοίκου Αθηνών, οδός Αλκιβιάδου 52, Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνωντος Συμβούλου.
2. Χαϊδά Ιουλία του Ευαγγέλου, κατοίκου Αμαρουσίου, οδός Αυτοκράτορος Ηρακλείου 9, Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.
3. Χαϊδά Αναστασία του Ευαγγέλου, κατοίκου Αμαρουσίου, οδός Αυτοκράτορος Ηρακλείου 9, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

- α) οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 01/01-31/12/2012, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του εκδότη καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανόμενων ως σύνολο σύμφωνα μετ οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του Ν. 3556/2007 και,
- β) η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν (παρ. 6 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007).

Μεταμόρφωση Αττικής, 28 Μαρτίου 2013

Οι βεβαιούντες,

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Τα ορισθέντα από το Δ.Σ. μέλη

Χαϊδός Ευάγγελος
Α.Δ.Τ. ΑΕ 079957

Ιουλία Χαϊδά
Α.Δ.Τ. Ξ 371470

Αναστασία Χαϊδά
Α.Δ.Τ. Ξ 2995

2. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη 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 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του

εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης 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.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2013

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νίκος Ιωάννου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

3. Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας

Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ»

επί των ενοποιημένων και εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης από

1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2012

προς την Τακτική Γενική Συνέλευση

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά τη χρήση 2012. Η Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις των άρθρων 43^α, 107 και 136 του Κ.Ν 2190/20 και του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

A. Εξέλιξη των επιδόσεων της Εταιρείας & του Ομίλου για τη χρήση 1/1-31/12/2012.

A.1. Εταιρεία

Εξέλιξη Εργασιών

- **Κύκλος Εργασιών**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθε σε ευρώ 24.458.852 ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε ευρώ 27.364.787. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά ευρώ 2.905.934 και σε ποσοστό - 10,62%. Η μείωση αυτή οφείλεται αφενός στην περαιτέρω επιλεκτική συμπίεση των πωλήσεων στην εσωτερική αγορά προς διασφάλιση των πληρωμών, από τυχόν επισφάλειες και αφετέρου στις δύσκολες καιρικές συνθήκες του μηνός Ιανουαρίου και Φεβρουαρίου του 2012 που έχει σαν αποτέλεσμα την μείωση της παραγωγής των λατομείων. Η εταιρία εξακολουθεί την ορθή πολιτική πωλήσεων που ακολούθησε και τα προηγούμενα έτη ,κάνοντας δυναμική στροφή προς τις εξαγωγές με ταυτόχρονη την υιοθέτηση μιας συντηρητικότερης πολιτικής όσον αφορά την εσωτερική αγορά , κάνοντας επιλεκτικές πωλήσεις προς διασφάλιση των απαιτήσεων .Η στροφή στις εξαγωγές είναι εντυπωσιακή ,με αποτέλεσμα να αποτελούν το 84,37% του κύκλου εργασιών της, που είναι πωλήσεις με μηδενική επισφάλεια λόγω της πολιτικής πωλήσεων που ακολουθεί η εταιρία (προκαταβολή του αντιτίμου ή πίστωσης στην τράπεζα) ακολουθώντας ανοδική πορεία ως εξής:

	2012	2011	2010	2009
Εξαγωγές	20.636.565	22.589.906	16.082.738	9.629.147
% επί κύκλου εργασιών	84,37	82,55	72,88	59,34

- **Μικτά αποτελέσματα (Μικτό Κέρδος)**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε ευρώ 10.472.596 ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε ευρώ 12.799.649. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά ευρώ 2.327.054 ευρώ και σε ποσοστό 18,18% που οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αναλογική μείωση του κύκλου εργασιών.

- **Δαπάνες Διοίκησης και Διάθεσης**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 5.442.945 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη χρήση του 2011 ανερχόταν σε 5.178.673 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή αύξηση κατά 264.271 ευρώ και σε ποσοστό 5,10%.

- **Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 6.009.636 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη χρήση του 2011 ανερχόταν σε 7.472.665. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 1.463.029 ευρώ και σε ποσοστό 19,58%. Η μείωση αυτή είναι αναλογική με τα μικτά αποτελέσματα.

- **Κέρδη προ φόρων**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 3.774.168 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 5.229.788 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 1.445.620 ευρώ και σε ποσοστό 27,83%.

- **Κέρδη μετά από φόρους**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 2.952.900 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 3.907.924 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 955.024 ευρώ και σε ποσοστό 24,44%.

- **Δανειακές υποχρεώσεις**

Κατά τη Χρήση του 2012 οι δανειακές υποχρεώσεις ανήλθαν σε 14.973.834 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 17.201.391 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση του δανεισμού κατά 2.227.556 ευρώ και σε ποσοστό 12,95%.

A.2 ΟΜΙΛΟΣ

ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Οι εταιρείες στις οποίες συμμετείχε η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. κατά την 31/12/2012 και περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι οι εξής:

1. ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οι πωλήσεις της, κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 587.599 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 690.510 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 102.911 ευρώ και σε ποσοστό 14,90%. Τα Αποτελέσματα (ζημίες) προ φόρων, κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 122.941 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό (ζημίες) κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 143.184 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση της ζημίας κατά 20.243 ευρώ και σε ποσοστό 14,14%. Η εταιρία ΦΕΙΔΙΑΣ εργάζεται αποκλειστικά για λογαριασμό της ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ με την μέθοδο του FACON.

2. ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ Ε.Π.Ε.

Η εταιρία αυτή έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης από τις 26/4/2007.

3. ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.

Οι πωλήσεις της, κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 2.329.000 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 1.792.444 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή αύξηση κατά 536.557 ευρώ και σε ποσοστό 29,93%. Η ΙΔ.Ε.Η. Α.Ε. κατά τη Χρήση του 2012 τα Αποτελέσματα (ζημίες) προ φόρων ανερχόταν σε 671.278 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό τη Χρήση του 2011 ήταν (ζημίες) 1.594.808 ευρώ. Οι ζημίες οφείλονται στις μεγάλες αποσβέσεις και στα επιτόκια του τραπεζικού δανεισμού.

4. VIS LAPIS Ε.Π.Ε.

Οι πωλήσεις της, κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 5.594 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 428.750 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 423.156 ευρώ. Τα Αποτελέσματα της προ φόρων, κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε ζημίες 80.332 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 40.538 ευρώ.

5. LATIRUS LTD

Η εταιρία αυτή μέσω της θυγατρικής της «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.» είναι σε διαδικασία υλοποίησης επενδύσεων. Στον όμιλο ενοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης και το αποτέλεσμα που του αναλογούσε (ζημιά επενδυτικής δραστηριότητας) κατά τη Χρήση του 2012 ανερχόταν σε 472.537 ευρώ ενώ κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 700.177 ευρώ (ζημιά επενδυτικής

δραστηριότητας). Η ζημία της επενδυτικής δραστηριότητας τη Χρήση του 2011 καταγράφηκε κυρίως λόγω της απομείωσης της αξίας των ακινήτων που κατέχει και δευτερεύοντος λόγω των δαπανών που πραγματοποιούνται για την λήψη των αδειών που υπολείπονται. Η αξία των ακινήτων που κατέχει η «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.» ανέρχεται σε 35.510.000 ευρώ με βάση την εκτίμηση που έγινε το 2012 από την εταιρία Colliers International Hellas ΕΠΕ ενώ η αντίστοιχη εκτίμηση (που έγινε πάλι από την εταιρία Colliers International Hellas ΕΠΕ) για το 2011 ανερχόταν σε 38.280.000 ευρώ με βάση την εκτίμηση που έγινε το 2011 από την εταιρία Colliers International Hellas ΕΠΕ άρα απομειώθηκαν κατά 2.770.000 ευρώ.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

● **Κύκλος Εργασιών**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθε σε 26.790.633 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 29.485.632 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 2.694.999 ευρώ και σε ποσοστό 9,14% για τους ίδιους λόγους που αναφέρθηκαν στην ανάλυση της εταιρίας.

● **Μικτά αποτελέσματα (Μικτό Κέρδος)**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθε σε 9.992.720 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 11.642.863 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 1.650.143 ευρώ και σε ποσοστό 14,17%, μείωση αναλογική του κύκλου εργασιών.

● **Δαπάνες Διοίκησης και Διάθεσης**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 5.628.070 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 5.324.802 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή αύξηση κατά 303.268 ευρώ και σε ποσοστό 5,70%.

● **Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε 7.834.307 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 9.200.716 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 1.366.409 ευρώ και σε ποσοστό 14,85%. Η μείωση αυτή είναι αναλογική με τα μικτά αποτελέσματα.

● **Κέρδη προ φόρων**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε κέρδη 2.418.813 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 2.817.779 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 398.966 ευρώ και σε ποσοστό 14,16%.

- **Κέρδη μετά από φόρους**

Κατά τη Χρήση του 2012 ανήλθαν σε κέρδη 1.645.525 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε κέρδη 1.492.226 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή αύξηση κατά 153.298 ευρώ και σε ποσοστό 10,27% για τους λόγους που αναφέρονται πιο πάνω.

- **Δανειακές υποχρεώσεις**

Κατά τη Χρήση του 2012 οι δανειακές υποχρεώσεις ανήλθαν σε 26.944.185 ευρώ ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τη Χρήση του 2011 ανερχόταν σε 30.262.468 ευρώ. Σημειώθηκε δηλαδή μείωση του δανεισμού κατά 3.318.283 ευρώ και σε ποσοστό 10,97%. Το ποσό αυτό καλύφθηκε από τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρίας.

B. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012 ΚΑΙ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΩΣ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

B.1 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗΝ ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

A. Εξόφληση ομολογιακού δανείου ύψους 9.000.000 ευρώ

Η εταιρία σε μια δύσκολη περίοδο κατάφερε να ολοκληρώσει την εξόφληση ομολογιακού δανείου συνολικού ύψους 9.000.000 της EFG στις 22/7/2012 καταβάλλοντας την τελευταία δόση ύψους 600.000 ευρώ. Επίσης η εταιρία εξυπηρετεί και τα υπόλοιπα της δάνεια καταβάλλοντας όχι μόνο τους τόκους αλλά και κεφάλαια, χωρίς να έχει προχωρήσει σε οιοδήποτε αναδιάρθρωση του δανεισμού της. Η συνολική μείωση του δανεισμού του ομίλου κατά το έτος 2013 ανήλθε σε 3.318.283 ευρώ.

B. Δημιουργία νέου λατομείου

Η εταιρία δημιούργησε λατομείο μαρμάρων στη θέση Ροδοχώρι στη Βέροια έκτασης 50.147 τ.μ. για το οποίο έχει χορηγηθεί η υπ' αριθμό 3527/29-1-2013 άδεια εκμετάλλευσης και έγινε έναρξη εργασιών εξορύξεων από όπου παράγεται το γκρι - καφέ μάρμαρο με ονομασία ΙΜΑΘΙΑΣ.

Γ. Νέος εκθεσιακός χώρος στην Κηφισίας

Η εταιρία προχώρησε στη δημιουργία νέου εκθεσιακού χώρου στην Κηφισίας 112 με λογότυπο "ΙΚΤΙΝΟΣ ΜΑΡΜΑΡΟΝ" όπου παρέχει λύσεις και αρχιτεκτονικές εφαρμογές για την εσωτερική διακόσμηση και χρήση μαρμάρου.

Δ. Νέος Αποθηκευτικός χώρος

Μετά την αγορά του ακινήτου στη Θήβα το 2010 προχώρησε στη δημιουργία αποθηκευτικού χώρου και την βοηθητική λειτουργία του εργοστασίου

Ε. Εκτίμηση χαρτοφυλακίου ακινήτων στην εύλογη αξία

Η εταιρία προχώρησε σε αποτίμηση των ακινήτων βάσει των συνθηκών της αγοράς και των αγοραίων αξιών γης για σκοπούς Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και συγκεκριμένα σύμφωνα με το Πρότυπο 16. Η εκτίμηση των ακινήτων ανατέθηκε στην εταιρία Colliers International, μια από τις πιο αναγνωρισμένες εταιρίες εκτίμησης ακινήτων παγκοσμίως. Η αποτίμηση των ακινήτων έδωσε τα παρακάτω αποτελέσματα:

A/A	Εταιρία	Τύπος Ακινήτου	Περιοχή	Διεύθυνση	Αξία
1	ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	Οικοπεδική έκταση συνολικής επιφάνειας 6.904 m ² με κτίσμα συνολικής επιφάνειας 1.702m ²	Μεταμόρφωση	Λυκοβρύσεως 7	5.640.000
2	ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	Ακίνητη Περιουσία 6 θέσεων στάθμευσης	Μαρούσι	Αυτοκράτορος Ηρακλείου 56	68.400
3	ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	Οικοπεδική έκταση συνολικής επιφάνειας 4.000 m ² με κτίσμα συνολικής επιφάνειας 891m ²	Βριλήσσια	Τήνου 12Α	1.500.000
4	ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	Οικοπεδική έκταση συνολικής επιφάνειας 14.110 m ² με κτίσμα συνολικής επιφάνειας 724,50m ²	Θήβα	Θέση Κουκουβάγια	590.000
					7.198.400

ΣΤ. Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσεως 2012, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του ν.2238/1994

Η Εταιρεία γνωστοποιεί το επενδυτικό κοινό ότι σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2011, που ολοκληρώθηκε 30 Ιουλίου 2012 και που διενεργήθηκε από τον νόμιμο ελεγκτή σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του ν. 2238/1994, τόσο στην Εταιρεία, όσο και στις θυγατρικές εταιρείες που ενοποιούνται, εξεδόθησαν αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Ζ. Επιστροφή ΦΠΑ, Ε.Φ.Κ. και επιδότηση από ΟΑΕΔ

Η εταιρία έλαβε ποσό 996,665 ευρώ, μετά από προσωρινό έλεγχο από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. Μεγάλων Επιχειρήσεων, για αιτήσεις επιστροφής ΦΠΑ με βάση την ΠΟΛ 1073/2004 για την περίοδο 1-7/2012 και συμψήφισε τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις. Επίσης έχει ολοκληρωθεί προσωρινός έλεγχος από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. Μεγάλων Επιχειρήσεων, για αιτήσεις επιστροφής ΦΠΑ με βάση την ΠΟΛ 1073/2004 για την περίοδο 8-12/2012 συνολικού ποσού 739.000 ευρώ.

Επίσης η εταιρία έχει λάβει το 2012 επιστροφή Ε.Φ.Κ. συνολικής αξίας 395.777 ευρώ και επιδότηση από τον ΟΑΕΔ ποσού 257.277 ευρώ.

B.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.

Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Η εταιρία προχώρησε σε αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με την από 28/6/2012 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατά ποσό 2.040.000 ευρώ με την έκδοση τριάντα τεσσάρων χιλιάδων (34.000) νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής εξήντα (60,00) ευρώ. Μετά τα παραπάνω το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των δεκαέξι εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (16.500.000) ευρώ, διαιρούμενο σε διακόσιες εβδομήντα πέντε χιλιάδες (275.000) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής εξήντα (60,00) ευρώ.

B.3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΙΣ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

«LATIRUS LTD» ΚΑΙ Η ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΑΥΤΗΣ «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.»

1. ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.»

Για την επίτευξη αυτού του επιχειρηματικού σχεδίου, το οποίο υλοποιείται μέσω της Κυπριακής συγγενούς επιχείρησης Latirus Ltd, η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. και ο κος Ευάγγελος Χαϊδας προκειμένου να λάβουν και το υπόλοιπο ποσό των ευρώ 5.300.000 («ΙΚΤΙΝΟΣ Α.Ε.» ευρώ 4.157.673 και ΕΥΑΓ. ΧΑΙΔΑΣ ευρώ 1.142.327), που προβλέπεται στην σύμβαση μεταβίβασης του πλειοψηφικού πακέτου της ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. στην DOLPHINCI THIRTEEN LIMITED (θυγατρική 100% της DOLPHIN CAPITAL PARTHNER) έχουν υποχρέωση να διεκπεραιώσουν τα ακόλουθα:

- Να μεσολαθήσουν και να διαπραγματευτούν την αγορά συγκεκριμένης έκτασης, από τους ιδιοκτήτες 400 στρεμμάτων, για λογαριασμό της «ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ».

Έως 31/12/2012 είχαν αγορασθεί, κατόπιν μεσολαβήσεων και διαπραγματεύσεων, 758 στρέμματα συνολικά. Η μη απόλυτη ταύτιση ορισμένων εκτάσεων με την αρχική υποχρέωση προέκυψε λόγω αλλαγών στο σχεδιασμό ανάπτυξης της περιοχής, και στην αλλαγή της θέσεως της δημιουργίας του Golf, με αποτέλεσμα θεωρείται ότι έχει διεκπεραιωθεί ο όρος αυτός εφόσον η υποχρέωση της αγοράς των 400 στρεμμάτων έχει υπερκαλυφθεί. Το τίμημα της αγοράς των ως άνω εκτάσεων το οποίο έχει καταβληθεί από τους μετόχους της ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. με σταδιακές αυξήσεις

κεφαλαίων έχει να κινηθεί εντός προκαθορισμένου ορίων τιμών, που προβλέπει η σύμβαση και ως εκ τούτου δεν θα έχει ως συνέπεια την μείωση του οφειλόμενου ποσού.

- Να διεκπεραιώσουν την έκδοση των απαραίτητων αδειών για την εφαρμογή του επιχειρηματικού σχεδίου ως ακολούθως:

α) Την χορήγηση οικοδομικής άδειας ανέγερσης της ξενοδοχειακής μονάδος από την αρμόδια υπηρεσία πολεοδομίας του Δήμου Σητείας .

Η αρχιτεκτονική μελέτη, που είχε ανατεθεί στην Wimberly Allison Tong & Goo συνολικού κόστους ευρώ 910.000, έχει ολοκληρωθεί και έχει εγκριθεί από την αρμόδια Υπηρεσία του Ελληνικού Οργανισμού Τουρισμού (αρ.εγκρ.514126-39917-17/3/09). Η οικοδομική άδεια ανέγερσης της ξενοδοχειακής μονάδος πέντε αστέρων χορηγήθηκε στις 14/10/2009 με τον αριθμ. Άδειας 171 και αριθμ.πρωτ.336/09 από το τμήμα πολεοδομίας Σητείας. Η επένδυση έχει υπαχθεί στον αναπτυξιακό νόμο 3299 με την απόφαση 54479/27-12-2011.

β) Την χορήγηση της τελικής άδειας κατασκευής του καταφυγίου τουριστικών σκαφών από την αρμόδια Δ/ση Δημοσίων Έργων Περιφέρειας Κρήτης. Η επένδυση έχει υπαχθεί στον αναπτυξιακό νόμο 3299 με την απόφαση 57486/27-12-2011.

Ο σχετικός φάκελος έχει ελεγχθεί από την αρμόδια Δ/ση Τουριστικών λιμένων του Ελληνικού Οργανισμού Τουρισμού και έχει αποσταλεί στην αρμόδια τεχνική υπηρεσία (αρ.πρωτ.2384-9/2/2009) για τον έλεγχο του φακέλου και την χορήγηση της άδειας κατασκευής, η οποία έχει ληφθεί εντός του έτους 2010

γ) Την χορήγηση της βεβαίωσης του άρθρου 24 του νόμου 2508/1997 για την ιδιωτική πολεοδόμηση με το μηχανισμό ΠΕΡΠΟ της πράξης οικιστικής περιοχής στον Όρμο Φανερωμένης. Έχει εγκριθεί η προκαταρκτική περιβαλλοντική μελέτη (αρ. απόφασης Υ.ΠΕ.ΧΟ.Δ.Ε.125975-11/5/2007) και έχει υποβληθεί ο φάκελος της ιδιωτικής πολεοδόμησης (αρ.πρωτ.20179-16/5/2007) και μετά από πολλές γραφειοκρατικές διαδικασίες χορηγήθηκε η υπ' αριθμό πρωτ.49688/29-12-2012 και βεβαίωση του άρθρου 24 του Ν. 2508/1997 απαραίτητης για την λήψη της άδειας πολεοδόμησης. Η μελέτη πολεοδόμησης έχει ανατεθεί σε ειδικό πολεοδόμο και έχει συνταχθεί η μελέτη η οποία έχει προέλθει από το ΥΠΕΚΑ με τη υπ' αριθμό πρωτ. 7835/6-3-2012 απόφαση προκειμένου να συνεκτιμηθεί στο πλαίσιο έγκρισης της μελέτης περιβαλλοντικών επιπτώσεων, η οποία έχει ανατεθεί προς υποβολή.

δ) Τη δημιουργία δεύτερης οικιστικής περιοχής στη θέση Σόπατα-Μεσοράχη. Ο φάκελος της μελέτης για την έγκριση των προκαταρκτικών περιβαλλοντολογικών επιπτώσεων έχει συνταχθεί και έχει υποβληθεί στο ΥΠΕΧΩΔΕ (Αρ.Πρωτ.13207/ 1-4-2009) και έχουν εγκριθεί η ΠΠΕ με την απόφαση 150939/10-5-2010. Έχει υποβληθεί φάκελος της μελέτης για την χορήγηση βεβαίωσης του άρθρου 24 του νόμου 2508/1997 στην Δ/ση πολεοδομικού σχεδιασμού του ΥΠΕΚΑ με αριθμ.πρωτ.11240/11-3-2011.

ε) Τη δημιουργία γηπέδου Golf στη θέση Σώπατα - Μεσοράχη. Έχει ληφθεί η προκαταρκτική περιβαλλοντολογική έγκριση (απόφαση.168966-2607-26/6/2007). Περαιτέρω αποφάσεις για τη συνέχιση, τροποποίηση και υλοποίηση του Golf θα ληφθούν από την Dolphin Capital μετά την απόφαση του εφετείου Χανίων για το δασικό χαρακτηρισμό τμήματος της έκτασης.

Συνοπτικά λοιπόν και λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις, που αναλυτικά περιγράφουμε ανωτέρω, πιστεύουμε ότι ο επιχειρηματικό αυτό σχέδιο, εξελίσσεται ομαλά.

Σημειώνεται ότι το ποσό που αφορά την ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΙΑΣ Α.Ε. (ευρώ 4.157.673), θα καταχωρηθεί στα έσοδα της χρήσης, κατά την οποία θα γίνει επίτευξη των συμφωνηθέντων στόχων, και θα ωφελήσει τα αποτελέσματα της χρήσης εκείνης.

Γ. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2013

• ΤΟΜΕΑΣ ΜΑΡΜΑΡΟΥ

Στον τομέα του μαρμάρου υπάρχει μια γενικότερη ύφεση στην εσωτερική αγορά, λόγω της μείωσης που παρατηρείται στον κατασκευαστικό τομέα, γι' αυτό η εταιρία έχει δώσει έμφαση στις εξαγωγές. Η επιλογή να δοθεί εξαγωγικό χαρακτήρα στην εταιρία επιβεβαιώνεται από τα αποτελέσματα της επιχείρησης, διατηρώντας την υψηλή κερδοφορία των προηγούμενων ετών. Η διοίκηση αποφάσισε την ενδυνάμωση του τμήματος εξαγωγών και την ακόμη μεγαλύτερη στροφή προς τις εξαγωγές.

Στην εσωτερική αγορά απεφάσισε να δραστηριοποιηθεί στις εφαρμογές του μαρμάρου, στην κατασκευή χρηστικών αντικειμένων καθημερινής χρήσης, καθώς και διακοσμητικών αντικειμένων. Επίσης στις αρχιτεκτονικές εφαρμογές των διακοσμητικών πετρωμάτων σε κτίρια και πολυτελής κατοικίες υψηλών προδιαγραφών. Για το σκοπό αυτό δημιούργησε το τμήμα με το λογότυπο "ΙΚΤΙΝΟΣ ΜΑΡΜΑΡΩΝ" σε νέο εκθεσιακό χώρο στη Λ. Κηφισίας όπου παρέχει πέραν των υλικών και αρχιτεκτονικές λύσεις και εφαρμογές.

• ΤΟΜΕΑΣ ΑΙΟΛΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

Το αιολικό πάρκο ισχύος 19,8 MW που βρίσκεται στην περιοχή "Μεγαλοβούνι" στο Δήμο Νικηφόρου του Νομού Δράμας ολοκληρώθηκε καθώς έχουν ολοκληρωθεί και όλες οι διαδικασίες βελτίωσης και αναβάθμιση στα 22 MW λόγω δυνατοτήτων των ανεμογεννητριών αλλά και καλύτερης αντιμετώπισης των καιρικών φαινομένων.

Ο όμιλος στα πλαίσια του προγράμματος του για την δυναμική της παρουσία στις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας, έχει προγραμματίσει την ανάπτυξη νέων αιολικών πάρκων συνολικής ισχύος περίπου 150 - 200 MW, σε χρονικό ορίζοντα που θα προσδιορισθεί ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς. Η ανάπτυξη των νέων αυτών έργων έχει ήδη δρομολογηθεί έχουν ήδη κατατεθεί, στις αρμόδιες Αρχές, αιτήματα για έκδοση αδειών παραγωγής για αιολικά πάρκα συνολικής ισχύος 80 MW.

- **ΤΟΜΕΑΣ REAL ESTATE**

Οι δραστηριότητες του Ομίλου στον κλάδο του Real Estate μέσω της συγγενούς ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. δρομολογούνται προς την υλοποίηση τους, μετά την προσδοκώμενη ολοκλήρωση των εγκρίσεων και αδειών όπως αναφέρθηκαν παραπάνω στην παράγραφο Β31. Αποτέλεσμα αυτού θα είναι η μελλοντική αύξηση της αξίας των ακινήτων και η ανάλογη βελτίωση των αποτελεσμάτων επενδυτικής δραστηριότητας του Ομίλου.

Δ. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΟΤΕΡΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2013

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς και άλλους κινδύνους. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση τους, στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η Οικονομική Διεύθυνση παρακολουθεί και διαχειρίζεται τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, προσδιορίζει, εκτιμά και αντισταθμίζει εφόσον χρειαστεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Επίσης δεν εκτελεί κερδοσκοπικές συναλλαγές που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητες του Ομίλου. Ειδικότερα για τους κινδύνους αυτούς σημειώνουμε τα εξής:

1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος πραγματοποιεί το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του σε ευρώ, με συνέπεια να περιορίζεται ο άμεσος συναλλαγματικός κίνδυνος. Διενεργεί όμως και εμπορικές συναλλαγές σε διεθνές επίπεδο, εκτός του ευρώ και συνεπώς εκτίθεται σε μηδενικό συναλλαγματικό κίνδυνο προερχόμενο κυρίως από το Δολάριο Αμερικής. Οι συναλλαγές αυτές αφορούν ελάχιστο μέρος των δραστηριοτήτων και άρα ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι πολύ περιορισμένος.

2. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτόν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου του. Οι χονδρικές πωλήσεις του Ομίλου γίνονται με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας του, που διασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες με πιστωτική αξιοπιστία. Επιπρόσθετα, σημαντικό μέρος των απαιτήσεων από πελάτες του Ομίλου, ασφαλιζονται.

3. Κίνδυνος ρευστότητας

Οι ανάγκες ρευστότητας προσδιορίζονται για χρονικό διάστημα 6 μηνών και επαναπροσδιορίζονται σε μηνιαία βάση. Οι δε ανάγκες πληρωμών παρακολουθούνται σε εβδομαδιαία βάση.

Σε περιόδους μη επάρκειας της ρευστότητας η εταιρία έχει τη δυνατότητα χρηματοδότησης των αναγκών ρευστότητας της μέσω τραπεζικού δανεισμού από εγκεκριμένα όρια τα οποία διατηρεί με τράπεζες.

4. Δανεισμός - Κίνδυνος διακύμανσης Επιτοκίων

Ο Όμιλος παρακολουθεί και διαχειρίζεται τον δανεισμό του, προβαίνοντας σε συνδυασμένη χρήση βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού. Υπάρχουν εγκεκριμένα όρια χρηματοδοτήσεων και ικανοποιητικοί όροι συνεργασίας και τιμολόγησης των διαφόρων τραπεζικών εργασιών τα οποία βοηθούν στο περιορισμό του χρηματοοικονομικού κόστους του Ομίλου. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το μεγαλύτερο μέρος των δανείων του σε ευρώ με μεταβλητό επιτόκιο και μια ενδεχόμενη αύξηση του Euribor θα σημαίνει πρόσθετη χρηματοοικονομική επιβάρυνση. Επίσης η υλοποίηση της επένδυσης στην Αιολική Ενέργεια θα απαιτήσει πρόσθετο δανεισμό και άρα πρόσθετη χρηματοοικονομική επιβάρυνση.

5. Κίνδυνος αποθεμάτων-προμηθευτών

Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ. Η Διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και προβαίνει σε κατάλληλες απομειώσεις.

Επίσης, η Εταιρία θεωρεί ότι, η εξάρτηση από τους προμηθευτές είναι πολύ περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση μη σημαντικός για τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, καθώς δεν υπάρχει σημαντική εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές, κανένας εκ των οποίων δεν προμηθεύει την Εταιρία με προϊόντα σε ποσοστό άνω του 10% του συνόλου των αγορών της.

6. Εξάρτηση από Πελάτες

Η πελατειακή βάση του Ομίλου παρουσιάζει μεγάλη διασπορά και δεν υφίσταται κίνδυνος εξάρτησης από μεγάλους πελάτες. Ο Όμιλος στοχεύει στην ικανοποίηση όλο και μεγαλύτερου πλήθους πελατών αυξάνοντας αφενός την γκάμα των προϊόντων που διαθέτει και αφετέρου επιδιώκοντας την άμεση ικανοποίηση των αναγκών τους.

Ε. ΠΑΡΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΑΝΑΜΕΣΑ ΣΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΚΑΙ ΣΤΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΑΥΤΟΝ ΜΕΡΗ

Ως συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24 νοούνται, θυγατρικές εταιρείες, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς ή/και Διοίκηση με την εταιρεία, συγγενείς με αυτήν εταιρείες, καθώς επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διοικητικά στελέχη της εταιρείας. Η εταιρεία προμηθεύεται από τα συνδεδεμένα μέρη αγαθά και υπηρεσίες, ενώ και η ίδια προμηθεύει αγαθά και παρέχει υπηρεσίες σε αυτά. Οι πωλήσεις της εταιρείας προς τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως εμπορεύματα. Οι πωλήσεις υπηρεσιών προς την εταιρεία, αφορούν κυρίως υπηρεσίες επεξεργασίας μαρμάρων.

Οι αμοιβές στα μέλη του Δ.Σ. και στα Διοικητικά στελέχη, αφορούν αμοιβές για υπηρεσίες εξηρημένης εργασίας. Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24.

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	2012		2011		
		Αμοιβές Δ.Σ.	Μισθοδοσία	Αμοιβές Δ.Σ.	Μισθοδοσία	
Ευάγγελος Χαϊδάς	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό μέλος	283.845		339.231	-
Ιουλία Χαϊδά	Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό μέλος	55.385	96.909	36.923	98.346
Αναστασία Χαϊδά	Μέλος	Εκτελεστικό μέλος	55.385	61.918	36.923	52.317
Λυδία Χαϊδά	Μέλος	Εκτελεστικό μέλος	55.385	57.103	36.923	56.351
Ευθύμιος Χατζηστεφανίδης	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	1.050		1.500	-
Κίτσιου Κλεοπάτρα	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	1.050		1.500	-
Ταμαρέσης Ιωάννης	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	1.050		1.500	-
Κουρούμαλος Σπυρίδων	Σύζυγος της Ιουλίας Χαϊδά	-		73.007	-	71.440
Πομάριτσι Φραντζέσκο	Σύζυγος της Λυδίας Χαϊδά	-		78.307	-	78.154
Λοιπά διευθυντικά στελέχη				134.937	-	143.915
Σύνολο			453.150	502.181	454.500	500.524

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Πωλήσεις Εμπορ/των / υπηρεσίες				
Θυγατρικές	-	-	2.169	61.334
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη			-	-
Σύνολα	0	0	2.169	61.334
Λοιπά Έσοδα / Έξοδα				
Θυγατρικές	-	-	18.000	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	49.200	77.302	-	-
Σύνολα	49.200	77.302	18.000	0

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Αγορές Εμπορευμάτων / Υπηρεσιών				
Θυγατρικές	-	-	588.244	729.524
Σύνολα	0	0	588.244	729.524
Απαιτήσεις				
Θυγατρικές	-	-	2.051.907	2.730.576
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	10.444	-	-	-
Σύνολα	10.444	0	2.051.907	2.730.576
Υποχρεώσεις				
Θυγατρικές	-	-	57.050	57.050
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	-	-	-	-
Σύνολα	-	-	57.050	57.050

Με την συγγενή εταιρία Latirus Ltd δεν υπάρχουν διεταιρικές πωλήσεις και αγορές ούτε διεταιρικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Ενώ με την θυγατρική αυτής ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. υπήρξαν οι κάτωθι συναλλαγές:

Έσοδα για την ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ (ποσά σε ευρώ)

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Ενοίκια	1.200	5.502
Αμοιβές Διοικητικής και Λογιστικής υποστήριξης	48.000	72.300
Σύνολο	49.200	77.302

Ενώ δεν υπήρξαν πωλήσεις και αγορές καθώς και υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων στις αντίστοιχες περιόδους.

ΣΤ. Ακίνητα και εγκαταστάσεις του Ομίλου

Η μητρική εταιρεία έχει στην κατοχή της τα παρακάτω ακίνητα :

- Ακίνητο επί της οδού Λυκόβρυσης 7-Μεταμόρφωση εκτάσεως οικοπέδου 7.175 τ.μ. με βιομηχανοστάσιο 964 τμ και κτίριο γραφείων 738 τ.μ.
- Ακίνητα στο Μαρούσι επί της Αυτ. Ηρακλείου 56, ένα υπόγειο 112τμ και 6 υπόγειοι χώροι στάθμευσης 99 τ.μ.

Σημειώνεται ότι επί του ακινήτου της οδού Λυκόβρυσης 7, της εταιρείας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις ύψους ευρώ 6.500.000 (πρώτη υποθήκη) σε εξασφάλιση του κοινού ομολογιακού δανείου ύψους ευρώ 4.999.986 που υπογράφηκε με την EUROBANK στις 22/10/2008 (το υπόλοιπο είναι στις 31/12/2012 3.333.324 ευρώ), καθώς έχει εγγραφεί προσημειώσεις ύψους ευρώ 5.000.000 (δεύτερη υποθήκη) σε εξασφάλιση του κοινού ομολογιακού δανείου ύψους ευρώ 7.000.000 που υπογράφηκε με την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (το υπόλοιπο είναι στις 31/12/2012 5.125.000 ευρώ).

Ο Όμιλος εκτός των ακινήτων της μητρικής εταιρείας, έχει στην κατοχή της και:

- Ακίνητο στα Βριλήσσια, το 50% εξ' αδιαιρέτου οικοπέδου εκτάσεως 8.000 τμ στο οποίο έχει συσταθεί οριζόντιος ιδιοκτησία βάσει της οποίας κατέχει διαιρετή ιδιοκτησία επιφάνειας 4.000 τ.μ. με βιομηχανοστάσιο 891 τ.μ. (ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ).

Για τα πιο πάνω ακίνητα για το έτος 2012, η Εταιρία δεν προχώρησε σε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων της σύμφωνα με το Ν.2065/1992 για Φορολογικούς σκοπούς γιατί η αξία που εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία της είναι μεγαλύτερα από την αντικειμενική τους αξία, ενώ για τις ανάγκες των Δ.Λ.Π, έγινε εκτίμηση με ημερομηνία 31/12/2012 από την ανεξάρτητη εταιρία Colliers International Hellas και αποτυπώθηκε στις οικονομικές καταστάσεις (σημείωση Β.1.Β. της έκθεσης του ΔΣ).

Η εταιρεία λειτουργεί τα ακόλουθα μισθωμένα υποκαταστήματα και λατομεία.

Υποκαταστήματα : 1.Λ.Κηφισίας 112 – Μαρούσι Αττικής, 2.Ελαιώνας - Θήβα

Λατομεία : 1. ΒΩΛΑΚΑΣ ΔΡΑΜΑ, 2. ΠΛΑΤΑΝΟΤΟΠΟΣ ΚΑΒΑΛΑ, 3. ΘΑΣΟΣ ΚΑΒΑΛΑ, 4. ΝΕΣΤΟΥ ΚΑΒΑΛΑ

Z. Μερισματική πολιτική – Διάθεση καθαρών κερδών

Η Διοίκηση θεωρεί ότι σε συνθήκες οικονομικής αβεβαιότητας απαιτείται η ισχυροποίηση της κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας και μέσω της άσκησης συνεπούς μερισματικής πολιτικής. Σχετικά με τη διανομή μερίσματος για την χρήση 2012 η Διοίκηση της εταιρείας θα αποφανθεί σε επόμενο Διοικητικό Συμβούλιο για την πρόταση που θα φέρει προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος φορολογικού νομοσχεδίου, από το συνολικό διανεμόμενο μέρισμα θα παρακρατηθεί φόρος υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου με συντελεστή 25%.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν.4110/2013, μειώθηκε ο συντελεστής παρακράτησης στα μερίσματα σε 10%. Η διάταξη ισχύει για διανεμόμενα κέρδη που θα εγκριθούν από Γενικές Συνελεύσεις από 1/1/2014 και μετά.

Η. Πληροφορίες βάσει του Ν.3556/2007 άρθρου 4 παρ.7

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 11.432.040, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 28.580.100 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 0,40 η κάθε μια. Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χ.Α, στην κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης. Οι μετοχές της εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρίας.

Η μεταβίβαση των μετοχών της εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το καταστατικό της.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3556/2007.

Από τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας οι σημαντικές άμεσες και έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Ν. 3556/2007 είναι οι κάτωθι:

Ο κος ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΧΑΪΔΑΣ κατέχει με ημερομηνία 28/3/2012 ποσοστό 51,030 % του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με αριθμό μετοχών 14.584.467 ,η κα ΙΟΥΛΙΑ ΧΑΪΔΑ ποσοστό 5,279 % του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με αριθμό μετοχών 1.508.880 ,η κα ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΧΑΪΔΑ ποσοστό 5,265 % του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με αριθμό μετοχών 1.505.000 και κα ΛΥΔΙΑ ΧΑΪΔΑ ποσοστό 5,248 % του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με αριθμό μετοχών 1.500.000. Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου.

4. Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίσταται μετοχές της εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης δεν έχουν εκχωρηθεί δικαιώματα μετοχών με συνέπεια ενέχυρου.

6. Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της εταιρίας.

Δεν είναι γνωστή στην εταιρία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάσταση μελών του Δ.Σ. και τροποποίηση του καταστατικού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας αποτελείται από επτά (7) μέλη, τα οποία εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση για εξάχρονη θητεία.

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της εταιρίας για τον διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Εντός της χρήσης 2010 και μέχρι σήμερα δεν έχει ληφθεί απόφαση από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που να εκχωρεί αρμοδιότητα στο Διοικητικό Συμβούλιο για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών.

9. Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρία και η οποία τίθεται σε ισχύ τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρίας κατόπιν Δημόσιας Πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής.

Δεν υφίσταται τέτοια συμφωνία.

10. Κάθε συμφωνία που η εταιρία έχει συνάψει με τα Μέλη του Δ.Σ. ή με το προσωπικό της η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της Δημόσιας Πρότασης.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της εταιρίας με τα Μέλη του Δ.Σ. ή με το προσωπικό της η οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της Δημόσιας Πρότασης.

Θ. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης κυρίως μέσω της υιοθέτησης κανόνων όπως αυτές ορίζονται από την σχετική νομοθεσία, Ν. 3016/2002, 3693/2008, 3873/2010, 3884/2010.

Το σχετικό κείμενο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας με το υπ. αριθ. 535/28.3.2011 και είναι ανηρτημένο στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας στην διεύθυνση www.iktinος.gr.

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΙΑΣ Α.Ε. καθορίζει το σύστημα κανόνων, το οποίο διασφαλίζει τα συμφέροντα των μετόχων – επενδυτών και παράλληλα προστατεύει την Εταιρία από οποιονδήποτε έχει την πρόθεση ή / και την δυνατότητα να βάλει το προσωπικό του συμφέρον πάνω από το εταιρικό.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί την Διοίκηση της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της εταιρίας. Αποφασίζει για όλα τα ζητήματα που αφορούν την εταιρία, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Κύρια υποχρέωση και καθήκον των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ενίσχυση της αξίας της εταιρίας και η προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από επτά μέλη και εκλέχθηκε με την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29 Ιουνίου 2007, με εξαετή θητεία.

Οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ., καθώς και οι κάθε είδους πρόσθετες παροχές και αποζημιώσεις καθορίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Τα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου είναι τα κάτωθι :

- Ευάγγελος Χαϊδός του Νικολάου - Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος,
- Ιουλία Χαϊδά του Ευαγγέλου – Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος,
- Αναστασία Χαϊδά του Ευαγγέλου – Μέλος, Εκτελεστικό Μέλος,
- Λυδία Χαϊδά του Ευαγγέλου – Μέλος, Εκτελεστικό Μέλος,
- Ιωάννης Ταμαρέσης του Διονυσίου- Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος,
- Ευθύμιος Χατζηστεφανίδης του Σταύρου – Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος,
- Κλεοπάτρα Κίτσιου του Στεφάνου – Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος.

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελείται, από ελεγκτικούς μηχανισμούς και Δικλείδες Εσωτερικού Ελέγχου, που αποσκοπούν στην εύρυθμη, αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της Εταιρίας. Με την εφαρμογή ενός ικανοποιητικού Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου επιδιώκεται η διασφάλιση και η επίτευξη των στόχων της Διοίκησης, όπως ενδεικτικά:

- Η υλοποίηση της στρατηγικής και του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρίας, με αποτελεσματική διαχείριση των διαθεσίμων πόρων της,
- Η συστηματική παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων,
- Η δυνατότητα παραγωγής αξιόπιστων στοιχείων και λογιστικών καταστάσεων προσδιορισμού της οικονομικής κατάστασης της Εταιρίας,

Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου ευθύνεται για την αποτελεσματική λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και την ορθή εφαρμογή του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας.

Η Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου βάσει του Ν.3693/2008 και σε συνέχεια του Ν.3016/2002 "Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης", καθίσταται υποχρεωτική για όλες της εισηγμένες εταιρίες στο Χρηματιστήριο Αξιών, με αρμοδιότητες την παρακολούθηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας

των εσωτερικών ελεγκτών, την παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και τέλος, την επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαίτερος όσον αφορά την παροχή στην ελεγχόμενη οντότητα άλλων υπηρεσιών από τον νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

Η ανωτέρω επιτροπή αποτελείται από δύο τουλάχιστον μη εκτελεστικά μέλη και ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό. Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από την Γενική Συνέλευση, το δε ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος πρέπει να έχει αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

Τα Μέλη της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου είναι τα κάτωθι :

- Ιωάννης Ταμαρέσης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος,
- Ευθύμιος Χατζηστεφανίδης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος,
- Κλεοπάτρα Κίτσιου, Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΟΥΣ – ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Το Δ.Σ. πρέπει να μεριμνά για την καλή και διαρκή επικοινωνία με όλους τους μετόχους της εταιρίας. Προς την κατεύθυνση αυτή, στην εταιρία λειτουργεί το Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και το Τμήμα Εταιρικών Ανακοινώσεων, καθώς επίσης και ενεργή ιστοσελίδα, στην οποία δημοσιεύονται πλήθος χρησιμών πληροφοριών για τους μετόχους της εταιρίας.

Πέρα των ανωτέρω, ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, ο Οικονομικός Διευθυντής ή άλλα στελέχη κατά περίπτωση, δύνανται να παρίστανται σε συναντήσεις με κύριους μετόχους της εταιρίας.

ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας σύμφωνα με το Καταστατικό της, είναι το ανώτατο όργανο διοίκησης, η οποία αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν όλους τους μετόχους.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά σε τόπο και χρόνο που ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός του πρώτου εξαμήνου από την λήξη κάθε εταιρικής χρήσης.

Η σύγκληση της γενικής συνέλευσης καλείται 20 τουλάχιστον ημέρες πριν από την πραγματοποίηση της με πρόσκληση η οποία αναφέρει με σαφήνεια τον τόπο και χρόνο σύγκλησης, τα θέματα ημερήσιας

διάταξης και την διαδικασία που θα πρέπει να ακολουθήσουν οι μέτοχοι για να έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου. Η Πρόσκληση δημοσιοποιείται όπως ορίζει η νομοθεσία και αναρτάται και στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας.

Η Γενική Συνέλευση συνεδριάζει και βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίσταται και εκπροσωπείται το 1/5 του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που προβλέπεται αυξημένη απαρτία των 2/3 του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με το καταστατικό.

Οι μέτοχοι που συμμετέχουν στην γενική συνέλευση και έχουν δικαίωμα ψήφου εκλέγουν πρόεδρο και γραμματέα. Ακολουθώς συζητούνται τα θέματα ημερήσιας διάταξης και λαμβάνονται αποφάσεις επί των θεμάτων αυτών με απόλυτη πλειοψηφία.

Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται τηρούνται πρακτικά που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον γραμματέα της συνέλευσης.

Περίληψη των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης δημοσιοποιείται άμεσα στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας.

Το Δ.Σ. μεριμνά για την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων της εταιρίας, οι οποίοι θα πρέπει να είναι πλήρως ενημερωμένοι για όλα τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Βάσει του Νόμου 3884/2010, η εταιρία πρέπει να αναρτά στην ιστοσελίδα της είκοσι τουλάχιστον ημέρες πριν από την Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με:

- Την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης,
- Τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
- Τον συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρίας, που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο Κ.Ν. 2190/1920.

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται από το καταστατικό της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Μεταμόρφωση 28/03/2013

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Ευάγγελος Χαϊδάς

4. Ετήσιες Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2012

Οι συνημμένες ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**» στις 28.03.2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.iktinos.gr καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α., όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης, των χρηματοοικονομικών επιδόσεων και των ταμιακών ροών της Εταιρίας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

4.1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Πωλήσεις	26.790.633	29.485.632	24.458.852	27.364.787
Κόστος Πωληθέντων	(16.797.913)	(17.842.769)	(13.986.257)	(14.565.137)
Μικτό Κέρδος	9.992.720	11.642.863	10.472.596	12.799.649
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	1.396.667	982.912	831.556	383.471
Έξοδα διάθεσης	(2.809.135)	(2.616.210)	(2.809.135)	(2.599.961)
Έξοδα διοίκησης	(2.818.935)	(2.708.592)	(2.633.810)	(2.578.713)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(980.273)	(1.039.374)	(892.623)	(1.455.928)
Κέρδη Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	4.781.045	6.261.599	4.968.584	6.548.519
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	10.031	18.781	5.804	12.560
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(1.715.007)	(2.210.872)	(1.015.501)	(1.135.631)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(184.719)	(195.660)	(184.719)	(195.660)
Κέρδη / Ζημίες από συγγενείς εταιρίες	(472.537)	(1.056.068)	0	0
Καθαρά Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	2.418.813	2.817.779	3.774.168	5.229.788
Φόρος εισοδήματος	(773.289)	(1.325.553)	(821.267)	(1.321.864)
Καθαρά Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων	1.645.525	1.492.226	2.952.900	3.907.924
Λοιπά Συνολικά έσοδα				
Ζημιά από την επανεκτίμηση ακινήτων	(616.130)	0	(172.835)	0
Φόροι εισοδήματος στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων	48.308	0	34.568	0
Σύνολο Λοιπών Συνολικών εσόδων μετά φόρων	(567.822)	0	(138.267)	0
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	1.077.703	1.492.226	2.814.633	3.907.924
Κέρδη περιόδου αποδιδόμενα σε				
Ιδιοκτήτες Μητρικής	1.653.404	1.506.655	2.952.900	3.907.924
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	(7.880)	(14.428)	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα μετά από φόρους αποδιδόμενα σε				
Ιδιοκτήτες Μητρικής	1.128.541	1.506.655	2.814.633	3.907.924
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	(50.838)	(14.428)	-	-
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες Μετρικής	0,0579	0,0527	0,0985	0,1367
Κέρδη Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	7.834.307	9.200.716	6.009.636	7.472.665

4.2. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	
Ενεργητικό					
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματα πάγια	10.1	46.378.114	49.851.040	10.198.988	11.229.384
Υπεραξία επιχείρησης	10.2	2.299.306	2.299.306	0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10.3	772.576	835.064	329.383	363.786
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	10.4	0	0	20.381.377	18.341.377
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	10.5	6.358.817	6.800.706	1.431.260,47	1.400.612,47
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	10.6	1.117.460	884.814	784.124,66	700.612,91
Διαθέσιμα προς Πώληση Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	10.7	32.000	0	32.000	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10.8	56.174	55.224	37.424,62	36.474,62
		57.014.448	60.726.154	33.194.559	32.072.248
Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού					
Αποθέματα	10.9	11.848.904	10.529.341	11.825.731	10.494.735
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10.10	5.043.614	3.920.580	6.016.592	6.272.777
Λοιπές απαιτήσεις	10.11	4.012.510	6.133.248	3.419.347	5.391.762
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.12	651.964	968.312	644.893	926.176
		21.556.993	21.551.480	21.906.564	23.085.450
Σύνολο Ενεργητικού		78.571.441	82.277.634	55.101.122	55.157.698
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	10.13	11.432.040	11.432.040	11.432.040	11.432.040
Υπέρ το άρτιο	10.13	1.472.797	1.472.797	1.472.797	1.472.797
Αποθεματικό εύλογης αξίας	10.13	461.172	575.504	437.237	575.504
Λοιπά αποθεματικά	10.13	3.855.636	3.855.636	3.855.636	3.855.636
Αποτελέσματα εις νέο	10.13	9.167.691	8.496.419	8.844.470	6.463.172
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής		26.389.335	25.832.396	26.042.179	23.799.149
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές		(11.369)	39.466		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		26.377.967	25.871.862	26.042.179	23.799.149
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	10.14	16.300.234	19.368.324	7.278.234	8.458.324
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	10.15	15.433	346.796	15.433	346.796
Υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικές μισθώσεις	10.14	167.603	378.400	167.603	378.400
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	10.6	842.870	731.125	500.246	473.756
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	10.16	367.524	341.860	353.883	328.219
Επιχορηγήσεις	10.17	10.236.931	10.833.975	537.620	569.553
Προβλέψεις	10.18	341.916	338.522	312.558	310.351
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		28.272.511	32.339.003	9.165.576	10.865.399
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10.19	6.475.454	8.067.017	5.807.197	7.007.185
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	10.20	1.962.798	2.269.447	1.888.046	2.246.514
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	10.14	7.645.569	6.492.155	6.085.218	5.729.078
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	10.14	2.568.554	3.768.554	1.180.554	2.380.554
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	10.15	481.027	505.365	481.027	505.265
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικές μισθώσεις	10.14	262.226	255.034	262.226	255.034
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.21	4.312.120	2.351.852	4.116.966	2.186.266
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	10.18	213.215	357.345	72.133	183.254
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		23.920.963	24.066.769	19.893.367	20.493.150
Σύνολο Υποχρεώσεων		52.193.474	56.405.772	29.058.943	31.358.549
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		78.571.441	82.277.634	55.101.122	55.157.698

4.3. Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					Σύνολο	Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου 1/1/2011	11.432.040	1.472.797	575.504	3.275.515	8.998.890	25.754.747	53.895	25.808.641
Αποτέλεσμα Χρήσης 1/1 - 31/12/2011					1.506.655	1.506.655	(14.428)	1.492.226
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα για την Περίοδο 1/1 - 31/12/2011	0	0	0	0	1.506.655	1.506.655	(14.428)	1.492.226
Διανομή Μερισμάτων					(1.429.005)	(1.429.005)		(1.429.005)
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελέσματα εις νέον				580.121	(580.121)	0		0
Υπόλοιπα 31/12/2011	11.432.040	1.472.797	575.504	3.855.636	8.496.419	25.832.396	39.466	25.871.862
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου 1/1/2012	11.432.040	1.472.797	575.504	3.855.636	8.496.419	25.832.396	39.466	25.871.862
Αποτέλεσμα Χρήσης 1/1 - 31/12/2012					1.653.404	1.653.404	(7.880)	1.645.525
Μεταφορά Αποθεματικού			410.531		(410.531)	0		0
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής Εσώματων Ακίνητοποιήσεων			(571.797)			(571.797)	(44.329)	(616.126)
Φόρος Εισοδήματος που αντιστοιχεί στα Κονδύλια των Λοιπών Συνολικών Εσόδων			46.934			46.934	1.374	48.308
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα για την Περίοδο 1/1 - 31/12/2012	0	0	(114.333)	0	1.242.874	1.128.541	(50.835)	1.077.706
Διανομή Μερισμάτων					(571.602)	(571.602)		(571.602)
Υπόλοιπα 31/12/2012	11.432.040	1.472.797	461.172	3.855.636	9.167.691	26.389.336	(11.369)	26.377.967

4.5. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου 1/1/2011	11.432.040	1.472.797	575.504	3.275.515	4.564.373	21.320.230
Αποτέλεσμα Περιόδου 1/1 - 31/12/2011					3.907.923,90	3.907.924
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα για την Περίοδο 1/1 - 31/12/2011	0	0	0	0	3.907.924	3.907.924
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελέσματα εις νέον Διανομή Μερισμάτων				580.121	(580.121) (1.429.005)	0 (1.429.005)
Υπόλοιπα 31/12/2011	11.432.040	1.472.797	575.504	3.855.636	6.463.171	23.799.149
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου 1/1/2012	11.432.040	1.472.797	575.504	3.855.636	6.463.171	23.799.149
Αποτέλεσμα Περιόδου 1/1 - 31/12/2012					2.952.900	2.952.900
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων			(172.835)			(172.835)
Φόρος Εισοδήματος που αντιστοιχεί στα Κονδύλια των Λοιπών Συνολικών Εσόδων			34.568			34.568
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα για την Περίοδο 1/1 - 31/12/2012	0	0	(138.267)	0	2.952.900	2.814.633
Διανομή Μερισμάτων					(571.602)	(571.602)
Υπόλοιπα 31/12/2012	11.432.040	1.472.797	437.237	3.855.636	8.844.470	26.042.180

4.6. Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Έμμεση Μέθοδος)

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	2.418.813	2.817.779	3.774.168	5.229.788
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	3.053.262	2.939.118	1.041.052	924.146
Προβλέψεις	329.076	248.294	326.987	240.577
Συναλλαγματικές διαφορές	1.104	(26)	1.104	(26)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	310.468	1.093.489	367.270	1.060.969
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.712.699	2.405.402	1.013.294	1.331.291
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(1.319.563)	(179.748)	(1.330.996)	(201.417)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	632.357	989.542	1.863.253	(1.819.489)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	428.011	(162.897)	(1.301.801)	813.298
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.860.579)	(2.709.034)	(1.127.163)	(1.355.921)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.452.088)	(1.050.437)	(1.449.928)	(1.043.908)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.253.562	6.391.481	3.177.240	5.179.307
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(30.969)	(30.969)	(30.969)	(30.969)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(572.741)	(2.322.860)	(547.854)	(1.864.826)
Αγορές Διαθέσιμων προς Πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	(32.000)	0	(32.000)	0
Τόκοι εισπραχθέντες	4.331	18.781	104	12.560
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(631.379)	(2.335.048)	(610.719)	(1.883.235)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις επενδύσεων	0	5.700.403	0	136.843
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0	0	0	0
Εξοφλήσεις δανείων	(3.114.677)	(9.591.124)	(2.023.950)	(3.214.098)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(252.252)	(103.802)	(252.252)	(103.802)
Μερίσματα πληρωθέντα	(571.602)	(1.127.371)	(571.602)	(1.127.371)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(3.938.531)	(5.121.895)	(2.847.804)	(4.308.428)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(316.348)	(1.065.463)	(281.283)	(1.012.357)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	968.312	2.033.774	926.176	1.938.533
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου Σύνολο	651.964	968.312	644.893	926.176

5. Πληροφορίες για τον Όμιλο

5.1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρία Ικτίνος Ελλάς είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία και αποτελεί τη μητρική εταιρία του ομίλου. Ιδρύθηκε στις 12/03/1974 από τον Αρχιτέκτονα Μηχανικό Ευάγγελο Νικ. Χαϊδά, ο οποίος παραμένει και σήμερα ο κύριος μέτοχος. Λειτουργεί με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΑΡΜΑΡΩΝ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» (Φ.Ε.Κ. 244-12/3/1974 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.). Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό μητρώου Α.Ε. 2304/06/Β/86/53.

Η έδρα του Ομίλου, βρίσκεται στο Μεταμόρφωση Αττικής, (οδός Λυκοβρύσεως 7, Τ.Κ. 144 52). Οι μετοχές της εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών το 2000. Στις 21-23/2/2000 πραγματοποιήθηκε η Δημόσια Εγγραφή της Εταιρείας όπου διατέθηκαν 460.000 νέες μετοχές με Δημόσια Εγγραφή και 22.500 με Ιδιωτική Τοποθέτηση ονομαστικής αξίας Δρχ. 200 και τιμή διάθεσης Δρχ. 3.000. Η έκδοση καλύφθηκε 513 φορές. Στις 15/3/2000 άρχισε η διαπραγμάτευση των μετοχών της). Με την Γενική Συνέλευση από 29/06/2007 η εταιρία προχώρησε στην επέκταση του σκοπού στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Η αξιοποίηση των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και ειδικότερα της αιολικής ενέργειας, θα προσδώσει στην εταιρία μια σταθερή μακρόχρονη και αποδοτική επένδυση.

Η διάρκειά της Εταιρείας ύστερα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, στις 12/01/1999, παρατάθηκε μέχρι τις 11/03/2049. Ο κ. Ευάγγελος Χαϊδάς είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας.

5.2. Φύση Δραστηριοτήτων

Ο σκοπός της εταιρείας όπως αυτός ορίζεται στο **άρθρο 2** του καταστατικού της εταιρείας έχει ως ακολούθως:

Σκοπός της Εταιρείας είναι :

- Η εκμετάλλευση γενικά λατομείων μαρμάρων, γρανιτών, διακοσμητικών πετρωμάτων, αδρανών υλικών και συναφών υλών και υποπροϊόντων τους καθώς και η έρευνα διάνοιξη και διαμόρφωση ή εκμετάλλευση των λατομείων αυτών με εργολαβική ή οποιασδήποτε άλλης μορφής σχέση καθώς και η παροχή υπηρεσιών τεχνογνωσίας.
- Η κοπή και η με οποιονδήποτε τρόπο επεξεργασία των προϊόντων αυτών.
- Η εξαγωγή των ως άνω προϊόντων εις το εξωτερικό.
- Η εμπορία των ως άνω προϊόντων στο εσωτερικό.

- Η ενέργεια κάθε παρόμοιας ή συναφούς εμπορικής δραστηριότητας η οποία έχει σχέση με τα προαναφερόμενα αντικείμενα.
- Η σύναψη συμβάσεων έργων, για την τοποθέτηση όλων των προαναφερόμενων προϊόντων σε πάσης φύσεως οικοδομικά έργα τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό.
- Η κατασκευή παντός είδους οικοδομών, σε ιδιόκτητα ή ξένα ακίνητα, ιδιαίτερος δε κατά το γνωστό και σύνηθες στις συναλλαγές σύστημα της αντιπαροχής, η αγορά και η πώληση ακινήτων, η ανάληψη πάσης φύσεως τεχνικών έργων ή μελετών, σε συνδυασμό ή και ξεχωριστά τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό για λογαριασμό νομικών ή φυσικών προσώπων του Δημοσίου, Δημόσιων Οργανισμών καθώς και Οργανισμών κοινής ωφέλειας, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου κλπ. καθώς και η βιομηχανία οικοδομικών υλών και γενικότερα υλικών τεχνικών έργων.
- Η άσκηση πάσης φύσεως Τουριστικών Επιχειρήσεων ιδιαίτερος δε αυτών για κατασκευή και εκμετάλλευση ξενοδοχείων ύπνου και φαγητού, ξενώνων, περιπτέρων, οικισμών, πλαζ και γενικά παραλιακών η μη χώρων στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό και μάλιστα είτε σε ιδιόκτητα ακίνητα είτε σε μισθωμένα.
- Η ανάληψη πάσης φύσεως και παντός αντικειμένου εμπορικών αντιπροσωπειών καθώς και η εκπροσώπηση διαφόρων οίκων και επιχειρήσεων του εσωτερικού ή του εξωτερικού καθώς και η επί προμήθεια διάθεση παντός αντικειμένου όλων των συναφών με τον σκοπό της εταιρείας.
- Η παραγωγή και εμπορία οικοδομικών υλικών, η εισαγωγή αυτών καθώς και η εξαγωγή τους.
- Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (Α.Π.Ε.), όπως η αιολική ενέργεια, η ηλιακή ενέργεια, η ενέργεια κυμάτων, η παλιρροϊκή ενέργεια, η βιομάζα, τα αέρια που εκλύονται από χώρους υγειονομικής ταφής και από εγκαταστάσεις βιολογικού καθαρισμού, τα βιοαέρια, η γεωθερμική ενέργεια, η υδραυλική ενέργεια που αξιοποιείται από υδροηλεκτρικούς σταθμούς καθώς και η φωτοβολταϊκή ενέργεια.
- Η με οποιονδήποτε τρόπο και υπό οποιανδήποτε νομική μορφή συμμετοχή σε οποιοσδήποτε συναφείς παρόμοιες ή όμοιες επιχειρήσεις, οι οποίες λειτουργούν ατομικά ή υπό εταιρική μορφή που έχουν ήδη συσταθεί ή πρόκειται να συσταθούν είτε απ' αυτήν είτε από άλλα πρόσωπα με όμοιους ή συναφείς με αυτούς που αναφέρονται στο παρόν άρθρο σκοπούς.
- Όλοι οι αναφερόμενοι σκοποί της εταιρείας ενεργούνται τόσο στο εσωτερικό της Ελλάδας όσο και σε οποιαδήποτε άλλη χώρα του εξωτερικού.

Με την έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της από 20η Μαρτίου 2012 έγινε επέκταση σκοπού της Εταιρείας ως ακολούθως :

- <<Παραγωγή και εμπορία γεωργικών προϊόντων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό είτε αυτά παράγονται στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό καθώς και η με οποιονδήποτε τρόπο και υπό οποιανδήποτε νομική μορφή συμμετοχή σε οποιοσδήποτε συναφείς παρόμοιες ή όμοιες επιχειρήσεις, οι οποίες λειτουργούν ατομικά ή υπό εταιρική μορφή που έχουν ήδη συσταθεί ή πρόκειται να συσταθούν είτε απ'

αυτήν είτε από άλλα πρόσωπα με όμοιους ή συναφείς με αυτούς που αναφέρονται στο παρόν άρθρο σκοπούς>>.

Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται, σήμερα, η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. είναι ο κλάδος εξόρυξης μαρμάρων, επεξεργασίας και εμπορίας μαρμάρων και γρανιτών και λοιπών διακοσμητικών.

5.3. Συμμετοχές σε άλλες εταιρίες

Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. συμμετέχει στις εξής εταιρίες:

ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1981 ως Ε.Π.Ε. ενώ το 1986, μετατράπηκε σε Α.Β.Ε.Ε. Έχει έδρα στο Δήμο Βριλησίων Αττικής, οδός Τήνου 12Α. Βασικό αντικείμενο εργασιών της είναι η επεξεργασία μαρμάρων, κυρίως σχίσιμο όγκων, για τρίτους (εργασίες φασόν) καθώς και η εξαγωγή των ως άνω προϊόντων στο εξωτερικό, κάθε παρόμοια ή συναφής εργασία, η οποία έχει σχέση με τα προαναφερθέντα αντικείμενα. Τέλος αντικείμενο εργασίας αποτελεί και η σύναψη συμβάσεων έργων, για την τοποθέτηση όλων των προαναφερόμενων προϊόντων σε πάσης φύσεως οικοδομικά έργα.

ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ Ε.Π.Ε.

Η εταιρεία ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Ε.Π.Ε. ιδρύθηκε το 1999. Η ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ Ε.Π.Ε. έχει έδρα στην Μεταμόρφωση Αττικής και τα γραφεία της βρίσκονται στην οδό Λυκόβρυσσης 7. Σκοπός της εταιρείας είναι η ανάπτυξη δικτύου πωλήσεων και μαρμάρων στο εξωτερικό. Το επιχειρηματικό της σχέδιο έχει εγκριθεί από το υπουργείο Ανάπτυξης και έχει ενταχθεί στις επιχορηγήσεις του Επιχειρησιακού Προγράμματος Βιομηχανίας (υποπρόγραμμα 4, μέτρο 2, δράση 9 – Δίκτυα CLUSTERS) Στην εταιρεία συμμετέχει η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ με ποσοστό 25% και η ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ με ποσοστό 5%. Το υπουργείο Ανάπτυξης έχει απορρίψει την έγκριση των επιχορηγήσεων και η ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ Ε.Π.Ε. έχει προσφύγει στο Συμβούλιο Επικρατείας. Σημειώνεται ότι η υπόθεση εκδικάστηκε στις 1 Δεκεμβρίου 2011 και η εισήγηση του δικαστού (εισηγητή) ήταν υπέρ της Εταιρείας. Αναμένεται η έκδοση της απόφασης.

VIS LAPIS Ε.Π.Ε.

Η VIS LAPIS Ε.Π.Ε., στην οποία η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. συμμετέχει στο μετοχικό της κεφάλαιο με ποσοστό 99,7%, ιδρύθηκε στις 12/05/2005 αποσκοπώντας στην επέκταση των δραστηριοτήτων στην ανάληψη έργων και στην κατασκευή ειδικών εφαρμογών μαρμάρου. Σκοπός της VIS LAPIS Ε.Π.Ε. είναι η αγορά πώληση και εν γένει εμπορία παντός είδους προϊόντων μαρμάρων, γρανιτών, πλακιδίων και λοιπών

διακοσμητικών πετρωμάτων, η παροχή υπηρεσιών τεχνογνωσίας και η ανάληψη εφαρμογών σε πάσης φύσεως τεχνικά έργα των ανωτέρω προϊόντων.

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.

Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε., στα πλαίσια της άμεσης δραστηριοποίησης της στην αιολική ενέργεια, αγόρασε σε ποσοστό 100% (έναντι συνολικού κόστους ευρώ 2.449.500) στις 21/12/2007, την εταιρεία με την επωνυμία ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε. η οποία έχει σκοπό την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με οποιοδήποτε νόμιμο τρόπο ή μέσο και ιδίως της ηλεκτρικής ενέργειας που προέρχεται από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

LATIRUS ENTERPRISES LIMITED

Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. αγόρασε (έναντι ποσού ευρώ 8.283) στις 12/12/2006, την Κυπριακή εταιρεία με την επωνυμία LATIRUS ENTERPRISES LIMITED και στη οποία μεταβίβασε το πακέτο μετοχών της ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. το οποίο κατείχε. Στην συνέχεια έγινε αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου υπέρ το άρτιο (το συνολικό ποσό της αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και υπέρ το άρτιο ανήλθε σε ευρώ 9.126.557) στην οποία συμμετείχε η εταιρία DolphinCI Thirteen Limited της Κύπρου, θυγατρική κατά 100% της επενδυτικής εταιρείας Dolphin Capital Investors LTD εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου (AIM). Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε., μετά από αυτό και από την απευθείας πώληση μετοχών διατήρησε συμμετοχή ποσοστού (20,344%) των μετοχών.

Κατά το έτος 2011 με την Τακτική Γενική Συνέλευση της από 29/6/2011 αποφασίστηκε αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ύψους 1.071.418,28 ευρώ με έκδοση νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 1,24 ευρώ εκάστη με αναλογία δικαιώματος μιας νέας μετοχής για κάθε δέκα παλιές μετοχές, με τμηματική καταβολή εντός πέντε ετών.

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΕΓΑ ΪΣΩΜΑ Α.Ε.

Η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε., στα πλαίσια της δραστηριοποίησης της στην αιολική ενέργεια, προχώρησε σε σύσταση της «Αιολική Μέγα Ϊσωμα Ανώνυμη Εταιρεία παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας» με την υπ' αριθμό 8497/21-1-2010 πράξη σύστασης, σε ποσοστό 100%, η οποία έχει σκοπό την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με οποιοδήποτε νόμιμο τρόπο ή μέσο και ιδίως της ηλεκτρικής ενέργειας που προέρχεται από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Η Αιολική Μέγα Ϊσωμα συμπεριλήφθηκε για πρώτη φορά στην ενοποίηση του 2010. Το παραπάνω γεγονός δεν επέφερε μεταβολή συνολικά σε ποσοστό άνω του 25% στον Κύκλο Εργασιών ή /και στα Αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ή/και στα Ϊδια Κεφάλαια των μετόχων της εταιρείας.

5.4. Εταιρείες που συμμετέχουν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου

Οι εταιρείες οι οποίες συμμετέχουν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	Λυκόβρυσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	Μητρική	Ολική Ενοποίηση
ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	Τήνου 12Α, Βριλήσσια Αττικής	90,00%	Ολική Ενοποίηση
ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ Ε.Π.Ε.	Λυκόβρυσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	30,00%	Ολική Ενοποίηση
VIS LAPIS Ε.Π.Ε.	Τήνου 12Α, Βριλήσσια Αττικής	99,70%	Ολική Ενοποίηση
ΙΔΕΗ Α.Ε.	Παγγαίου 7 Δράμα	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΜΕΓΑ ΙΣΩΜΑ ΑΕ	Λυκόβρυσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	100,00%	Ολική Ενοποίηση
LATIRUS Ltd	Φλωρίνης 11-Λευκώσια	20,344%	Καθαρή θέση

Στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής οι θυγατρικές εταιρείες αποτιμούνται στην αξία κτήσεως.

Η Καλλιτεχνοκράτης Ε.Π.Ε. ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης διότι η μητρική εταιρεία κατέχει τον έλεγχο.

Βάσει του Δ.Λ.Π. 27 § 13. σύμφωνα με το οποίο: «Ο έλεγχος τεκμαίρεται ότι υπάρχει, όταν περισσότερο από το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου μιας οικονομικής οντότητας ανήκει, άμεσα ή έμμεσα μέσω θυγατρικών, στη μητρική εταιρία, εκτός αν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, μπορεί να αποδειχθεί καθαρά ότι τέτοια κυριότητα δεν συνιστά έλεγχο. Έλεγχος επίσης υπάρχει και αν ακόμα η μητρική εταιρία κατέχει το ήμισυ ή λιγότερο των δικαιωμάτων ψήφου μιας οικονομικής οντότητας, όταν υπάρχει:

- (α)** δικαίωμα ελέγχου που υπερβαίνει το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου, δυνάμει συμφωνίας με άλλους επενδυτές,
- (β)** το δικαίωμα να κατευθύνει την οικονομική και επιχειρηματική πολιτική της άλλης οικονομικής οντότητας, σύμφωνα με καταστατικό ή συμβατικό όρο,
- (γ)** το δικαίωμα να διορίζει ή να παύει την πλειονότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλου ισοδυνάμου διοικητικού οργάνου που διοικεί την οικονομική οντότητα ή
- (δ)** το δικαίωμα επηρεασμού της πλειοψηφείας στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. ή ισοδυνάμου προς αυτό διοικητικού οργάνου που διοικεί την οικονομική οντότητα.»

Η Εταιρεία έχει την ουσιαστική και τυπική διοίκηση της εν λόγω θυγατρικής Εταιρείας, γιατί α) Η κα Ιουλία Χαιδά (αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της Μητρικής Εταιρείας) είναι εκκαθαριστής της θυγατρικής εταιρείας Καλλιτεχνοκράτης Ε.Π.Ε. με δικαίωμα υπογραφής από μόνη της όλων των πράξεων διοίκησης που επιτρέπει το καταστατικό (εκτός δηλαδή για όσα θέματα είναι αρμόδια η συνέλευση των εταίρων). β) Η εταιρεία από την ίδρυση της έως σήμερα, στεγάζεται στους ίδιους χώρους με την Μητρική Εταιρεία και η ουσιαστική λειτουργία της γίνεται με την βοήθεια των διοικητικών και οικονομικών υπηρεσιών της Μητρικής.

6. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

6.1 Γενικό πλαίσιο κατάρτισης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή γηπέδων και κτιρίων, χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παράγωγων χρηματοοικονομικών στοιχείων) σε εύλογες αξίες μέσω του αποτελέσματος.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ομίλου. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη σημείωση 6.3.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της χρήσης 2011 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

6.2. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

6.2.1. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2012 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

- **Τροποποιήσεις ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις μεταφοράς χρηματοοικονομικών μέσων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011)**

Σκοπός της τροποποίησης είναι να επιτρέψει στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων να βελτιώσουν την κατανόησή τους αναφορικά με τις συναλλαγές μεταφοράς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και των πιθανών επιπτώσεων των οποιονδήποτε κινδύνων που μπορεί να παραμείνουν στην οντότητα που έχει πραγματοποιήσει τη μεταφορά των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επίσης, η τροποποίηση απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις στην περίπτωση που ένα δυσανάλογο ποσό των συναλλαγών μεταφοράς έχει πραγματοποιηθεί προς το τέλος της περιόδου αναφοράς. Ο Όμιλος δεν

αναμένει η τροποποίηση αυτή να έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Νοέμβριο του 2011.

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 12 «Αναβαλλόμενος Φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012)**

Τον Δεκέμβριο του 2010 εκδόθηκε η παρούσα τροποποίηση του ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος». Η τροποποίηση αυτή παρέχει χρήσιμες οδηγίες αναφορικά με τις περιπτώσεις στοιχείων του ενεργητικού αποτιμώμενα στις εύλογες αξίες σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 40 «Επενδυτικά ακίνητα» τα οποία ανακτώνται μέσω της χρήσης ή μέσω της πώλησής τους. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» - Έντονος υπερπληθωρισμός / Αφαίρεση των σταθερών ημερομηνιών αναφορικά με τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011)**

Οι σχετικές τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» εκδόθηκαν τον Δεκέμβριο του 2010. Οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν αναφορές σε σταθερές ημερομηνίες αναφορικά με τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ με τον ορισμό της «ημερομηνίας μετάβασης στα ΔΠΧΑ». Ορίζει τις προϋποθέσεις αναφορικά με το πώς μία επιχείρηση παρουσιάζει τις Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ μετά από μία περίοδο, που η επιχείρηση δεν μπορούσε να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ γιατί το λειτουργικό της νόμισμα υπόκειντο σε σοβαρό υπερπληθωρισμό. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται από την 01/07/2011. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

6.2.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων, αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» – Παρουσίαση στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012)**

Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Οι τροποποιήσεις αυτές αναφέρονται στον τρόπο παρουσίασης στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Ιούνιο του 2012.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015)**

Το IASB προχώρησε στις 12/11/2009 στην έκδοση νέου Προτύπου, του αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» το οποίο και σταδιακά θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Σημειώνεται ότι τον Οκτώβριο του 2010 το IASB προέβη στην έκδοση προσθηκών αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που η οικονομική οντότητα έχει επιλέξει να αποτιμά σε εύλογες αξίες. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των συμβατικών ταμειακών ροών του στοιχείου αυτού. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει αναταξινομήσεις, εκτός από τις περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση απαιτείται να αναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9 όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Εντούτοις, η Διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Η Διοίκηση του Ομίλου θα εξετάσει την πρόωρη εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, αφού προηγηθεί η σχετική έγκριση του Προτύπου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το παρόν Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Κοινοί Διακανονισμοί» (Joint Arrangements), ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Επιχειρήσεις», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζονται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Μάιο του 2011 το IASB εξέδωσε τρία νέα Πρότυπα και συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12. Το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» αναφέρει ένα μοντέλο ενοποίησης που καθορίζει τον έλεγχο ως τη βάση για την ενοποίηση όλων των τύπων επιχειρήσεων. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και την ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση – Οικονομικές Μονάδες Ειδικού Σκοπού». Το ΔΠΧΑ 11 «Κοινοί Διακανονισμοί» καθορίζει τις αρχές αναφορικά την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των μελών που συμμετέχουν σε έναν κοινό διακανονισμό (joint arrangement). Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Μονάδες – Μη Νομισματικές Συνεισφορές από Μέλη μίας Κοινοπραξίας». Το ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε Άλλες Επιχειρήσεις» συνενώνει, εμπλουτίζει και αντικαθιστά τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις θυγατρικές, τις από κοινού ελεγχόμενες επιχειρήσεις, τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις. Ως συνέπεια των ανωτέρω νέων Προτύπων, το IASB εξέδωσε επίσης το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 με τίτλο ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και το τροποποιημένο ΔΛΠ 28 με τίτλο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Τα νέα Πρότυπα έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Τα προαναφερθέντα Πρότυπα εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση σε Εύλογες Αξίες» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Μάιο του 2011 το IASB προέβη στην έκδοση του ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση σε Εύλογες Αξίες». Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει τον ορισμό της εύλογης αξίας και παρουσιάζει σε ένα ενιαίο πρότυπο το πλαίσιο αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 13 εφαρμόζεται στις περιπτώσεις που άλλα ΔΠΧΑ απαιτούν ή επιτρέπουν την αποτίμηση στοιχείων σε εύλογες αξίες. Το ΔΠΧΑ 13 δεν εισάγει νέες απαιτήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μίας υποχρέωσης. Επιπλέον, δεν αλλάζει το τι ορίζουν άλλα Πρότυπα αναφορικά με τα ποια στοιχεία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και δεν αναφέρεται στον τρόπο παρουσίασης των μεταβολών της εύλογης αξίας στις Οικονομικές Καταστάσεις. Το νέο Πρότυπο έχει εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Το προαναφερθέν Πρότυπο εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». Οι τροποποιήσεις αυτές σκοπό έχουν να βελτιώσουν θέματα αναγνώρισης και Ετήσιες Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012

γνωστοποίησης απαιτήσεων αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι νέες τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013 με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Ιούνιο του 2012.

- **ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες Απογύμνωσης (Stripping Costs) στην Παραγωγική Φάση του Επίγειου Ορυχείου» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Οκτώβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση της ΕΔΔΠΧΑ 20. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει πότε η παραγωγή εξόρυξης θα πρέπει να οδηγεί στην αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού και πώς πρέπει να αποτιμάται το εν λόγω στοιχείο τόσο κατά την αρχική αναγνώριση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» προκειμένου να παράσχει διευκρινήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις του Προτύπου αναφορικά με τις περιπτώσεις συμψηφισμού. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις» – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB δημοσίευσε νέες απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων, να διενεργούν με καλύτερο τρόπο συγκρίσεις μεταξύ οικονομικών καταστάσεων που δημοσιεύονται βάσει των ΔΠΧΑ και αυτών που δημοσιεύονται βάσει των US GAAP. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες/εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» - Κρατικά δάνεια (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Μάρτιο του 2012, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης του ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία οι υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ που έχουν λάβει κρατικά δάνεια με προνομιακό επιτόκιο, έχουν την δυνατότητα της μη αναδρομικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ στην απεικόνιση αυτών των δανείων κατά την μετάβαση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2009 - 2011 (έκδοση τον Μάιο του 2012 – οι τροποποιήσεις ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Το IASB προχώρησε τον Μάιο του 2012 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2009 - 2011», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 5 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικές και δεν έχουν ουσιαστική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Οι παρούσες τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Οδηγός Μετάβασης: Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Κοινοί Διακανονισμοί, Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Επιχειρήσεις (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12) (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Ιούνιο του 2012, το IASB προέβη στην εν λόγω έκδοση η οποία παρέχει διευκρινίσεις αναφορικά με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 10. Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπλέον πρόσθετες διευκολύνσεις κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 μειώνοντας τις απαιτήσεις παροχής προσαρμοσμένων συγκριτικών πληροφοριών μόνο κατά την προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Επιπλέον, αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις για μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις, οι τροποποιήσεις αφαιρούν την απαίτηση παρουσίασης συγκριτικής πληροφόρησης για τις περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Οι παρούσες τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Επενδυτικές Οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 ΚΑΙ ΔΛΠ 27) (εφαρμόζεται για της ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Οκτώβριο του 2012, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΛΠ 27. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή στην κατηγορία «επενδυτικές οντότητες». Το IASB χρησιμοποιεί τον όρο «Επενδυτικές Οντότητες» για να αναφερθεί σε όσες δραστηριοποιούνται αποκλειστικά στην επένδυση κεφαλαίων για τις αποδόσεις από την υπεραξία του κεφαλαίου, για εισόδημα από επενδύσεις ή και τα δύο. Οι επενδυτικές οντότητες θα πρέπει να αξιολογούν την απόδοση των επενδύσεών τους με βάση την εύλογη αξία. Στην εν λόγω κατηγορία μπορούν να συμπεριληφθούν εταιρίες ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων,

οργανισμοί διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ιδιωτικά συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια και λοιπά επενδυτικά κεφάλαια. Ορίζεται, ως εξαίρεση στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 σχετικά με την ενοποίηση, ότι οι επενδυτικές οντότητες θα επιμετρούν συγκεκριμένες θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και δεν θα τις ενοποιούν, παραθέτοντας τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014, ενώ προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Οι παρούσες τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

6.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων. Επηρεάζουν επίσης τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά της περιόδου. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις της Διοίκησης είναι οι ακόλουθες:

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας / ασώματων πάγιων στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή

Ο Όμιλος διενεργεί τον σχετικό έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας και των ασώματων πάγιων στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Προκειμένου να γίνει ο έλεγχος απομείωσης γίνεται προσδιορισμός της αξίας χρήσης (value in use) των μονάδων παραγωγής ταμειακών ροών στις οποίες έχει κατανεμηθεί η υπεραξία. Ο εν λόγω προσδιορισμός της αξίας χρήσης απαιτεί να γίνει μία εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών της κάθε σημαντικής μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών και να επιλεγεί το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική

αντίληψη των ανωτέρω. Παρότι η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί αξιόπιστα, οι εταιρίες του ομίλου χρησιμοποιώντας στατιστικά στοιχεία από φορολογικούς ελέγχους παρελθόντων ελεγμένων φορολογικά χρήσεων, έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για τις ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων.

Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που είχαν αρχικά καταχωρηθεί, διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στη χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί φορολογικών ζημιών

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωρισθεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης του Ομίλου, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σε σχέση με συγκεκριμένους πελάτες όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη της σχετικής απαίτησης στο σύνολο της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής και λαμβάνοντας υπόψη τα στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάση επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωσης προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμηση τους.

Ενδεχόμενα στοιχεία του ενεργητικού και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά τη οικονομική θέση του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου του 2012. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που

σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Ομίλου στο μέλλον.

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της εταιρίας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση Την 31η Δεκεμβρίου 2012 η διοίκηση της εταιρίας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

Απομείωση ενσώματων παγίων στοιχείων

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα ταμειακής ροής και να επιλέξει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

7. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες.

7.1. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν 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

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην εκμετάλλευση λατομείων μαρμάρων (εξόρυξη και Εμπορεία Μαρμάρων). Γεωγραφικά ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια, στην Ευρωζώνη και σε Λοιπές Χώρες.

7.2. Ενοποίηση

Θυγατρικές: Είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η Ικτίνος Ελλάς αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Ειδικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΑ (1η Ιανουαρίου 2004) χρησιμοποιήθηκε η εξαίρεση του ΔΠΧΑ 1 και δεν εφαρμόστηκε

αναδρομικά η μέθοδος της εξαγοράς. Στα πλαίσια της παραπάνω εξαίρεσης η Εταιρεία δεν επαναυπολόγισε το κόστος κτήσης των θυγατρικών που είχαν αποκτηθεί πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ, ούτε την εύλογη αξία των αποκτηθέντων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, ούτε έχει αναγνωρίσει υπεραξία (goodwill) στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Συγγενείς: Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν θεωρούνται ότι χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία της επενδύτριας επιχείρησης στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδύομενης επιχείρησης και μειώνεται με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα.

Όσον αφορά την υπεραξία απόκτησης, αυτή μειώνει την αξία της συμμετοχής με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης, όταν μειώνεται η αξία της.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γέννη εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

7.3. Μετατροπή ξένου νόμισματος

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας και όλων των θυγατρικών της. «Λειτουργικό» είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος και βάση του οποίου επιμετρώνται τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου.

Οι συναλλαγές σε ξένα νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

7.4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες τεκμαρτού κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση εύλογων αξιών κατά την ημερομηνίες μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μετά την αρχική αναγνώριση τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και η θετική διαφορά καταχωρείται σε λογαριασμό καθαρής θέσης «Διαφορές αναπροσαρμογής», ενώ η αρνητική στο βαθμό, που δεν συμψηφίζεται με αντίστοιχο αποθεματικό, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	12,5 - 20 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6,6 - 8,3 έτη
Αυτοκίνητα	5 - 6,6 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3 - 5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού,

που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

Κόστος Αποκατάστασης Λατομείων – Αιολικών Πάρκων (Α/Π): Οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον κλάδο των εξορύξεων ή και ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, υπόκεινται σε υποχρεώσεις περιβαλλοντικής αποκατάστασης. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 16 «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις», το κόστος με το οποίο αναγνωρίζεται ένα στοιχείο των ενσώματων ακίνητοποιήσεων, περιλαμβάνει μεταξύ άλλων και την αρχική εκτίμηση του κόστους κατεδάφισης ή αποκατάστασης του συγκεκριμένου στοιχείου από τον χώρο στον οποίο τοποθετήθηκε. Η υποχρέωση αυτή προκύπτει από την κατασκευή του παγίου, την διαμόρφωση του περιβάλλοντος χώρου και την εξορυκτική δραστηριότητα της εταιρίας.

Ο όμιλος έχει αναγνωρίσει πρόβλεψη για την αποκατάσταση των χώρων λατομείων και αιολικού πάρκου (εργασίες επιχωμάτωσης, δενδροφύτευση χώρων και λοιπές εργασίες), η οποία συγκεντρώνει τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

1. Έχει αναγνωριστεί σαν μέρος του κόστους των ενσώματων ακίνητοποιήσεων (διαμορφώσεις λατομείων, Α/Π) σύμφωνα με το ΔΛΠ 16, και
2. Έχει αναγνωριστεί σαν υποχρέωση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 37.

Το άθροισμα του ποσού της πρόβλεψης αποκατάστασης και της λογιστικής αξίας των ενσώματων ακίνητοποιήσεων (διαμορφώσεις χώρου) δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό των συγκεκριμένων παγίων. Στην περίπτωση που το συνολικό ποσό της λογιστικής αξίας των ενσώματων ακίνητοποιήσεων και της πρόβλεψης αποκατάστασης υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, το υπερβάλλον ποσό αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτει.

Η συγκεκριμένη πρόβλεψη αποκατάστασης προεξοφλείται στην παρούσα αξία και αναγνωρίζεται στο κόστος των ενσώματων ακίνητοποιήσεων. Ο συντελεστής προεξόφλησης με τον οποίο προεξοφλείται η μελλοντική υποχρέωση είναι το επιτόκιο προ φόρων το οποίο απεικονίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος.

Η πρόβλεψη αποκατάστασης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων ακίνητοποιήσεων, μέσω της απόσβεσής τους. Τα εκτιμώμενα έξοδα αποκατάστασης αξιολογούνται, σε κάθε ημερομηνία του Ισολογισμού, ως προς την επάρκειά τους και προσαρμόζονται αναλόγως προσαρμόζοντας ανάλογα την σχετική πρόβλεψη.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται 4 Λατομεία (Βώλακας Δράμας, Πλατανότοπος Καβάλας, Κεχροκάμπου και Θάσου Καβάλας), για τα οποία στις 31/12/2009 είχε κεφαλαιοποιήσει σε παρούσα αξία την υποχρέωση αποκατάστασης αυτών, συνολικού ποσού ευρώ 80.581, η οποία απορρέει από τις σχετικές συμβάσεις παραχώρησης. Στις 31/12/2011 η πρόβλεψη αποκατάστασης ανέρχεται συνολικά για όλα τα Λατομεία σε ευρώ 61.233, ενώ την 31/12/2012 ανέρχεται σε ευρώ 63.440. Μέσα στη τρέχουσα χρήση 2012 το χρηματοοικονομικό κόστος ανέρχεται σε ευρώ 2.207.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται ένα Αιολικό Πάρκο (Μεγαλοβούνι), για το οποίο κατά την 31/12/2010 κεφαλαιοποίησε σε παρούσα αξία την υποχρέωση αποκατάστασης αυτού, συνολικού ποσού ευρώ 22.613, η οποία απορρέει από σχετική σύμβαση περιβαλλοντικής μελέτης. Στις 31/12/2011 η πρόβλεψη αποκατάστασης ανέρχεται συνολικά σε ευρώ 23.744, ενώ την 31/12/2012 ανέρχεται σε ευρώ 24.931. Μέσα στη τρέχουσα χρήση 2012 το χρηματοοικονομικό κόστος ανέρχεται σε ευρώ 1.187.

7.5. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτίρια ή τα μέρη κτιρίων ή και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον ιδιοκτήτη (ή από τον μισθωτή σε περίπτωση χρηματοοικονομικής μίσθωσης), είτε για να αποκομίσει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου) ή και για τα δύο.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, το οποίο είναι προσαυξημένο με όλα εκείνα τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους (π.χ. συμβολαιογραφικά, μεσιτικά, φόροι μεταβίβασης).

Μετά την αρχική αναγνώριση οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους δηλαδή στην τιμή στην οποία το ακίνητο μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μια συνήθη εμπορική συναλλαγή. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα προσδιορίζεται ετήσια από ανεξάρτητο, αναγνωρισμένο εκτιμητή.

Οποιαδήποτε μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα απεικονίζεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία προκύπτει.

7.6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτελούν τα δικαιώματα χρήσης και εκμετάλλευσης Λατομείων και Λοιπών Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων, έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, καθώς και οι άδειες λογισμικού.

Δικαίωμα Εκμετάλλευσης Λατομείων και Λοιπών ενσώματων Ακινήτοποιήσεων: Περιλαμβάνουν τα Δικαιώματα μίσθωσης της Γής καθώς και τα Δικαιώματα Εκμετάλλευσης Ορυκτών Πόρων. Ο Όμιλος τα αναγνωρίζει αρχικά στο κόστος κτήσης ή στην ονομαστική τους αξία. Μετά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος ακολουθεί τη Λογιστική αρχή απεικόνισης του μοντέλου του κόστους και απεικονίζει τα άυλα περιουσιακά της στοιχεία στο κόστος τους μείον κάθε σωρευμένη απόσβεση και κάθε σωρευμένη ζημία απομείωσης.

Έξοδα Έρευνας και Αξιολόγησης Ορυκτών Πόρων: Στο ΔΠΧΑ 6, δεν προδιαγράφονται συγκεκριμένες αρχές αναγνώρισης και επιμέτρησης για τα κόστη που πραγματοποιούνται κατά την φάση έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων. Κατά συνέπεια, θα ήταν αποδεκτό για τα συγκεκριμένα κόστη είτε να αναγνωρίζονται σαν περιουσιακά στοιχεία και να διαγράφονται όταν προσδιορίζεται ότι δεν θα καταλήξουν σε οικονομικά οφέλη είτε να αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται εάν το τελικό αποτέλεσμα (αξιοποίηση λατομείου) είναι αβέβαιο.

Ο όμιλος επιμετρά κόστη που προέρχονται από έρευνα και αξιολόγηση στο κόστος αναγνωρίζοντας τα σαν περιουσιακά στοιχεία, εφόσον εκτιμά ότι θα καταλήξουν σε μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Ο όμιλος αποσβένει τα έξοδα ερευνών και ανάπτυξης των λατομείων σύμφωνα με την διάρκεια άδειας εκμετάλλευσης αυτών, η οποία κυμαίνεται από 15 μέχρι 25 χρόνια. Κόστη που αφορούν έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων περιλαμβάνουν κατά κανόνα τα εξής:

(α) η απόκτηση του δικαιώματος έρευνας,

β) οι τοπογραφικές, γεωλογικές, γεωχημικές και γεωφυσικές μελέτες,

(γ) οι δοκιμαστικές γεωτρήσεις,

(δ) η εκσκαφή κατά ερευνητικά ορύγματα,

(ε) η δειγματοληψία και

(στ) οι δραστηριότητες που σχετίζονται με την αξιολόγηση της τεχνικής δυνατότητας και οικονομικής βιωσιμότητας της εξόρυξης ενός ορυκτού πόρου.

Ο όμιλος ελέγχει τα περιουσιακά στοιχεία που προέρχονται από έρευνα και αξιολόγηση για απομείωση στο τέλος κάθε έτους. Εάν εκτιμάται ότι τα συγκεκριμένα κόστη δεν θα καταλήξουν σε μελλοντικά οικονομικά οφέλη τότε το σύνολο τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης

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 3 χρόνια.

7.7. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

7.8. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

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

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

- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

ii) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται

α) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,

β) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πώληση το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

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

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Αντιστάθμιση

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και μέσα Αντιστάθμισης Κινδύνων:

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως είναι τα προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (currency forwards) και οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps), χρησιμοποιούνται για την διαχείριση του οικονομικού κινδύνου που προκύπτει από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της εταιρίας. Όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικώς αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία διακανονισμού και ακολούθως αποτιμώνται στην εύλογη αξία στη λήξη κάθε περιόδου αναφοράς. Τα παράγωγα απεικονίζονται στα περιουσιακά στοιχεία όταν η εύλογη αξία είναι θετική και στις

υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία αρνητική. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται από την τιμή που έχουν σε μία ενεργό αγορά, ή με την χρησιμοποίηση τεχνικών αποτίμησης σε περιπτώσεις που δεν υπάρχει ενεργός αγορά για τα μέσα αυτά.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή της ζημιάς εξαρτάται από το εάν ένα παράγωγο έχει προσδιορισθεί ως αντισταθμιστικό στοιχείο και, εφόσον πρόκειται για αντιστάθμιση, από τη φύση του στοιχείου που αντισταθμίζει.

Κέρδη ή ζημιές από την μεταβολή κατά τη διάρκεια της χρήσης, της εύλογης αξίας των παραγώγων που δεν αναγνωρίζονται σαν μέσα αντιστάθμισης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων.

Η εταιρία χρησιμοποιεί την λογιστική αντιστάθμισης στην περίπτωση όπου κατά την έναρξη της αντισταθμιστικής συναλλαγής και την επακόλουθη χρήση των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων, η εταιρία μπορεί να προσδιορίζει και να τεκμηριώνει την αντισταθμιστική σχέση μεταξύ του αντισταθμιζόμενου στοιχείου και του μέσου αντιστάθμισης, αναφορικά με την διαχείριση κινδύνου και την στρατηγική της για την ανάληψη της αντιστάθμισης. Επιπλέον λογιστική της αντιστάθμισης ακολουθείται μόνο όταν η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική και μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία και σε συνεχή βάση, για όλες τις καλυπτόμενες περιόδους αναφοράς για τις οποίες είχε προσδιοριστεί, ως προς τον συμψηφισμό των μεταβολών της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Η σχέση αντιστάθμισης που χρησιμοποιεί η εταιρία είναι η αντιστάθμιση ταμειακών ροών (cash flow hedge).

Για σκοπούς χρήσης αντισταθμιστικής λογιστικής, οι αντισταθμίσεις ταξινομούνται ως εξής:

Αντιστάθμιση Εύλογης Αξίας

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας είναι η αντιστάθμιση της έκθεσης στη διακύμανση της εύλογης αξίας ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης ή μίας μη αναγνωρισμένης βέβαιης δέσμευσης ή μέρος αυτών, που οφείλεται σε συγκεκριμένο κίνδυνο και θα μπορούσε να επηρεάσει τα αποτελέσματα. Εάν η αντιστάθμιση της εύλογης αξίας εκπληρώνει τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, τότε το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου επιμέτρηση του μέσου αντιστάθμισης στην εύλογη αξία θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Επιπλέον η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου προσαρμόζεται με το κέρδος ή τη ζημιά που προκύπτει από τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου και αφορά στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Κάθε προσαρμογή που απορρέει στη λογιστική αξία ενός αντισταθμιζόμενου χρηματοοικονομικού μέσου το οποίο αποτιμάται στην αναπόσβεστη αξία του και για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στα αποτελέσματα μέχρι τη λήξη του χρηματοοικονομικού μέσου.

Αντιστάθμιση Ταμειακών Ροών

Με την αντιστάθμιση των ταμειακών ροών η, επιχείρηση προσπαθεί να καλύψει τους κινδύνους που προκαλούν μεταβλητότητα στις ταμειακές ροές και προέρχονται από ένα στοιχείο του ενεργητικού ή μία υποχρέωση ή μία μελλοντική συναλλαγή και η μεταβολή αυτή θα επηρεάσει το αποτέλεσμα της χρήσης.

Για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χαρακτηρίζονται ως αντισταθμιστικά μέσα σε μία σχέση αντιστάθμισης ταμειακών ροών απαιτούνται συγκεκριμένοι λογιστικοί χειρισμοί.

Για να πληρεί τις προϋποθέσεις για αναγνώριση της λογιστικής αντιστάθμισης, μια αντισταθμιστική σχέση θα πρέπει να πληρούνται ορισμένες αυστηρές συνθήκες που αφορούν στην τεκμηρίωση, την πιθανότητα εμφάνισης την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης και την αξιοπιστία της επιμέτρησης της.

Κατά την τρέχουσα περίοδο η εταιρία έχει αναγνωρίσει συγκεκριμένα συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων (currency swaps) ως αντισταθμιστικά εργαλεία σε σχέση αντιστάθμισης ταμειακών ροών.

Οι συμφωνίες αυτές έχουν πραγματοποιηθεί με σκοπό να μετριαστεί ο κίνδυνος που προκύπτει από την μεταβλητότητα των κυμαινόμενων επιτοκίων σε συγκεκριμένα δάνεια της εταιρίας. Το αποτέλεσμα από την αναγνώριση χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων παρουσιάζεται στα κονδύλια του ισολογισμού «Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία» στα Κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού, «Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία» στις Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις, «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία» στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις.

Το σκέλος του κέρδους ή της ζημιάς του αντισταθμιστικού μέσου που τεκμηριώνεται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω της κατάστασης μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων ενώ το αναποτελεσματικό μέρος του κέρδους ή της ζημιάς του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Τα ποσά που συσσωρεύονται στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις περιόδους που τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία επηρεάζουν το κέρδος ή την ζημιά όπως το αντισταθμιζόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο ή χρηματοοικονομικό έξοδο αναγνωρίζονται ή όπως σε μία προσδοκώμενη πώληση ή αγορά.

Τα προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (currency forwards) ενώ χαρακτηρίζονται ως μέσα αντιστάθμισης, βάση των πολιτικών του Ομίλου, δεν συγκεντρώνουν τα χαρακτηριστικά για αντισταθμιστική λογιστική σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 και ως εκ τούτου κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

7.9. Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην

συνήθεις πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Το κόστος των αποθεμάτων πρέπει να περιλαμβάνει όλα τα κόστη αγοράς, μετατροπής καθώς και τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση.

Το κόστος αγοράς περιλαμβάνει την τιμή αγοράς, τους εισαγωγικούς δασμούς και άλλους φόρους (εκτός εκείνων που η οντότητα μπορεί στη συνέχεια να επανακτήσει από τις φορολογικές αρχές), καθώς και μεταφορικά, έξοδα παράδοσης και τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες. Εμπορικές εκπτώσεις, μειώσεις τιμών και άλλα παρόμοια στοιχεία αφαιρούνται κατά τον προσδιορισμό του κόστους αγοράς.

Το κόστος μετατροπής των αποθεμάτων περιλαμβάνει τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με τις μονάδες παραγωγής, όπως είναι τα άμεσα εργατικά. Επίσης συμπεριλαμβάνει ένα συστηματικό επιμερισμό των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής, που πραγματοποιούνται κατά τη μετατροπή των υλών σε έτοιμα αγαθά. Σταθερά γενικά έξοδα παραγωγής είναι οι έμμεσες δαπάνες παραγωγής που παραμένουν σχετικά σταθερές, ανεξαρτήτως του όγκου παραγωγής, όπως είναι η απόσβεση και συντήρηση εργοστασιακών κτιρίων και εξοπλισμού, αλλά και το κόστος της διεύθυνσης και διοίκησης του εργοστασίου. Μεταβλητά γενικά έξοδα παραγωγής είναι οι έμμεσες δαπάνες παραγωγής που μεταβάλλονται άμεσα ή σχεδόν άμεσα, ανάλογα με τον όγκο της παραγωγής, όπως είναι οι έμμεσες ύλες και η έμμεση εργασία. Ο επιμερισμός των σταθερών γενικών εξόδων παραγωγής στο κόστος μεταποίησης βασίζεται στην κανονική δυναμικότητα των παραγωγικών εγκαταστάσεων. Κανονική δυναμικότητα είναι η αναμενόμενη να επιτευχθεί παραγωγή κατά μέσο όρο στη διάρκεια ενός αριθμού περιόδων ή εποχών υπό κανονικές συνθήκες, λαμβανομένων υπόψη των απωλειών δυναμικότητας λόγω της προγραμματισμένης συντήρησης. Το πραγματικό επίπεδο παραγωγής μπορεί να χρησιμοποιείται, αν αυτό προσεγγίζει την κανονική δυναμικότητα.

Οι λοιπές δαπάνες συμπεριλαμβάνονται στο κόστος των αποθεμάτων μόνο στην έκταση που πραγματοποιούνται για να φέρουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάστασή τους. Για παράδειγμα, μπορεί να πρέπει να συμπεριληφθούν στο κόστος των αποθεμάτων μη παραγωγικά γενικά έξοδα ή κόσθη σχεδιασμού προϊόντων για συγκεκριμένους πελάτες.

7.10. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

7.11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

7.12. Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση

Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που ο Όμιλος σκοπεύει να πουλήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησής τους ως "κρατούμενα προς πώληση".

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογή τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των "κρατούμενων προς πώληση" περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

7.13. Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων (αποθεματικό υπέρ το άρτιο).

7.14. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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 στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

7.15. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών.

Η πληρωτέα εισφορά από την επιχείρηση σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο

υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτές σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

7.16. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος 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 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.

7.17. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι

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

7.18. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία εκτελεσθέντων έργων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **- Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- **- Έσοδα από την πώληση και επαναμίσθωση Ενσώματων Ακινήτων:** Η θετική διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ανταλλάγματος και της αξίας του παραχωρηθέντος περιουσιακού στοιχείου καταχωρείται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αποσβένεται ανάλογα με τον ρυθμό απόσβεσης (βάση της ωφέλιμης ζωής ή του χρόνου μίσθωσης) του μισθωμένου πλέον περιουσιακού στοιχείου.
- **- Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.
- **- Έσοδα από μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

- **Κόστος Δανεισμού:** Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή των επιλέξιμων στοιχείων του ενεργητικού, μεταφέρεται σε αύξηση του κόστους των στοιχείων αυτών. Η κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού πραγματοποιείται κατά την περίοδο κατασκευής του παγίου και σταματά όταν το επιλέξιμο στοιχείο έχει έλθει σε εκμεταλλεύσιμη ή εμπορεύσιμη κατάσταση. Όταν το πάγιο ολοκληρώνεται σταδιακά, το κόστος δανεισμού, που αναλογεί στο ολοκληρωμένο κομμάτι του στοιχείου του ενεργητικού, παύει να μεταφέρεται στο κόστος του παγίου και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

7.19. Μισθώσεις

Οι μισθώσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις χρηματοδοτικής πώλησης και επαναμίσθωσης ενσώματων ακινητοποιήσεων απεικονίζονται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις». Συνεπώς οποιαδήποτε θετική διαφορά υπέρ του προϊόντος της πώλησης του στοιχείου αυτού, σε σχέση με τη λογιστική αξία του, δεν αναγνωρίζεται άμεσα ως έσοδο από τον πωλητή-μισθωτή. Αντίθετα, εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του πωλητή-μισθωτή ως έσοδο επόμενων περιόδων και αποσβένεται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

7.20. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

7.21. Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις

Μία διακοπείσα δραστηριότητα αποτελεί συστατικό μέρος μιας οντότητας που έχει είτε διατεθεί είτε καταταχθεί ως κατεχόμενη προς πώληση και αντιπροσωπεύει ένα ξεχωριστό μεγάλο τμήμα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων, είναι μέρος ενός ενιαίου, συντονισμένου προγράμματος διάθεσης ενός μεγάλου τμήματος δραστηριοτήτων ή μιας γεωγραφικής περιοχής εκμεταλλεύσεων ή είναι θυγατρική που αποκτήθηκε αποκλειστικά με προοπτική να επαναπωληθεί. Ο όμιλος γνωστοποιεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς

Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες» όλες τις απαραίτητες πληροφορίες που ορίζονται από το πρότυπο.

7.22. Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές και τα διαιτηρικά υπόλοιπα μεταξύ συνδεδεμένων με τον Όμιλο μερών γνωστοποιούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών». Οι συναλλαγές αυτές αφορούν τις συναλλαγές μεταξύ της διοίκησης, των κύριων μετόχων και των θυγατρικών εταιρειών ενός ομίλου με την μητρική εταιρεία και τις λοιπές θυγατρικές που απαρτίζουν τον Όμιλο.

8. Διαχείριση Κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς και άλλους κινδύνους. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση τους, στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου. Η Οικονομική Διεύθυνση παρακολουθεί και διαχειρίζεται τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, προσδιορίζει, εκτιμά και αντισταθμίζει εφόσον χρειαστεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Επίσης δεν εκτελεί κερδοσκοπικές συναλλαγές που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητες του Ομίλου.

Ειδικότερα για τους κινδύνους αυτούς σημειώνουμε τα εξής:

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος πραγματοποιεί το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του σε ευρώ, με συνέπεια να περιορίζεται ο άμεσος συναλλαγματικός κίνδυνος. Διενεργεί όμως και εμπορικές συναλλαγές σε διεθνές επίπεδο, εκτός του ευρώ και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο προερχόμενο κυρίως από το Δολάριο Αμερικής. Οι συναλλαγές αυτές αφορούν μικρό μέρος των δραστηριοτήτων και άρα ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτόν μέρη, γιατί αφενός οι εξαγωγές πραγματοποιούνται με τραπεζικές εγγυήσεις και οι πωλήσεις λιανικής γίνονται επί το πλείστον της μετρητοίς και αφετέρου υπάρχει μεγάλη διασπορά του πελατολογίου του στις χονδρικές πωλήσεις. Οι χονδρικές πωλήσεις του Ομίλου γίνονται με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας του, που διασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες με πιστωτική αξιοπιστία. Επιπρόσθετα, σημαντικό μέρος των απαιτήσεων από πελάτες του Ομίλου, ασφαλιζονται. Για τις πωλήσεις χοντρικής η εταιρία έχει συνάψει συμβόλαιο κάλυψης πιστώσεων με την εταιρεία EULER HERMES

με τους εξής βασικούς όρους κάλυψης: α) κάλυψη 70% για ποσό απαίτησης από πελάτη έως ευρώ 20.000 και 80% για ποσό πάνω από ευρώ 20.000, β) το ετήσιο όριο καταβολής ασφαλιστρών είναι 25 φορές τα ετήσια καταβληθέντα ασφάλιστρα που είναι ευρώ 27.000 περίπου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Οι ανάγκες ρευστότητας προσδιορίζονται για χρονικό διάστημα 6 μηνών και επαναπροσδιορίζονται σε μηνιαία βάση. Οι δε ανάγκες πληρωμών παρακολουθούνται σε εβδομαδιαία βάση. Σε περιόδους μη επάρκειας της ρευστότητας η εταιρία έχει τη δυνατότητα χρηματοδότησης των αναγκών ρευστότητάς της μέσω τραπεζικού δανεισμού από εγκεκριμένα όρια τα οποία διατηρεί με τράπεζες. Με σκοπό την αντιμετώπιση των δυσχερών οικονομικών συνθηκών που έχουν διαμορφωθεί, ο Όμιλος προχωρά στην λήψη μέτρων με σκοπό την μείωση των αποθεμάτων, την μείωση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων και την διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων με υψηλή ρευστότητα.

Δανεισμός - Κίνδυνος διακύμανσης Επιτοκίων

Ο Όμιλος παρακολουθεί και διαχειρίζεται τον δανεισμό του, προβαίνοντας σε συνδυασμένη χρήση βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού. Υπάρχουν εγκεκριμένα όρια χρηματοδοτήσεων και ικανοποιητικοί όροι συνεργασίας και τιμολόγησης των διαφόρων τραπεζικών εργασιών τα οποία βοηθούν στο περιορισμό του χρηματοοικονομικού κόστους του Ομίλου. Στο τέταρτο τρίμηνο του 2008, ο Όμιλος προχώρησε στην λήψη δύο ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους ευρώ 12.000.000 περίπου, εκτός από το υπάρχον τότε ομολογιακό (υπόλοιπο της 30/09/08 ευρώ 4.950.000 το οποίο εξοφλήθηκε το 2012), και εκτιμώντας ότι έπρεπε να καλυφθεί σε ενδεχόμενη άνοδο των επιτοκίων προχώρησε σε σύναψη συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων (SWAPS), συνολικού ύψους ευρώ 18.000.000.

Κίνδυνος αποθεμάτων-προμηθευτών

Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ. Η Διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και προβαίνει σε κατάλληλες απομειώσεις. Επίσης, η Εταιρία θεωρεί ότι, η εξάρτηση από τους προμηθευτές είναι πολύ περιορισμένη και σε κάθε περίπτωση μη σημαντικός για τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, καθώς δεν υπάρχει σημαντική εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές, κανένας εκ των οποίων δεν προμηθεύει την Εταιρία με προϊόντα σε ποσοστό άνω του 10% του συνόλου των αγορών της.

Εξάρτηση από Πελάτες

Η πελατειακή βάση του Ομίλου παρουσιάζει μεγάλη διασπορά και δεν υφίσταται κίνδυνος εξάρτησης από μεγάλους πελάτες. Ο Όμιλος στοχεύει στην ικανοποίηση όλο και μεγαλύτερου πλήθους πελατών

αυξάνοντας αφενός την γκάμα των προϊόντων που διαθέτει και αφετέρου επιδιώκοντας την άμεση ικανοποίηση των αναγκών τους.

9. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν 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

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην εκμετάλλευση λατομείων μαρμάρων (εξόρυξη και εμπορεία Μαρμάρων), στον τομέα της αιολικής ενέργειας, καθώς και στο Real Estate. Γεωγραφικά ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια, στην Ευρωζώνη και σε Λοιπές Χώρες.

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Τα αποτελέσματα του Ομίλου ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Μάρμαρα	Αιολική Ενέργεια	REAL ESTATE	Γενικό Σύνολο
1/1 - 31/12/2012				
Συνολικές μικτές πωλήσεις/τομέα	25.052.045	2.329.000	0	27.381.046
Ενδοεταιρικές πωλήσεις/τομέα	(590.412)	0	0	(590.412)
Καθαρές Πωλήσεις ανά τομέα	24.461.633	2.329.000	0	26.790.633
Κόστος	(14.074.988)	(2.722.925)	0	(16.797.913)
Μεικτά αποτελέσματα	10.386.645	(393.925)	0	9.992.720
Λειτουργικά αποτελέσματα	(5.602.438)	390.763	0	(5.211.675)
Χρηματοδοτικά αποτελέσματα	(1.221.578)	(668.116)	0	(1.889.695)
Επενδυτικά Χρηματοδοτικά αποτελέσματα	0	0	(472.537)	(472.537)
Κέρδη προ φόρων	3.562.628	(671.278)	(472.537)	2.418.813
Φόρος εισοδήματος	(774.713)	1.424	0	(773.289)
Καθαρό κέρδος	2.787.916	(669.854)	(472.537)	1.645.525
Αποσβέσεις	1.147.205	1.906.057	0	3.053.262
Λειτουργικά Αποτ/τα προ Φόρων, Χρημ/κων, Επενδυτικών και Αποσβέσεων (EBITDA)	5.931.412	1.902.895	0	7.834.307

Η κατανομή των ενοποιημένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων στους επιχειρηματικούς τομείς αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Μάρμαρα	Αιολική Ενέργεια	REAL ESTATE	Γενικό Σύνολο
1/1 - 31/12/2011				
Συνολικές μικτές πωλήσεις/τομέα	28.484.046	1.792.444	0	30.276.490
Ενδοεταιρικές πωλήσεις/τομέα	(790.858)	0	0	(790.858)
Καθαρές Πωλήσεις ανά τομέα	27.693.188	1.792.444	0	29.485.632
Κόστος	(15.000.684)	(2.842.085)	0	(17.842.769)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Μάρμαρα	Αιολική Ενέργεια	REAL ESTATE	Γενικό Σύνολο
1/1 - 31/12/2011				
Μεικτά αποτελέσματα	12.692.505	(1.049.642)	0	11.642.863
Λειτουργικά αποτελέσματα	(5.875.397)	494.132	0	(5.381.265)
Χρηματοδοτικά αποτελέσματα	(1.346.912)	(1.040.839)	0	(2.387.752)
Επενδυτικά Χρηματοδοτικά αποτελέσματα	(355.891)	0	(700.177)	(1.056.068)
Κέρδη προ φόρων	5.114.305	(1.596.349)	(700.177)	2.817.779
Φόρος εισοδήματος	(1.326.692)	1.139	0	(1.325.553)
Καθαρό κέρδος	3.787.613	(1.595.210)	(700.177)	1.492.226
Αποσβέσεις	1.032.596	1.906.521	0	2.939.118
Λειτουργικά Αποτ/τα προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδυτικών και Αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)	7.849.304	1.351.414	0	9.200.718

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Μάρμαρα	Αιολική Ενέργεια	REAL ESTATE	Γενικό Σύνολο
1/1 - 31/12/2012				
Ενεργητικό Τομέα	41.746.771	36.824.670	0	78.571.441
Ενοποιημένο Ενεργητικό	41.746.771	36.824.670	0	78.571.441
Υποχρεώσεις Τομέα	29.278.210	22.915.264	0	52.193.474
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις	29.278.210	22.915.264	0	52.193.474

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Μάρμαρα	Αιολική Ενέργεια	REAL ESTATE	Γενικό Σύνολο
1/1 - 31/12/2011				
Ενεργητικό Τομέα	44.219.517	38.056.335	0	82.275.851
Ενοποιημένο Ενεργητικό	44.219.517	38.056.335	0	82.275.851
Υποχρεώσεις Τομέα	32.314.758	24.091.014	0	56.405.772
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις	32.314.758	24.091.014	0	56.405.772

Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Η έδρα του Ομίλου και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής του είναι η Ελλάδα. Οι κύριες περιοχές δραστηριοποίησης της εταιρίας είναι η Ελλάδα, οι χώρες της Ευρωζώνης και της Ασίας.

Οι πωλήσεις του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

ΠΩΛΗΣΕΙΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Ευρωζώνη	979.300	852.777	979.300	852.777
Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες	203.600	26.812	203.600	26.812
Ασία	17.487.817	20.616.687	17.487.817	20.616.687
Αμερική	301.026	793.768	301.026	793.768
Αυστραλία	1.065.085	17.976	1.065.085	17.976
Αφρική	599.737	281.886	599.737	281.886
Ελλάδα	6.154.069	6.895.726	3.822.288	4.774.881
Σύνολο	26.790.633	29.485.632	24.458.852	27.364.787

10. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

10.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα οικόπεδα και τα κτίρια της εταιρείας αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (01/01/2004) στην εύλογη αξία η οποία προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών. Η διαφορά η οποία προέκυψε μεταφέρθηκε στα αδιανέμητα κέρδη. Για το έτος 2012 δεν προχώρησε σε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων της σύμφωνα με το Ν.2065/1992 στο Φορολογικό Μητρώο Παγίων γιατί η αξία που εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία της είναι μεγαλύτερα από την αντικειμενική τους αξία, ενώ για τις ανάγκες των Δ.Λ.Π, έγινε εκτίμηση με ημερομηνία 31/12/2012 από την ανεξάρτητη εταιρία Colliers International Hellas και αποτυπώθηκε στις οικονομικές καταστάσεις (σημείωση Β.1.Β. της έκθεσης του ΔΣ).

Στη μητρική εταιρία ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ ολοκληρώθηκε επενδυτικό πρόγραμμα περίπου ύψους ευρώ 1.393.640 ευρώ. Στις 7/5/2008 δόθηκε η βεβαίωση εκλεξιμότητας στον αναπτυξιακό νόμο 3299/2004 από το Υπουργείο Οικονομίας & Οικονομικών για ευρώ 1.537.040 και στις 19/2/2009 είχε βγει απόφαση για υπαγωγή συνολικού ύψους ευρώ 1.393.640. Στις 30/10/2009 η εταιρία υπέβαλλε αίτηση για έλεγχο από το υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών για την καταβολή του 50% της επιδότησης που αντιστοιχεί σε € 263.425 (ο βαθμός υλοποίησης του Επενδυτικού Σχεδίου ανέρχεται σε 58%) τα οποία και έλαβε το 9/2010. Στις 24/1/2012 ολοκληρώθηκε ο έλεγχος για την ολοκλήρωση της επένδυσης από το υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών και αναμένεται η καταβολή του υπολοίπου 50% της επιδότησης που αντιστοιχεί σε € 263.425.

Σημειώνεται ότι επί του ακινήτου της οδού Λυκόβρυσσης 7, της εταιρείας έχουν εγγράφει προσημειώσεις ύψους ευρώ 6.500.000 (πρώτη υποθήκη) σε εξασφάλιση του κοινού ομολογιακού δανείου ύψους ευρώ 4.999.986 που υπογράφηκε με την EUROBANK στις 22/10/2008 (το υπόλοιπο είναι στις 31/12/2012 3.333.324 ευρώ), καθώς έχει εγγράφει προσημειώσεις ύψους ευρώ 5.000.000 (δεύτερη υποθήκη) σε εξασφάλιση του κοινού ομολογιακού δανείου ύψους ευρώ 7.000.000 που υπογράφηκε με την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (το υπόλοιπο είναι στις 31/12/2012 5.125.000 ευρώ). Δεν υφίστανται προσημειώσεις επί των παγίων στοιχείων των θυγατρικών.

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Ο ΟΜΙΛΟΣ Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν. Υπο εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011	12.600.342	37.786.360	73.840	9.080	50.469.622
Μικτή Λογιστική αξία	14.665.539	43.599.445	659.410	50.160	58.974.555
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.675.462)	(6.879.514)	(568.540)	0	(9.123.515)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	12.990.077	36.719.931	90.871	50.160	49.851.039
Μικτή Λογιστική αξία	13.727.066	44.032.000	681.856	87.515	58.528.437
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(2.039.180)	(9.498.071)	(613.072)	0	(12.150.323)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	11.687.886	34.533.929	68.784	87.515	46.378.114

Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011

Προσθήκες	708.318	1.465.189	61.820	41.081	2.276.408
Πωλήσεις - Μειώσεις	(31.214)	(7.500)	0	0	(38.714)
Αποσβέσεις	(304.739)	(2.524.118)	(44.790)	0	(2.873.646)
Πωλήσεις - Μειώσεις αποσβέσεων	17.370	0	0	0	17.370
Μεταφορά	0	0	0	0	0

Λογιστική αξία την 31 Δεκέμβριος 2011

Αναπροσαρμογή ακινήτων	(1.014.574)	(1.139)	0	0	(1.015.713)
Προσθήκες	76.101	433.256	22.445	37.354	569.156
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ακινήτων	(55.321)	15.704	0	0	(39.617)
Αποσβέσεις	(308.398)	(2.634.261)	(44.532)	0	(2.987.190)
Πωλήσεις - Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	0	0
Μεταφορά	0	438	0	0	438

Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012

Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν. Υπο εκτέλεση	Σύνολο
12.600.342	37.786.360	73.840	9.080	50.469.622
708.318	1.465.189	61.820	41.081	2.276.408
(31.214)	(7.500)	0	0	(38.714)
(304.739)	(2.524.118)	(44.790)	0	(2.873.646)
17.370	0	0	0	17.370
0	0	0	0	0
12.990.077	36.719.931	90.871	50.160	49.851.039
(1.014.574)	(1.139)	0	0	(1.015.713)
76.101	433.256	22.445	37.354	569.156
0	0	0	0	0
(55.321)	15.704	0	0	(39.617)
(308.398)	(2.634.261)	(44.532)	0	(2.987.190)
0	0	0	0	0
0	438	0	0	438
11.687.886	34.533.929	68.784	87.515	46.378.114

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011

Μικτή Λογιστική αξία	8.705.797	7.805.155	630.853	50.161	17.191.965
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.374.465)	(4.046.017)	(542.100)	0	(5.962.582)

Λογιστική αξία την 31 Δεκέμβριος 2011

Μικτή Λογιστική αξία	8.257.399	8.230.756	652.528	87.515	17.228.198
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.569.596)	(4.874.267)	(585.347)	0	-7.029.209

Λογιστική αξία την 31 Δεκέμβριος 2011

Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν. Υπο εκτέλεση	Σύνολο
7.331.332	3.759.138	88.753	48.377	11.227.601
8.705.797	7.805.155	630.853	50.161	17.191.965
(1.374.465)	(4.046.017)	(542.100)	0	(5.962.582)
7.331.332	3.759.138	88.753	50.161	11.229.384
8.257.399	8.230.756	652.528	87.515	17.228.198
(1.569.596)	(4.874.267)	(585.347)	0	-7.029.209
6.687.803	3.356.489	67.182	87.515	10.198.989

Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011

Προσθήκες	306.964	1.439.187	61.114	41.081	1.848.345
Πωλήσεις - Μειώσεις	(31.374)	(7.500)	0	0	(38.874)
Αποσβέσεις	(120.003)	(726.550)	(42.833)	0	(889.387)
Πωλήσεις - Μειώσεις αποσβέσεων	17.370	0	0	0	17.370
Μεταφορά	0	0	0	0	0

Λογιστική αξία την 31 Δεκέμβριος 2011

Αναπροσαρμογή ακινήτων	(522.651)	14.724	0	0	(507.927)
Προσθήκες	74.094	411.946	21.675	37.354	545.070
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ακινήτων	(69.157)	5.045	0	0	(64.112)
Αποσβέσεις	(125.815)	(834.802)	(43.247)	0	(1.003.865)
Πωλήσεις - Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	0	0
Μεταφορά	0	438	0	0	438

Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012

Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν. Υπο εκτέλεση	Σύνολο
7.158.376	3.054.001	70.473	9.080	10.291.929
306.964	1.439.187	61.114	41.081	1.848.345
(31.374)	(7.500)	0	0	(38.874)
(120.003)	(726.550)	(42.833)	0	(889.387)
17.370	0	0	0	17.370
0	0	0	0	0
7.331.332	3.759.138	88.753	50.161	11.229.384
(522.651)	14.724	0	0	(507.927)
74.094	411.946	21.675	37.354	545.070
0	0	0	0	0
(69.157)	5.045	0	0	(64.112)
(125.815)	(834.802)	(43.247)	0	(1.003.865)
0	0	0	0	0
0	438	0	0	438
6.687.803	3.356.489	67.181	87.515	10.198.988

10.2. Υπεραξία επιχείρησης

Η λογιστική αξία της υπεραξίας αναλύεται ως εξής:

Υπεραξία επιχείρησης ΙΔΕΗ Α.Ε. 31/12/2011	(2.299.306)
Συνολική υπεραξία θυγατρικών 31/12/2012	(2.299.306)

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012, διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας της ΙΔ.Ε.Η. Α.Ε. Αναφορικά με την υπεραξία της επιχείρησης ΙΔ.Ε.Η. Α.Ε., η αποτίμηση της εταιρείας πραγματοποιήθηκε με βάση το μοντέλο εκτίμησης των Προεξοφλημένων Μελλοντικών Μερισμάτων (Dividend Discount Model). Η περιορισμένη διάρκεια της σύμβασής της με την Δ.Ε.Σ.Μ.Η.Ε. (20 χρόνια) υποδεικνύει ως καταλληλότερη μέθοδος αποτίμησης εκείνη των προεξοφλημένων μελλοντικών μερισμάτων (DDM).

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι:

- Αρχική τιμή ενέργειας 1^{ου} έτους (ευρώ 87,85 ανά Μεγαβατόρα)
- Εκτιμώμενη αύξηση τιμής ανά Μεγαβατόρα ανά έτος: 1,6% (80% επί του εκτιμώμενου πληθωρισμού)

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε (Κόστος Ιδίων Κεφαλαίων) είναι 12,5%.

Το Α/Π Μεγαλοβούνι ισχύος 19,8MW (το οποίο ύστερα από αναβαθμίσεις εντός του 2012 έγινε ισχύος 22MW) έχει κλείσει δύομιση χρόνια περίπου πλήρους λειτουργίας. Στο διάστημα αυτό, η παραγωγή του κρίνεται ικανοποιητική δεδομένου ότι πρόκειται για το αρχικό στάδιο λειτουργίας του σταθμού.

Από τον διενεργηθέν έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας της ΙΔΕΗ Α.Ε., δεν προέκυψε θέμα απομείωσής της.

10.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Software	Δικαιώματα	Ο ΟΜΙΛΟΣ Ανάπτυξη Αιολικού Πάρκου	Λοιπά	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011	12.951	697.801	418.995	5.962	1.135.709
Μικτή Λογιστική αξία	284.088	963.028	0	409.943	1.657.058
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(277.715)	(493.805)	0	(28.320)	(799.840)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	6.373	469.223	0	381.623	857.219
Μικτή Λογιστική αξία	295.341	972.053	0	440.965	1.708.360
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(286.267)	(562.948)	0	(86.568)	(935.784)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	9.074	409.105	0	354.397	772.576

	Software	Δικαιώματα	Ανάπτυξη Αιολικού Πάρκου	Λοιπά	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011	6.373	469.223	0	381.623	857.219
Προσθήκες	10.729	9.901	0	25.822	46.452
Πωλήσεις – μειώσεις	0	(3.136)	0	0	(3.136)
Αποσβέσεις	(3.505)	(32.602)	0	(29.364)	(65.471)

	Software	Δικαιώματα	Ανάπτυξη Αιολικού Πάρκου	Λοιπά	Σύνολο
Μεταφορές	0	(4.401)	0	4.401	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	13.596	438.985	0	382.482	835.064
Προσθήκες	524	2.260	0	800	3.584
Πωλήσεις – μειώσεις	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις	(5.047)	(32.141)	0	(28.884)	(66.072)
Μεταφορές			0	0	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	9.074	409.105	0	354.398	772.576

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Software	Δικαιώματα	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011	6.373	378.667	385.040
Μικτή Λογιστική αξία	294.817	624.399	919.216
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(281.220)	(274.210)	(555.430)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	13.596	350.190	363.786
Μικτή Λογιστική αξία	295.341	626.659	922.000
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(286.267)	(306.350)	(592.618)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	9.074	320.309	329.383

	Software	Δικαιώματα	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011	6.373	378.667	385.040
Προσθήκες	10.729	7.260	17.989
Πωλήσεις - μειώσεις	0	(3.136)	(3.136)
Αποσβέσεις	(3.505)	(32.602)	(36.107)
Μεταφορές	0	0	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	13.596	350.190	363.786
Προσθήκες	524	2.260	2.784
Πωλήσεις - μειώσεις	0	0	0
Αποσβέσεις	(5.047)	(32.141)	(37.188)
Μεταφορές			0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	9.074	320.309	329.383

10.4. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις αναλύονται παρακάτω:

Αξία Κτήσεως:	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε. (Συμμετοχή 90,00%)	864.742	864.742
VIS LAPIS Ε.Π.Ε. (Συμμετοχή 99,70%)	424.130	424.130
ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ (Συμμετοχή 25,00%)	11.005	11.005
ΙΔΕΗ Α.Ε. (Συμμετοχή 100%)	18.781.500	16.741.500
ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΕΓΑ ΙΣΩΜΑ Α.Ε. (Συμμετοχή 100%)	300.000	300.000
Σύνολο Επενδύσεων σε θυγατρικές	20.381.377	18.341.377

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	ΦΕΙΔΙΑΣ Α.Ε. (Συμμετοχή 90,00%)	ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ ΕΠΕ (Συμμετοχή 25,00%)	VIS LAPIS Ε.Π.Ε. (Συμμετοχή 99,70%)	ΙΔΕΗ Α.Ε. (Συμμετοχή 100%)	ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΕΓΑ ΙΣΩΜΑ Α.Ε. (Συμμετοχή 100%)	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσεως 31/12/2010	864.742	11.005	848.260	16.741.500	300.000	18.765.507
Δαπάνες συμμετοχής Απομείωση αξίας			(424.130)			(424.130)
Αξία κτήσεως 31/12/2011	864.742	11.005	424.130	16.741.500	300.000	18.341.377
Δαπάνες συμμετοχής Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου				2.040.000		2.040.000
Αξία κτήσεως 31/12/2012	864.742	11.005	424.130	18.781.500	300.000	20.381.377

Στη χρήση 2011 η αξία συμμετοχής της εταιρίας στη VIS LAPIS Ε.Π.Ε. απομειώθηκε κατά 424.130 ευρώ καθώς διαγράφηκε και η υπεραξία 355.891, μετά από απόφαση της διοίκησης λόγω των συσσωρευμένων ζημιών που έχει παρουσιάσει τα τελευταία έτη. Στη χρήση 2012 η θυγατρική εταιρεία ΙΔΕΗ Α.Ε. προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου όπως αναφέρουμε και στην ενότητα Β.2 της έκθεσης Διοικητικού Συμβουλίου.

10.5. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις
Αξία συγγενής επιχείρησης 1 Ιανουαρίου 2011

Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση από την αύξηση ποσοστού συμμετοχής της συγγενούς κέρδος επί του ποσοστού συμμετοχής στα αποτελέσματα της συγγενούς

Αξία συγγενής επιχείρησης 31 Δεκεμβρίου 2011

Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση από την αύξηση ποσοστού συμμετοχής της συγγενούς κέρδος επί του ποσοστού συμμετοχής στα αποτελέσματα της συγγενούς

Αξία συγγενής επιχείρησης 31 Δεκεμβρίου 2012

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
7.469.914	1.369.643
30.969	30.969
(700.177)	
6.800.706	1.400.612
30.648	30.648
(472.537)	
6.358.817	1.431.260

Η συγγενής επιχείρηση αφορά την LATIRUS ENTERPRISES Ltd με έδρα την Κύπρο ,στην οποία η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 20,344% και το υπόλοιπό 79,656% το κατέχει η εταιρεία DolphinCI Thirteen Ltd.

Παρατίθενται η Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 31/12/2012 και η Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 1/1-31/12/2012 της LATIRUS ENTERPRISES LIMITED στον οποίο ενοποιήθηκε η θυγατρική της ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης (ποσοστό συμμετοχής στην θυγατρική 97,67%).

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	31/12/2012	31/12/2011
Ενεργητικό		
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού		
Ενσώματα πάγια	75.684	76.096
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	48	48
Επενδύσεις σε ακίνητα	37.665.416	40.430.416
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	51.150	46.075
	37.792.298	40.552.636
Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού		
Λοιπές απαιτήσεις	477.824	418.067
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31.854	80.594
	509.678	498.662
Σύνολο Ενεργητικού	38.301.976	41.051.297
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις		
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	25.845	25.845
Υπέρ το άρτιο	15.956.644	15.956.644
Αποτελέσματα εις νέο	15.135.832	17.453.158
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	31.118.321	33.435.647
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	734.540	798.222
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	31.852.861	34.233.868
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.224.776	6.778.776
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.586	
	6.237.361	6.778.776
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	12.849	1.234
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	198.905	30.419
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	0	7.000
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων	211.754	38.653
Σύνολο Υποχρεώσεων	6.449.115	6.817.429
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	38.301.976	41.051.297

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	01/01- 31/12/2012	01/01- 31/12/2011
Πωλήσεις	0	0
Κόστος Πωληθέντων	0	0
Μικτό Κέρδος	0	0
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	0	0
Έξοδα διοίκησης	(141.343)	(164.625)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(609)	(2.843)
Κέρδη Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	(141.952)	(167.468)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	0	(2.501)
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	219	0
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	0	0
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(2.770.000)	(4.150.000)
Καθαρά Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(2.911.733)	(4.319.969)
Φόρος εισοδήματος	533.904	794.759
Καθαρά Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων	(2.377.830)	(3.525.210)

	01/01- 31/12/2012	01/01- 31/12/2011
Λοιπά Συνολικά έσοδα	0	0
Σύνολο Λοιπών Συνολικών εσόδων μετά φόρων	0	0
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	0	0
Κέρδη περιόδου αποδιδόμενα σε		
Ιδιοκτήτες Μητρικής	(2.323.272)	(3.441.686)
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	(54.558)	(82.258)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα μετά από φόρους αποδιδόμενα σε		
Ιδιοκτήτες Μητρικής	(2.323.272)	(3.441.686)
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	(54.558)	(82.258)
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες Μετρικής		
Κέρδη Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	(141.952)	(167.468)

10.6. Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	31/12/2012		31/12/2011	
	Απαιτηση	Υποχρέωση	Απαιτηση	Υποχρέωση
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	658.037	473	641.152	0
Ενσώματα πάγια	156.472	698.290	5.644	594.234
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	60.775	0	60.775
Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Αποθέματα	0	0	0	0
Απαιτήσεις	56.421	0	56.421	0
Αποθεματικά				
Αποφορολόγηση αποθεματικών	0	76.116	0	76.116
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές προς το προσωπικό	60.445	0	54.592	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	0	0
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	2.980	1.151	127.005	0
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	183.106	6.066	0	0
Σύνολο	1.117.460	842.870	884.814	731.125

	Η ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31/12/2012		31/12/2011	
	Απαιτηση	Υποχρέωση	Απαιτηση	Υποχρέωση
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	484.153	0	464.424	0
Ενσώματα πάγια	0	357.288	0	336.865
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	60.775	0	60.775
Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Αποθέματα	0	0	0	0
Απαιτήσεις	56.421	0	56.421	0

	Η ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31/12/2012		31/12/2011	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Αποθεματικά				
Αποφορολόγηση αποθεματικών	0	76.116	0	76.116
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές προς το προσωπικό	60.445	0	53.246	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	0	0
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	0	0	126.523	0
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	183.106	6.066	0	0
Σύνολο	784.125	500.246	700.613	473.756

Ο αναβαλλόμενος φόρος στα αποτελέσματα χρήσεως όπως προκύπτει από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Αναβαλλόμενος φόρος οικοπέδων έξοδο/(έσοδο)	(46.273)	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος κτιρίων έξοδο/(έσοδο)	(13.050)	51.598	(10.033)	54.554
Αναβαλλόμενος φόρος μηχανημάτων έξοδο/(έσοδο)	51.723	90.894	51.723	95.059
Αναβαλλόμενος φόρος μεταφορικών μέσων έξοδο/(έσοδο)	13.302	29.692	13.302	29.692
Αναβαλλόμενος φόρος ασώματων ακινητοποιήσεων έξοδο/(έσοδο)	(16.412)	(109.809)	(19.729)	(113.829)
Αναβαλλόμενος φόρος συμμετοχών έξοδο/(έσοδο)	0	(84.826)	0	(84.826)
Αναβαλλόμενος φόρος εμπορευμάτων έξοδο/(έσοδο)	0	40.000	0	40.000
Αναβαλλόμενος φόρος πελατών έξοδο/(έσοδο)	0	12.082	0	12.082
Αναβαλλόμενος φόρος χρεωστών διαφόρων έξοδο/(έσοδο)	0	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος μεταβατικών λογ/σμών ενεργητικού έξοδο/(έσοδο)	0	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος αποθεματικών έξοδο/(έσοδο)	0	16.738	0	16.738
Αναβαλλόμενος φόρος προβλέψεων έξοδο/(έσοδο)	(7.200)	(2.486)	(7.200)	(2.486)
Αναβαλλόμενος φόρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων έξοδο/(έσοδο)	0	5.194	0	5.194
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις έξοδα-έσοδα υποχρεώσεων από φόρους τέλη	0	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος πιστωτών διαφόρων έξοδο/(έσοδο)	(56.583)	(156.369)	(56.583)	(156.369)
Αναβαλλόμενος φόρος μεταβατικών λογ/μων παθητικού έξοδο/(έσοδο)	6.066	(8.279)	6.066	(8.279)
Έξοδο / (έσοδο) Αναβαλλόμενου φόρου στα Αποτελέσματα	(68.427)	(115.571)	(22.455)	(112.470)

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται ο Όμιλος είναι για το 2011 και 2012 ίσος με 20%. Ο αναβαλλόμενος φόρος έχει υπολογιστεί με βάση το συντελεστή φορολογίας που ισχύει την κάθε χρονιά που θα πραγματοποιηθεί η αναγνώριση του εσόδου ή εξόδου.

Από τη χρήση 2013 και μετά ο συντελεστής φόρου εισοδήματος αυξάνεται σε 26%. Η επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 από την επικείμενη αύξηση του φόρου στις προσωρινές διαφορές είναι ευρώ 83.377 για τον όμιλο και ευρώ 85.164 για την εταιρεία αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

10.7. Διαθέσιμα προς Πώληση Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Τα Διαθέσιμα προς Πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τον όμιλο και την εταιρεία αναλύονται παρακάτω.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	32.000	0	32.000	0
Σύνολο	32.000	0	32.000	0

Τα Διαθέσιμα προς πώληση αφορούν μετοχές της τράπεζας PROBANK.

10.8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Δοσμένες Εγγυήσεις	56.174	55.224	37.425	36.475

10.9. Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2011	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Α' ύλες	6.709.097	5.240.173	6.709.097	5.240.173
Ημιτελή & έτοιμα προϊόντα	3.788.053	3.948.973	3.788.053	3.948.973
Παραγωγή σε εξέλιξη	0	0	0	0
Εμπορεύματα	1.223.602	1.214.673	1.218.339	1.203.043
Λοιπά	128.152	125.522	110.242	102.546
Σύνολο	11.848.904	10.529.341	11.825.731	10.494.735
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα:				
Ημιτελή & έτοιμα προϊόντα	0	0	0	0
Εμπορεύματα	0	0	0	0
	0	0	0	0
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	11.848.904	10.529.341	11.825.731	10.494.735

10.10. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Πελάτες	4.982.029	2.587.379	5.955.007	4.988.453
Γραμμάτια Εισπρακτέα	61.676	69.622	61.676	69.622
Επιταγές Εισπρακτέες	738.104	1.761.335	738.104	1.712.459
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(738.195)	(497.756)	(738.195)	(497.756)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	5.043.614	3.920.580	6.016.592	6.272.777
Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:				
Πελάτες	4.982.029	2.587.379	5.955.007	4.988.453
Γραμμάτια Εισπρακτέα	61.676	69.622	61.676	69.622
Επιταγές Εισπρακτέες	738.104	1.761.335	738.104	1.712.459
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(738.195)	(497.756)	(738.195)	(497.756)
Σύνολο	5.043.614	3.920.580	6.016.592	6.272.777

Οι συμβατικές ημερομηνίες εισπραξης των απαιτήσεων από πελάτες την 31/12/2012 και την 31/12/2010, είναι οι εξής:

Περίοδοι εισπραξης απαιτήσεων	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Έως 30 Ημέρες	1.400.431	1.074.303	1.670.592	1.646.231
30 - 90 Ημέρες	1.903.867	1.261.595	2.271.147	1.933.232
91-180 Ημέρες	1.468.538	646.740	1.632.547	991.046
180-360 Ημέρες	223.204	545.526	243.147	835.949
>360	785.769	890.172	937.354	1.364.075
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(738.195)	(497.756)	(738.195)	(497.756)
Σύνολο	5.043.614	3.920.580	6.016.592	6.272.777

Η κίνηση του λογαριασμού "προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις" είναι η εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	497.756	205.614	497.756	205.614
Εισπραξη απαιτήσεων	(60.884)	(41.390)	(60.884)	(41.390)
Προβλέψεις νέων απαιτήσεων	301.323	333.532	301.323	333.532
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	738.195	497.756	738.195	497.756

Η εταιρία εισέπραξε επισφαλείς απαιτήσεις ύψους 60.884 εντός της χρήσης 2012. Η εταιρία έχει διαγράψει επισφάλειες συνολικά την τελευταία τριετία 142.838 ευρώ και έκανε επιπλέον προβλέψεις ύψους 301.32 ευρώ διαμορφώνοντας το ύψος της πρόβλεψης επισφαλειών σε 738.195 ευρώ, στα πλαίσια της ορθής αποτύπωσης των απαιτήσεων.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις αναγνωρίζονται σε εξατομικευμένη βάση όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο όμιλος και η εταιρεία δεν θα εισπράξουν όλα τα ποσά που προβλέπονται βάσει των αρχικών όρων των συμβάσεων πώλησης. Ενδείξεις μη εισπραξιμότητας συνιστούν η καθυστέρηση της

είσπραξης των απαιτήσεων και οι σημαντικές χρηματοοικονομικές δυσκολίες των πελατών-χρεωστών. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων χρηματοροών που θα εισπραχθούν. Η λογιστική αξία των απαιτήσεων μειώνεται μέσω αντίθετου λογαριασμού (πρόβλεψης), με αναγνώριση της μείωσης στα αποτελέσματα στο κονδύλι « Λοιπά Έξοδα». Μεταγενέστερες ανακτήσεις απομειωμένων ποσών αναγνωρίζονται ως έσοδο στο κονδύλι «Άλλα Έσοδα».

10.11. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Χρεώστες Διάφοροι	1.944.943	2.043.162	1.562.053	1.958.321
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	1.922.133	3.048.193	1.797.080	2.757.889
Προκαταβολές	0	0	0	0
Λοιπές Απαιτήσεις	145.434	1.041.892	60.213	675.551
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	4.012.510	6.133.247	3.419.347	5.391.762
Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:				
Χρεώστες Διάφοροι	1.944.943	2.043.162	1.562.053	1.958.321
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	1.922.133	3.048.193	1.797.080	2.757.889
Προκαταβολές	0	0	0	0
Λοιπές Απαιτήσεις	145.434	1.041.892	60.213	675.551
	4.012.510	6.133.247	3.419.347	5.391.762

10.12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα Ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Διαθέσιμα στο ταμείο	4.869	2.838	1.988	545
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	647.095	965.474	642.905	925.631
Σύνολο	651.964	968.312	644.893	926.176

10.13. Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο

	ΑΞΙΑ			
	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	28.580.100	11.432.040	1.472.797	12.904.837
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-	-
Αγορά μετοχών μητρικής (Ίδιες μετοχές)	-	-	-	-
Πώληση μετοχών μητρικής (Ίδιες μετοχές)	-	-	-	-

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	28.580.100	11.432.040	1.472.797	12.904.837
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-	-
Αγορά μετοχών μητρικής (Ίδιες μετοχές)	-	-	-	-
Πώληση μετοχών μητρικής (Ίδιες μετοχές)	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012	28.580.100	11.432.040	1.472.797	12.904.837

Αποθεματικό Εύλογης Αξίας Ακινήτων

Ο όμιλος και η εταιρεία προχώρησε στις 31/12/2012 σε αποτίμηση στην εύλογη αξία, των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων βάση των Δ.Λ.Π. Τα υπόλοιπα στις 31/12/2012 διαμορφώνονται ως εξής:

Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής			Ο ΟΜΙΛΟΣ	Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Αναπροσαρμογών
Προ Αναπροσαρμογής Ομίλου	Οικόπεδα	Κτίρια			
Αναπροσαρμογή ακινήτων	789.200	749.181	1.538.381	54.212	1.592.593
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ακινήτων		(390.121)	(390.121)	(6.559)	(396.679)
Αναβαλλόμενος φόρος	(114.394)	(47.832)	(162.226)	(2.039)	(164.265)
			986.035	45.615	1.031.649
Επίδραση Αναπροσαρμογής ακινήτων 31.12.2012	(677.758)	148.024	(529.732)	(46.779)	(576.511)
Επίδραση Αναπροσαρμογής αποσβέσεων ακινήτων 31.12.2012		(42.066)	(42.067)	2.449	(39.618)
Αναβαλλόμενος φόρος	92.106	(45.172)	46.936	1.374	48.310
			(524.864)	(42.955)	(567.819)
Μετά Αναπροσαρμογής Ομίλου					
Αναπροσαρμογή ακινήτων	111.442	897.205	1.008.649	7.433	1.016.082
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ακινήτων		(432.187)	(432.188)	(4.109)	(436.297)
Αναβαλλόμενος φόρος	(22.288)	(93.004)	(115.290)	(665)	(115.955)
Αποθεματικό Εύλογης Αξίας 31.12.2012			461.171	2.659	463.830

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Οικόπεδο Μεταμόρφωσης	Οικόπεδο Θήβας	Κτίρια Μεταμόρφωσης	Κτίρια Αμαρουσίου	Κτίρια Θήβας	Σύνολο
Αναπροσαρμογή ακινήτων	0,00	111.441,54	705.456,73	34.081,00	90.767,75	941.747,02
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ακινήτων			(379.408,07)	0,00	(15.797,82)	(395.205,89)
Αναβαλλόμενος φόρος	0,00	(22.288,31)	(65.209,73)	(6.816,20)	(14.993,99)	(109.308,23)
Σύνολο	0,00	89.153,23	260.838,93	27.264,80	59.975,94	437.232,90

Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	664.611	1.227.048	200.752	1.183.104	3.275.515
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	195.396		384.724		580.120
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	860.007	1.227.048	585.476	1.183.104	3.855.636
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου					0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012	860.007	1.227.048	585.476	1.183.104	3.855.636

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	664.611	1.227.048	200.752	1.183.104	3.275.515
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	195.396		384.724		580.120
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	860.007	1.227.048	585.476	1.183.104	3.855.636
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου					0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012	860.007	1.227.048	585.476	1.183.104	3.855.636

10.14. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικός δανεισμός	16.300.234	19.368.324	7.278.234	8.458.324
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	16.300.234	19.368.324	7.278.234	8.458.324
Μακρ/σμες Υποχρεώσεις πληρ. στην Επόμενη Χρήση	2.568.554	3.768.554	1.180.554	2.380.554
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικός δανεισμός	7.645.569	6.492.155	6.085.218	5.729.078
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	429.829	633.435	429.829	633.435
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	8.075.397	7.125.590	6.515.047	6.362.513
Σύνολο δανείων	26.944.185	30.262.468	14.973.834	17.201.391

Οι ημερομηνίες λήξης του συνόλου των δανείων του είναι οι εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	2 έτη και λιγότερο	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2011				

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
Σύνολο δανείων	13.329.263	7.705.662	8.594.108	29.629.033
Σύνολο χρηματοδοτικής μίσθωσης	255.034	378.400	0	633.435
31 Δεκεμβρίου 2012				
Σύνολο δανείων	12.783.141	7.705.662	6.025.554	26.514.357
Σύνολο χρηματοδοτικής μίσθωσης	296.870	132.959	0	429.829

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	2 έτη και λιγότερο	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2011				
Σύνολο δανείων	9.290.186	3.541.662	3.736.108	16.567.956
Σύνολο χρηματοδοτικής μίσθωσης	255.034	378.400	0	633.435
31 Δεκεμβρίου 2012				
Σύνολο δανείων	8.446.790	3.541.662	2.555.554	14.544.006
Σύνολο χρηματοδοτικής μίσθωσης	296.870	132.959	0	429.829

Το σταθμισμένο μέσο επιτόκιο μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου δανεισμού του ομίλου, την ημερομηνία του ισολογισμού είναι 3,41% και 7,00%.

10.15. Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία

Οι μακροπρόθεσμες και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία για τον όμιλο και την εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από αποτίμηση παραγώνων χρηματοοικονομικών στοιχείων (SWAPS)	15.433	346.796	15.433	346.796

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία (SWAPS)	481.027	505.365	481.027	505.265

10.16. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2011	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:				
Συνταξιοδοτικές παροχές	367.524	341.860	353.883	328.219
Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την συνταξιοδότηση	0	0	0	0
Σύνολο	367.524	341.860	353.883	328.219
Στα αποτελέσματα χρήσεως:				
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές) έξοδο/(έσοδο)	25.664	46.542	25.664	46.542

Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την συνταξιοδότηση	0	0	0	0
Σύνολο	25.664	46.542	25.664	46.542

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2012	31/12/2011
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,55%	4,79%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,50%	3,50%
Πληθωρισμός	2,50%	2,50%

10.17. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2012	31/12/2011
Μηχανολογικό εξοπλισμό	84.523	108.003
Επιχορήγηση αναπτυξιακού 3299/2004 (ΙΚΤΙΝΟΣ)	432.710	464.643
Επιχορήγηση αναπτυξιακού 3299/2004 (ΙΔΕΗ)	10.179.900	11.766.457
Επιχορήγηση ΕΦΕΠΑΕ	136.843	-1.016.840
	10.833.975	11.322.263
Πλέον:		
Επιχορήγηση ΕΦΕΠΑΕ		136.843
Επιχορήγηση αναπτυξιακού 3299/2004 (ΙΔΕΗ)		
Σύνολο	10.833.975	11.459.106
<i>Μείον:</i> Αναλογούσες αποσβέσεις στην χρήση	(597.044)	(625.130)
Σύνολο	10.236.931	10.833.976

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011
Επιχορήγηση αναπτυξιακού 3299/2004	432.710	464.643
Επιχορήγηση ΕΦΕΠΑΕ	136.843	136.843
Σύνολο	569.553	601.485
<i>Μείον:</i> Αναλογούσες αποσβέσεις στην χρήση	(31.933)	(31.933)
Σύνολο	537.620	569.553

Η εταιρία Ιδιωτική Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. έλαβε υπαγωγή στον αναπτυξιακό νόμο 3299/2004 με την 39461/ΥΠΕ/5/01026/Ε/Ν.3299/2004/7-8-2009 συνολικού ύψους 28.370.000 ευρώ και επιδότηση 11.348.000 ευρώ.

Με βάση το άρθρο 5 παρ 4 του 3299/2004 «1 Με την απόφαση πιστοποίησης της ολοκλήρωσης και έναρξης της παραγωγικής λειτουργίας, μετά από αίτηση του επενδυτή, δύναται να αναμορφωθεί το ενισχυόμενο κόστος αυτής, έως το πέντε τοις εκατό (5%) αυτού που έχει εγκριθεί. Για τον καθορισμό του ποσού της αναμόρφωσης του κόστους της επένδυσης, λαμβάνονται υπόψη οι ανατιμήσεις και διαφοροποιήσεις που τυχόν προέκυψαν στα επί μέρους στοιχεία κόστους της επένδυσης κατά τη διάρκεια

της υλοποίησης» η εταιρία είχε την δυνατότητα να αναμορφώσει το κόστος επένδυσης έως 5% δεδομένο ότι το κόστος ήταν πολύ μεγαλύτερο.

Με δεδομένο ότι το Κ.Ο.Ε. (Κεντρικό Όργανο Ελέγχου του Υπουργείου Οικονομίας και Ανταγωνιστικότητας) με την τελική του έκθεση με αριθμ.πρωτ.48545/27-10-2010 ενέκρινε τελικό κόστος 36.228.315 ευρώ , το κόστος υπαγωγής αναμορφώθηκε κατά 5%, καθώς και αντίστοιχα το ύψος της επιδότησης δηλ. $28.370.000 * 1,05\% = 29.788.500$ ευρώ το κόστος επένδυσης και η επιδότηση στο ύψους του $29.788.500 * 40\% = 11.915.400$ ευρώ.

Σε αντιδιαστολή με το βεβαιωθέν κόστος επένδυσης από την τριμελή επιτροπή του Κ.Ο.Ε. το εισηγητικό σημείωμα προς την Γνωμοδοτική Επιτροπή για την πιστοποίηση της ολοκλήρωσης της επένδυσης από τους Σ. Τσολάκη, Δ. Βιλαντώνη, Κ. Σταυρουλάκη εντελώς αναίτια ,με λανθασμένη τεκμηρίωση και χωρίς να λάβει υπό όψιν της ,τις επισημάνσεις του Κ.Ο.Ε. προχώρησε σε όχι μόνο στην μη έγκριση του προσαυξημένου κόστους επένδυσης ,αλλά και στην μείωση του ήδη εγκριμένου κόστους επένδυσης. κατά 943.600 ευρώ και περιορίζοντας το ύψος του κόστους υπαγωγής σε 27.246.400 ευρώ και την συνολική επιδότηση σε $27.246.400 * 40\% = 10.898.560$ δηλ. μικρότερο κατά 1.016.840 ευρώ. Η εταιρεία έχει κινηθεί δικαστικά καταθέτοντας αγωγή κατά του ελληνικού δημοσίου.

Επίσης, η ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. έλαβε απόφαση ένταξης με την αριθ. πρωτ.: 10251/2015/21-7-2011 στο πρόγραμμα «ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΣΤΙΣ ΝΕΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ» του ΠΕΠ Αττικής - Άξονας 3 (Υφιστάμενες - Μεσαίες) του ΕΣΠΑ 2007-2013 συνολικής επένδυσης 800.000 ευρώ με επιδότηση ύψους 240.000 ευρώ. Στις 3/10/2011 έλαβε προκαταβολή ύψους 120.000 ευρώ δίνοντας ισόποση εγγυητική επιστολή της EFG .

Επίσης η εταιρία έλαβε απόφαση ένταξης με την Αριθ. Πρωτ.: 12505/2807/7-09-2011 στο πρόγραμμα «Εξωστρέφεια – Ανταγωνιστικότητα των Επιχειρήσεων» του ΕΠΑΝ ΙΙ συνολικής επένδυσης 74.857 ευρώ με επιδότηση ύψους 33.686 ευρώ.

10.18. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρία αναγνωρίζονται εφ' όσον υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαρτές υποχρεώσεις ως συνέπεια παλαιότερων γεγονότων, εφ' όσον υπάρχει πιθανότητα εκκαθάρισης τους μέσω εκροών πόρων, και εφ' όσον η υποχρέωση του ποσού μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών οφελών.

Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ Προβλέψεις	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Προβλέψεις
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	284.879	257.839

	Ο ΟΜΙΛΟΣ Προβλέψεις	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Προβλέψεις
<i>Πρόσθετες προβλέψεις περιόδου:</i>		
Φόρος ανέλεγκτων χρήσεων	50.000	50.000
Δαπάνες αποκατάστασης αιολικού πάρκου	1.130	
Δαπάνες αποκατάστασης λατομείων	2.512	2.512
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011	338.522	310.351
<i>Πρόσθετες προβλέψεις περιόδου:</i>		
Φόρος ανέλεγκτων χρήσεων		
Δαπάνες αποκατάστασης αιολικού πάρκου	1.187	
Δαπάνες αποκατάστασης λατομείων	2.207	2.207
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012	341.916	312.558

Ο συντελεστής προεξόφλησης για το υπολογισμό του κόστους αποκατάστασης λατομείων και Αιολικού Πάρκου είναι 6%. Μέσα στη τρέχουσα χρήση 2012 το χρηματοοικονομικό κόστος αποκατάστασης αιολικού πάρκου ύψους 1.187 ευρώ αφορά την θυγατρική εταιρεία Ι.ΔΕ.Η. Α.Ε.

Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	644.774	197.991
<i>Χρησιμοποιηθείσες βραχυπρόθεσμες προβλέψεις περιόδου:</i>		
Έξοδα	663	(10.609)
Τόκοι	(634.165)	(187.381)
Λοιπές		
<i>Πρόσθετες βραχυπρόθεσμες προβλέψεις περιόδου:</i>		
Έξοδα	27.090	20.503
Τόκοι	318.983	162.751
Λοιπές		
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011	357.345	183.254
<i>Χρησιμοποιηθείσες βραχυπρόθεσμες προβλέψεις περιόδου:</i>		
Έξοδα	(27.090)	(20.503)
Τόκοι	(318.983)	(162.751)
Λοιπές		
<i>Πρόσθετες βραχυπρόθεσμες προβλέψεις περιόδου:</i>		
Έξοδα	23.251	23.251
Τόκοι	178.692	48.882
Λοιπές		
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012	213.215	72.133

Οι εταιρίες του ομίλου χρησιμοποιώντας στατιστικά στοιχεία από φορολογικούς ελέγχους παρελθόντων ελεγμένων φορολογικά χρήσεων, έχουν σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη για τις ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, που θα προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων.

10.19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Προμηθευτές	1.018.938	597.975	918.938	584.354
Επιταγές Πληρωτέες	4.009.129	5.366.378	3.440.872	4.426.309
Προκαταβολές πελατών	1.447.387	2.102.664	1.447.387	1.996.521
Λοιπές υποχρεώσεις	0	0	0	0
Σύνολο	6.475.454	8.067.017	5.807.197	7.007.185

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες εντός τριών μηνών κατά μέσο όρο.

10.20. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο	825.180	1.372.392	825.180	1.372.392
Υποχρεώσεις από Φόρους	1.137.618	897.055	1.062.866	874.123
Σύνολο	1.962.798	2.269.447	1.888.046	2.246.514

10.21. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	2.447.473	465.115	2.373.572	440.367
Μερίσματα πληρωτέα	125.263	136.895	125.263	109.953
Λοιπές υποχρεώσεις	1.739.384	1.749.841	1.618.131	1.635.946
Σύνολο	4.312.120	2.351.852	4.116.966	2.186.266

10.22. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Εμπορεύματα	834.470	1.679.401	836.853	1.678.580
Προϊόντα	6.735.453	6.807.106	6.735.453	6.807.106
Α Ύλες	16.209.166	18.493.891	16.209.166	18.493.891

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Υπηρεσίες	2.719.217	2.361.450	385.052	241.425
Λοιπά	292.328	143.784	292.328	143.784
ΣΥΝΟΛΟ	26.790.633	29.485.632	24.458.852	27.364.787

10.23. Έξοδα ανά κατηγορία

Τα έξοδα ανά κατηγορία του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Κόστος πωληθέντων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01-31/12/2012	01/01-31/12/2011	01/01-31/12/2012	01/01-31/12/2011
Αμοιβές Προσωπικού	6.010.953	5.723.015	5.600.267	5.218.377
Αμοιβές Τρίτων	806.097	1.256.494	778.050	909.781
Παροχές Τρίτων	2.123.161	1.939.509	1.304.937	986.696
Φόροι Τέλη	91.212	92.454	18.555	17.048
Γενικά Έξοδα	112.398	121.167	89.937	83.530
Αποσβέσεις	2.870.670	2.767.002	888.629	783.350
Σύνολο	12.014.490	11.899.641	8.680.375	7.998.782
Κόστος αποθεμάτων	4.859.221	6.005.694	5.381.680	6.628.921
Απομείωση αποθεμάτων	0	0	0	0
Μείον Ιδιοπαραγωγή	(75.798)	(62.566)	(75.798)	(62.566)
Κόστος πωληθέντων	16.797.913	17.842.769	13.986.257	14.565.137

Έξοδα διοίκησης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01-31/12/2012	01/01-31/12/2011	01/01-31/12/2012	01/01-31/12/2011
Αμοιβές Προσωπικού	1.085.054	1.107.797	1.085.054	1.094.385
Αμοιβές Τρίτων	751.713	646.939	729.758	626.919
Παροχές Τρίτων	158.170	193.379	167.975	186.967
Φόροι Τέλη	197.526	98.570	90.183	83.432
Γενικά Έξοδα	497.309	517.143	461.845	473.566
Αποσβέσεις	103.498	98.222	73.329	66.902
Προβλέψεις	25.664	46.542	25.664	46.542
Σύνολο	2.818.935	2.708.592	2.633.810	2.578.713

Έξοδα διάθεσης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01-31/12/2012	01/01-31/12/2011	01/01-31/12/2012	01/01-31/12/2011
Αμοιβές Προσωπικού	592.614	584.568	592.614	571.156
Αμοιβές Τρίτων	122.484	115.140	122.484	115.140
Παροχές Τρίτων	261.548	283.523	261.548	280.686
Φόροι Τέλη	7.562	7.600	7.562	7.600
Γενικά Έξοδα	1.745.930	1.551.485	1.745.930	1.551.485
Αποσβέσεις	78.996	73.893	78.996	73.893

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01- 31/12/2012	01/01- 31/12/2011	01/01- 31/12/2012	01/01- 31/12/2011
Σύνολο	2.809.135	2.616.210	2.809.135	2.599.961

10.24. Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

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

Έσοδα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Έσοδα από Επιδοτήσεις	266.398	0	266.398	
Επιστροφή Δασμών & Φόρων	395.777	84.720	395.777	84.720
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	11.079	14.125	11.079	14.125
Έσοδα από Ενοίκια	1.200	5.002	1.200	5.002
Έσοδα από αναλογούσες αποσβέσεις	597.044	627.340	31.933	31.933
Κέρδη από πώληση παγίων	0	0		
Λοιπά	125.169	251.723	125.169	247.691
Σύνολο	1.396.667	982.911	1.493.730	383.471

Στα Έσοδα / Λοιπά ποσό ευρώ 48.000 αφορά διοικητικές – λογιστικές υπηρεσίες προς τη συγγενή επιχείρηση, μέσω της συμμετοχής στη Latirus Ltd, ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε..

Έξοδα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών	12.183	14.099	12.183	14.099
Απομείωση επισφαλών πελατών	301.323	333.532	301.323	333.532
Απομείωση λοιπών απαιτήσεων	0	0		0
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	0	3.215		4
Λοιπά	666.766	688.529	579.116	1.108.293
Σύνολο	980.273	1.039.374	892.623	1.455.928

10.25. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά Έσοδα από:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Τόκοι Γραμματίων	5.700	10.850	5.700	10.850
Λοιποί Πιστωτικοί Τόκοι	4.331	7.931	104	1.710
Έσοδα από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	0	0	0	0
Σύνολο	10.031	18.781	5.804	12.560

Χρηματοοικονομικά Έξοδα από:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
----------	------------

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Τραπεζικά δάνεια & υπεραναλήψεις	1.550.062	971.493	851.835	971.493
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	20.090	22.804	19.264	22.804
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	144.855	141.334	144.402	141.334
Σύνολο	1.715.007	1.135.631	1.015.501	1.135.631

10.26. Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Αποτίμηση παραγώνων χρηματοοικονομικών στοιχείων (SWAPS)	(184.719)	(195.660)	(184.719)	(195.660)

Σύμφωνα με τον πραγματοποιηθέντα έλεγχο αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που κατείχε ο Όμιλος δεν ικανοποιούν τις προϋποθέσεις αποτελεσματικής αντισταθμιστικής λογιστικής και για αυτό το αποτέλεσμα που προέκυψε από την αποτίμηση στην εύλογη αξία τους, καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης.

10.27. Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας

Τα αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Κέρδη / (Ζημιές) από συγγενή εταιρεία (Latirus Ltd)	(472.537)	(700.177)		
Διαγραφή υπεραξίας Vis Lapis ΕΠΕ	0	(355.891)		
Σύνολο	(472.537)	(1.056.068)	0	0

10.28. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Φόρος χρήσης	825.180	1.372.392	825.180,07	1.372.391,58
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο/(έσοδο)	(72.593)	(115.571)	(22.455)	(112.470)
Πρόβλεψη φόρου ανέλεγκτης περιόδου	0	50.000	0	50.000
Λοιποί μη ενσωματωμένοι φόροι	20.701	18.733	18.542	11.942
Έκτακτη εισφορά ν.3845/2010	0	0	0	0

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Σύνολο	773.289	1.325.553	821.267	1.321.864

10.29. Κέρδη ανά μετοχή

Τα Κέρδη ανά μετοχή του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Αριθμός μετοχών	28.580.100	28.580.100	28.580.100	28.580.100
Μείον: Αριθμός Ιδίων μετοχών μητρικής	0	0	0	0
Σύνολο μετοχών	28.580.100	28.580.100	28.580.100	28.580.100
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	1.653.404	1.506.655	2.952.900	3.907.924
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	28.580.100	28.580.100	28.580.100	28.580.100
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,0579	0,0527	0,1033	0,1367

10.30. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	Λυκόβρυσσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	2007-2010
ΦΕΙΔΙΑΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	Τήνου 12Α, Βριλήσσια Αττικής	2010
ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ Ε.Π.Ε.	Λυκόβρυσσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	2010
VIS LAPIS Ε.Π.Ε.	Τήνου 12Α, Βριλήσσια Αττικής	2010
ΙΔΕΗ Α.Ε.	Παγγαίου 7 Δράμα	2010
ΜΕΓΑ ΙΣΩΜΑ Α.Ε.	Λυκόβρυσσης 7, Μεταμόρφωση Αττικής	2010
LATIRUS Ltd	Φλωρίνης 11-Λευκώσια	2006-2011

Για τη χρήση 2012 οι ενοποιούμενες εταιρείες (εκτός της συγγενούς LATIRUS Ltd και της ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΟΚΡΑΤΗΣ Ε.Π.Ε. η οποία είναι σε εκκαθάριση) έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/1994. Οι έλεγχοι αυτοί βρίσκονται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπονται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. Αν μέχρι την ολοκλήρωση των

φορολογικών ελέγχων προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

10.31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των αγορών και πωλήσεων της εταιρείας από και προς τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας περιόδου 1/1 – 31/12/2012 και 1/1-31/12/2011 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων των ανωτέρω εταιρειών στις 31/12/2012 και 31/12/2011 αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Πωλήσεις Εμπορ/των / υπηρεσίες				
Θυγατρικές	-	-	2.169	61.334
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	-	-	-	-
Σύνολα	0	0	2.169	61.334
Λοιπά Έσοδα / Έξοδα				
Θυγατρικές	-	-	18.000	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	49.200	77.302	-	-
Σύνολα	49.200	77.302	18.000	0
Αγορές Εμπορευμάτων / Υπηρεσιών				
Θυγατρικές	-	-	588.244	729.524
Σύνολα	0	0	588.244	729.524
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Απαιτήσεις				
Θυγατρικές	-	-	2.051.907	2.730.576
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	10.444	-	-	-
Σύνολα	10.444	0	2.051.907	2.730.576
Υποχρεώσεις				
Θυγατρικές	-	-	57.050	57.050
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	-	-	-	-
Σύνολα	-	-	57.050	57.050

Οι παραπάνω συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου. Με την συγγενή εταιρία Latirus Ltd δεν υπάρχουν διεταιρικές πωλήσεις και αγορές ούτε διεταιρικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Ενώ με την θυγατρική αυτής ΙΚΤΙΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. υπήρξαν οι κάτωθι συναλλαγές: Πωλήσεις υπηρεσιών ευρώ 48.000 και για την περίοδο 1/1-31/12/2012 και ευρώ 72.300 για την περίοδο 1/1-31/12/2011, καθώς και ενοίκια ευρώ 1.200,00 για την περίοδο 1/1-31/12/2012 και ευρώ 5.002,08 για την περίοδο 1/1-31/12/2011, ενώ δεν υπήρξαν αγορές, καθώς και υπόλοιπα υποχρεώσεων στις αντίστοιχες περιόδους.

Παροχές προς τη Διοίκηση

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	2012		2011		
		Αμοιβές Δ.Σ.	Μισθοδοσία	Αμοιβές Δ.Σ.	Μισθοδοσία	
Ευάγγελος Χαϊδάς	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό μέλος	283.845		339.231	-
Ιουλία Χαϊδά	Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό μέλος	55.385	96.909	36.923	98.346
Αναστασία Χαϊδά	Μέλος	Εκτελεστικό μέλος	55.385	61.918	36.923	52.317
Λυδία Χαϊδά	Μέλος	Εκτελεστικό μέλος	55.385	57.103	36.923	56.351
Ευθύμιος Χατζηστεφανίδης	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	1.050		1.500	-
Κίτσιου Κλεοπάτρα	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	1.050		1.500	-
Ταμαρέσης Ιωάννης	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	1.050		1.500	-
Κουρούμαλος Σπυρίδων	Σύζυγος της Ιουλίας Χαϊδά	-		73.007	-	71.440
Πομάριτσι Φραντζέσκο	Σύζυγος της Λυδίας Χαϊδά	-		78.307	-	78.154
Λοιπά διευθυντικά στελέχη				134.937	-	143.915
Σύνολο			453.150	502.181	454.500	500.524

Επίσης οι απαιτήσεις από μέλη της διοίκησης και διευθυντικά στελέχη ανέρχονται στις 31/12/2011 σε ευρώ 55.716 για την εταιρία και ευρώ 84.250 για τον όμιλο και υποχρεώσεις σε μέλη της διοίκησης και διευθυντικά στελέχη ανέρχονται στις 31/12/2011 σε ευρώ 154.400 για την εταιρία και τον όμιλο.

10.32. Μερισμάτα

Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης προχώρησε σε πληρωμές μερισμάτων ποσού ευρώ 536,042 ευρώ.

10.33. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Μισθωτοί	91	83	85	74
Ημερομίσθιοι	153	144	146	136
Σύνολο	244	227	231	210

10.34. Πρόταση Διανομής Χρήσης 2012

Η Διοίκηση θεωρεί ότι σε συνθήκες οικονομικής αβεβαιότητας απαιτείται η ισχυροποίηση της κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας και μέσω της άσκησης συνεπούς μερισματικής πολιτικής. Σχετικά με τη διανομή Ετήσιες Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012

μερίσματος για την χρήση 2012 η Διοίκηση της εταιρείας θα αποφανθεί σε επόμενο Διοικητικό Συμβούλιο για την πρόταση που θα φέρει προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος φορολογικού νομοσχεδίου, από το συνολικό διανεμόμενο μέρισμα θα παρακρατηθεί φόρος υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου με συντελεστή 25%.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν.4110/2013, μειώθηκε ο συντελεστής παρακράτησης στα μερίσματα σε 10%. Η διάταξη ισχύει για διανεμόμενα κέρδη που θα εγκριθούν από Γενικές Συνελεύσεις από 1/1/2014 και μετά.

10.35. Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2012 και αφορούν σε κινητές αξίες της Εταιρείας, στην Εταιρία ή τις οργανωμένες αγορές στις οποίες είναι εισηγμένες οι εν λόγω κινητές αξίες. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών και ειδικότερα με την παράθεση πίνακα αντιστοίχισης των εν λόγω παραπομπών, ώστε να μπορούν οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες.

Ημ/νία

Περιγραφή

Δελτία τύπου 2012

28.11.2012

[Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων](#)

31.08.2012

[Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων](#)

31.08.2012

[Ανακοίνωση για αποτελέσματα φορολογικού ελέγχου](#)

29.06.2012

[Γνωστοποίηση πληρωμής μερίσματος χρήσης 2011](#)

29.06.2012

[Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 29.06.2012](#)

29.06.2012

[Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 29-6-2012](#)

08.06.2012

[Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 29.06.2012](#)

02.05.2012

[Ετήσια Ενημέρωση Αναλυτών](#)

29.03.2012

[Αποτελέσματα χρήσης 2011](#)

27.03.2012

[ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2012](#)

20.03.2012

[Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 20.03.2012](#)

20.03.2012

[Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 20-3-2012](#)

13.03.2012

[Ανακοίνωση σχεδίου τροποποίησης Καταστατικού](#)

24.02.2012

[Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης την 20.3.2012](#)

10.36. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των οικονομικών εκθέσεων του ομίλου

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών και οι εκθέσεις του διοικητικού συμβουλίου της μητρικής εταιρείας «ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» καθώς και των θυγατρικών της εταιριών (βλέπε παρ. 5.4) είναι αναρτημένες στην διεύθυνση διαδικτύου της μητρικής εταιρείας www.iktinos.gr.

Στον ίδιο διαδικτυακό τόπο είναι αναρτημένες και οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις και εκθέσεις της μητρικής Εταιρείας.

10.37. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

9Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα επί των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Η Αντιπρόεδρος

Ο Οικονομικός Δ/ντης

Χαϊδάς Ευάγγελος
Α.Δ.Τ. ΑΕ 079957

Ιουλία Χαϊδά
Α.Δ.Τ. Ξ 371470

Κατσικάκης Περιστέρης
Α.Δ.Τ. Χ 630853

