

# ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.



## ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ  
ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου - 31 Μαρτίου 2012

**ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.**

12<sup>ο</sup> ΧΛΜ. ΒΕΡΟΙΑΣ – ΝΑΟΥΣΑΣ

ΑΡ.ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 10661/ 06/Β/86/44

[www.daiosplastics.com](http://www.daiosplastics.com)

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΠΡΟΕΔΡΟΥ.....</b>	<b>4</b>
<b>ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....</b>	<b>5</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ .....</b>	<b>5</b>
<b>(ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΚΑΙ ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ).....</b>	<b>5</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ .....</b>	<b>6</b>
<b>(ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΚΑΙ ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ).....</b>	<b>6</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....</b>	<b>7</b>
<b>(ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΚΑΙ ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ).....</b>	<b>7</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....</b>	<b>8</b>
<b>(ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΚΑΙ ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ).....</b>	<b>8</b>
<b>ΓΕΝΙΚΑ .....</b>	<b>9</b>
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο .....	9
2. Βάση ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων .....	10
3. Κύριες λογιστικές αρχές.....	16
3.1 Βάση ενοποίησης .....	16
3.2 Ενσώματες πάγιες ακινητοποιήσεις.....	16
3.3 Αποσβέσεις .....	18
3.4 Υπεραξία .....	18
3.5 Ασώματες Ακινήτοποιήσεις.....	19
3.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων .....	19
3.7 Συμμετοχές σε θυγατρικές .....	19
3.8 Επενδύσεις ακινήτων.....	20
3.9 Αποθέματα .....	20
3.10 Εμπορικές απαιτήσεις.....	20
3.11 Χρηματοοικονομικά Μέσα .....	21
3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	21
3.13 Τραπεζικός δανεισμός .....	21
3.14 Κόστος Δανεισμού .....	21
3.15 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	22
3.16 Κρατικές Επιχορηγήσεις .....	22
3.17 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενοι φόροι .....	22
3.18 Παροχές σε εργαζομένους.....	24
3.19 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα.....	25
3.20 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων .....	25
3.21 Διανομή Μερισμάτων .....	26
3.22 Διαχείριση κινδύνων .....	26
3.23 Διαχείριση Κεφαλαίου .....	29
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....</b>	<b>30</b>
1. Πληροφορίες λειτουργικών τομέων.....	30
2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία .....	32
3. Επενδύσεις σε ακίνητα .....	34

4.	Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	34
5.	Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία .....	35
6.	Αποθέματα .....	35
7.	Απαιτήσεις από πελάτες .....	35
8.	Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία .....	37
9.	Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων .....	37
10.	Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	38
11.	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	38
12.	Υπόλοιπα Δανείων .....	39
13.	Φόρος Εισοδήματος .....	41
13.1	Αναβαλλόμενη Φορολογία .....	42
14.	Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας .....	44
14.1	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού .....	44
15.	Κόστος Παραγωγής / Εμπορίας .....	45
16.	Άλλα έσοδα .....	45
17.	Έξοδα Διοίκησης – Διάθεσης .....	45
18.	Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα (έσοδα / έξοδα) .....	46
19.	Έκτακτα έσοδα και έξοδα .....	46
20.	Δεσμεύσεις κι ενδεχόμενες υποχρεώσεις .....	47
	<b>ΛΟΙΠΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ .....</b>	<b>48</b>
21.	Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη (όπως αυτές ορίζονται από το ΔΛΠ 24) .....	48
	<b>ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ .....</b>	<b>48</b>
	<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ .....</b>	<b>49</b>
	<b>ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΣΥΝΤΑΞΗΣ .....</b>	<b>50</b>

## **ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΠΡΟΕΔΡΟΥ**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2012 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. την 28<sup>η</sup> Μαΐου 2012 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση [www.daiosplastics.com](http://www.daiosplastics.com). Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης επισημαίνεται ότι χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία, έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &  
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΔΑΪΟΣ Δ. ΑΣΤΕΡΙΟΣ

## ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>					
<b>(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>					
		<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΙΑ</b>	
<b>( Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)</b>					
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Επεξ/κη Σημείωση.</b>	<b>31/3/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/3/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	2	154.334.864,11	155.121.852,78	35.024.834,16	35.230.216,42
Επενδύσεις σε ακίνητα	3	2.455.000,00	2.455.000,00	2.455.000,00	2.455.000,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4	12.240,93	14.120,52	12.240,93	14.120,52
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5	2.613.626,79	2.663.044,45	35.739.283,75	35.789.228,89
Αποθέματα	6	1.951.772,31	3.138.953,35	1.496.169,81	2.683.053,18
Απαιτήσεις από πελάτες	7	6.768.648,17	5.024.719,53	7.390.445,66	5.872.522,96
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8	3.805.866,31	3.859.823,90	6.335.269,80	5.017.695,45
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>171.942.018,62</u></b>	<b><u>172.277.514,53</u></b>	<b><u>88.453.244,11</u></b>	<b><u>87.061.837,42</u></b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο		4.500.000,00	4.500.000,00	4.500.000,00	4.500.000,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	9	16.064.652,26	18.740.974,71	28.399.645,70	28.134.805,48
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)		20.564.652,26	23.240.974,71	32.899.645,70	32.634.805,48
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)		<u>20.564.652,26</u>	<u>23.240.974,71</u>	<u>32.899.645,70</u>	<u>32.634.805,48</u>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	12	56.832.697,79	53.025.001,00	0,00	0,00
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10	25.405.760,93	25.162.808,68	3.531.496,41	3.507.804,80
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	12	45.859.175,04	45.710.939,74	39.804.264,53	39.893.663,99
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	23.279.732,60	25.137.790,40	12.217.837,47	11.025.563,15
Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)		<u>151.377.366,36</u>	<u>149.036.539,82</u>	<u>55.553.598,41</u>	<u>54.427.031,94</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)</b>		<b><u>171.942.018,62</u></b>	<b><u>172.277.514,53</u></b>	<b><u>88.453.244,11</u></b>	<b><u>87.061.837,42</u></b>

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

της περιόδου από 1/1/2012 μέχρι 31/3/2012	Επεξ/κη Σημείωση.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011
		<i>(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)</i>			
Κύκλος εργασιών	1	6.002.492,46	5.973.700,97	6.002.579,32	5.986.449,07
Μείον: Κόστος παραγωγής/εμπορίας	15	5.139.011,42	5.412.672,71	4.410.353,17	4.475.546,71
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>863.481,04</b>	<b>561.028,26</b>	<b>1.592.226,15</b>	<b>1.510.902,36</b>
Άλλα έσοδα	16	8.981,72	9.953,43	8.490,72	9.953,43
		872.462,76	570.981,69	1.600.716,87	1.520.855,79
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	17	-717.505,93	-317.480,13	-284.205,30	-227.786,62
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	17	-633.697,37	-325.396,43	-172.849,18	-133.862,75
Χρηματοπιστωτικά αποτελέσματα (έσοδα μείον έξοδα)	18	-1.920.234,83	-1.670.264,25	-819.498,93	-676.485,24
<b>Κέρδος συνήθων εργασιών</b>		<b>-2.398.975,37</b>	<b>-1.742.159,12</b>	<b>324.163,46</b>	<b>482.721,18</b>
Έκτακτα έσοδα και έξοδα	19	117.521,88	-12.602,93	8.434,26	-12.033,36
<b>Κέρδος προ φόρων</b>		<b>-2.281.453,49</b>	<b>-1.754.762,05</b>	<b>332.597,72</b>	<b>470.687,82</b>
Λοιποί μη ενσωμ.στο λειτ. κόστος φόροι		0,00	0,00	0,00	0,00
Φόρος Εισοδήματος	13	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενη φορολογία	13.1	-394.868,96	-365.999,41	-67.757,50	-98.142,09
<b>Κέρδος μετά από φόρους (Α)</b>		<b>-2.676.322,45</b>	<b>-2.120.761,46</b>	<b>264.840,22</b>	<b>372.545,73</b>
- Ιδιοκτήτες μητρικής		-2.676.322,45	-2.120.761,46		0,00
- Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00		0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	20	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>		<b>-2.676.322,45</b>	<b>-2.120.761,46</b>	<b>264.840,22</b>	<b>372.545,73</b>
<b>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)</b>		<b>-0,1784</b>	<b>-0,1414</b>	<b>0,0177</b>	<b>0,0248</b>
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων</b>		<b>582.013,64</b>	<b>758.872,06</b>	<b>1.373.058,05</b>	<b>1.382.982,02</b>

<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>				
<b>(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>				
<b>(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)</b>	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΙΑ</b>	
	<b>31/3/2012</b>	<b>31/3/2011</b>	<b>31/3/2012</b>	<b>31/3/2011</b>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2012 και 01.01.2011 αντίστοιχα)	23.240.974,71	21.123.280,73	32.634.805,48	26.810.296,44
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-2.676.322,45	-2.120.761,46	264.840,22	372.545,73
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορά επανεκτίμησης ακινήτων μεταφερόμενη απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.3.2012 και 31.3.2011 αντίστοιχα)	<b><u>20.564.652,26</u></b>	<b><u>19.002.519,27</u></b>	<b><u>32.899.645,70</u></b>	<b><u>27.182.842,17</u></b>

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1/2012	1/1/2011	1/1/2012	1/1/2011
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-2.281.453,49	-1.754.762,05	332.597,72	470.687,82
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-2.281.453,49	-1.754.762,05	332.597,72	470.687,82
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	832.216,59	843.369,86	220.961,40	235.808,96
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Προβλέψεις	8.516,66	34.822,04	5.879,25	32.766,04
Συναλλαγματικές διαφορές	6.951,90	0,00	7.888,38	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-423,23	-970,29	-341,21	-927,10
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.920.658,06	1.671.234,54	819.840,14	677.412,34
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	1.187.181,04	2.282.646,13	1.186.883,37	2.282.646,13
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	-1.860.203,39	-1.366.747,78	-3.271.637,83	-4.201.629,29
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	404.365,23	-5.172.337,63	45.983,44	-369.942,48
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-834.837,70	-1.278.693,82	-171.573,90	-1.032.465,39
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00	0,00	0,00
Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-617.028,33</b>	<b>-4.741.439,00</b>	<b>-823.519,24</b>	<b>-1.905.642,97</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-154.364,04	-163.212,76	-13.699,55	-9.716,66
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	603,23	970,29	521,21	927,10
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-153.760,81</b>	<b>-162.242,47</b>	<b>-13.178,34</b>	<b>-8.789,56</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1.311.500,00	2.814.400,00	1.111.500,00	2.434.400,00
Εξοφλήσεις δανείων	-710.755,80	-1.407.868,02	-710.755,80	-1.272.868,02
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-187,40	0,00	-187,40	0,00
Χρηματοδοτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>600.556,80</b>	<b>1.406.531,98</b>	<b>400.556,80</b>	<b>1.161.531,98</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>-170.232,34</b>	<b>-3.497.149,49</b>	<b>-436.140,78</b>	<b>-752.900,55</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>1.522.707,99</b>	<b>4.822.718,92</b>	<b>1.127.416,69</b>	<b>1.003.219,38</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>1.352.475,65</b>	<b>1.325.569,43</b>	<b>691.275,91</b>	<b>250.318,83</b>



## ΓΕΝΙΚΑ

### 1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο

Η εταιρία ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. δραστηριοποιείται κυρίως στην:

- Παραγωγή και χονδρική πώληση πλαστικών φύλλων τα οποία χρησιμοποιούνται σε πολλαπλές αγροτικές εφαρμογές.
- Παραγωγή και χονδρική πώληση σωλήνων πολυαιθυλενίου στάγδην άρδευσης.
- Εμπορία α' υλών για βιοτεχνίες πλαστικών.

Η Εταιρία στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της χρησιμοποιεί διπλώματα ευρεσιτεχνίας τα οποία πιστοποιούν τα προϊόντα της, ενώ ταυτόχρονα αναπτύσσει διαρκώς νέα προϊόντα τελευταίας τεχνολογίας και τρόπους καλλιέργειας φυτικών προϊόντων σε συνεργασία με τους πελάτες της.

Παράλληλα η Εταιρία και μετά την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε την 19/01/2005, η οποία και τροποποίησε το αρθ. 3 του καταστατικού της, περί σκοπού, ίδρυσε ξενοδοχειακή μονάδα με έδρα τη Θεσσαλονίκη επί των οδών Λεωφόρου Νίκης και Χρυσοστόμου Σμύρνης, η οποία ξεκίνησε τη λειτουργία της ως υποκατάστημα την 1<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2006.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας (μητρική) περιλαμβάνουν την ακόλουθη θυγατρική εταιρία:

Επωνυμία	Δραστηριότητα	Έδρα	Ποσοστό (μητρικής)
Hellas Holiday Hotels A.E.	Ξενοδοχειακή επιχ/ση	Αγ. Νικόλαος Κρήτης	100 %

Η Hellas Holiday Hotels A.E. έχει στην κατοχή της πολυτελή ξενοδοχειακή μονάδα στο Βαθύ Κριτσάς Αγίου Νικολάου Κρήτης, δυναμικότητας 717 κλινών της οποίας η κατασκευή έχει ολοκληρωθεί σε ιδιόκτητο οικόπεδο περίπου 320 στρεμμάτων. Η λειτουργία της ξενοδοχειακής μονάδος ξεκίνησε την 22/4/2010.

Η επένδυση έχει υπαχθεί στις διατάξεις του ν. 3299/2004 με την υπ' αριθμ. 40799/ΥΠΕ/4/00726/ν.3299/2004/21.6.2007 απόφαση του Υπουργού και του Υφυπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, για την ενίσχυση του επενδυτικού σχεδίου της Εταιρίας, με ποσοστό επιχορήγησης 35%. (Φ.Ε.Κ. Αρ. φύλλου 1145/ 9 Ιουλίου 2007). Το ύψος της επένδυσης που εγκρίθηκε με την ολοκλήρωσή της, ανέρχεται στο ποσό των 53.775.000,00 € και το ποσό της επιχορήγησης σε 18.821.500,00 € το οποίο και έχει καταβληθεί στο σύνολό του.

Κατά την εξαγορά προέκυψε αρνητική υπεραξία (έσοδο) 3.181.125,49 ευρώ.

## **2. Βάση ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων**

### **α) Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.**

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν οικονομικές καταστάσεις απλές και ενοποιημένες, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και με Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου από 1/1 έως 31/3/2012 είναι ίδιες με αυτές των καταστάσεων της χρήσης 2011 κι έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

### **β) Καταστατικές οικονομικές καταστάσεις.**

Η Εταιρία και οι θυγατρικές της από 1/1/2005 και εφεξής, υποχρεούνται βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας να συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και Δ.Λ.Π. που έχουν εκδοθεί από Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και τις Διευκρινήσεις που εκδόθηκαν από την Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όπως όμως έχουν δικαίωμα, εξακολουθούν να τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας. Χρησιμοποιώντας το μηχανογραφικό τους σύστημα η Εταιρία και η θυγατρική της είναι σε θέση, με κατάλληλες εγγραφές, να προσαρμόζουν τα λογιστικά τους βιβλία προκειμένου να

έχουν την απαιτούμενη πληροφόρηση σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., και να συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις οι οποίες είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α.

Τέλος η ενοποίηση γίνεται μεταξύ των οικονομικών καταστάσεων της μητρικής και της θυγατρικής που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

#### **γ) Νέα λογιστικά πρότυπα και τροποποιήσεις και ερμηνείες της ΕΔΔΠΧΑ.**

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Ο Όμιλος εξετάζει την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών τα οποία, αν δεν αναφέρεται διαφορετικά, δεν αναμένεται να επηρεάσουν την οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

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

##### **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (Τροποποίηση):**

Εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2012.

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί το διαχωρισμό των στοιχείων που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσης ή όχι.

Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

##### **ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» (Τροποποίηση):**

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

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρούνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (Τροποποίηση):**

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013.

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

Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων»**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

Η τροποποίηση αυτή διευκρινίζει την έννοια «υφίσταται στο παρόν νομικά επιβαλλόμενο δικαίωμα για συμψηφισμό» και διευκρινίζει την εφαρμογή των κριτηρίων συμψηφισμού του ΔΛΠ 32 στα συστήματα διακανονισμού τα οποία εφαρμόζουν μηχανισμούς μεικτούς που δεν λειτουργούν ταυτόχρονα.

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 32 εφαρμόζονται αναδρομικά και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή τους. Η τροποποιήσεις αυτές δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Τροποποίηση):**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011. Σκοπός της τροποποίησης αυτής είναι να επιτρέψει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να βελτιώσουν την κατανόησή τους ως προς τις συναλλαγές μεταφοράς

χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (πχ. τιτλοποίηση), καθώς και των πιθανών επιπτώσεων των οποιωνδήποτε κινδύνων που μπορεί να παραμείνουν στην οντότητα η οποία έχει πραγματοποιήσει τη μεταφορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Επίσης, η τροποποίηση αυτή απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περίπτωση που ένα δυσανάλογο ποσό των συναλλαγών μεταφοράς έχει πραγματοποιηθεί προς το τέλος της ημερομηνίας του ισολογισμού.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Φάση 1, «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, ταξινόμηση και επιμέτρηση»:**

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

Η φάση 1 του νέου αυτού προτύπου εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή του προτύπου. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό.

### **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»:**

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013.

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

Το Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Πρότυπα σχετικά με ενοποιήσεις και από κοινού συμφωνίες**

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες. Τα πρότυπα αυτά είναι τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) και εφαρμόζονται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο αν εφαρμοστούν ταυτόχρονα και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα τελευταία δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

#### **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»:**

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, οι οποίες παρέχονται από το ΔΛΠ 27 και το SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί αν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Παρέχει εκτεταμένες διευκρινήσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (δυνατότητα) να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο), προκειμένου να υπάρχει έλεγχος.

Το νέο πρότυπο παρέχει, ακόμη, διευκρινήσεις αναφορικά με τα συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με τις σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευμένου.

#### **ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»:**

Το νέο αυτό πρότυπο παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο, τις από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και τις κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του

παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες.

Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινήσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

#### **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»:**

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες, και μη ενοποιούμενες εταιρίες (structured entities).

Μια οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10, ή το ΔΠΧΑ 11, ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 και 28.

#### **ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (Τροποποίηση):**

Η τροποποίηση αυτή δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και, σε συνδυασμό, αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν ετοιμάζονται ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

#### **ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες» (Τροποποίηση):**

Η τροποποίηση αυτή αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός του Προτύπου αυτού είναι να ορίσει το λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από το ΔΠΧΑ 11.

### 3. Κύριες λογιστικές αρχές

#### 3.1 Βάση ενοποίησης

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, περιλαμβάνουν την εταιρία και τις θυγατρικές της. Θυγατρικές εταιρίες είναι όλες οι εταιρίες στις οποίες η εταιρία ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. ασκεί έλεγχο. Ο έλεγχος υπάρχει όταν η ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. άμεσα ή έμμεσα διατηρεί την πλειοψηφία των μετοχών της εταιρίας στην οποία έχει επενδύσει, είτε έχει την δυνατότητα να κατευθύνει και να εξουσιάζει τις αποφάσεις της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και μέχρι την ημερομηνία που παύει να υφίσταται ο έλεγχος.

Ο Όμιλος δεν έχει συγγενείς εταιρίες ή κοινοπραξίες. Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και τα υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας (μητρική) περιλαμβάνουν την ακόλουθη θυγατρική εταιρία.

Επωνυμία	Δραστηριότητα	Έδρα	Ποσοστό (μητρικής)
Hellas Holiday Hotels A.E.	Ξενοδοχειακή επιχ/ση	Αγ. Νικόλαος Κρήτης	100 %

#### 3.2 Ενσώματες πάγιες ακινητοποιήσεις

Τα Γήπεδα – Οικόπεδα, τα Κτίρια και τα Μηχανήματα αφορούν βιομηχανικά κτίρια και εγκαταστάσεις καθώς και ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις.

Τα Γήπεδα και τα Κτίρια, καθώς και τα Μηχανήματα που ανήκουν στον βιομηχανικό κλάδο παρουσιάζονται στην αναπροσαρμοσμένη (εύλογη) αξία τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις τους.

Η αποτίμηση των παραπάνω ενσώματων παγίων στη «εύλογη» αξία τους έγινε από ανεξάρτητο εκτιμητή (ΜΑΝΟΣ Ε.Π.Ε.) και διενεργείται περιοδικά κάθε 4-5 χρόνια εκτός εάν παρουσιαστεί ανάγκη να διενεργηθεί νωρίτερα.

Οι εγκαταστάσεις της ξενοδοχειακής μονάδας που έχει η Εταιρία στην κατοχή της στην Θεσσαλονίκη παρουσιάζονται στην αναπροσαρμοσμένη (εύλογη) αξία τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις τους.



Η αποτίμηση των παραπάνω ενσώματων παγίων στην «εύλογη» αξία τους έγινε στις 31/12/2011 από ανεξάρτητους εκτιμητές και, συγκεκριμένα, την εταιρία «EMMANOYHL N.MANOS E.Π.Ε.» και την «BA Economics & MA Property Valuation».

Κατά την εξαγορά ανατέθηκε σε ανεξάρτητο εκτιμητή (ΜΑΝΟΣ Ε.Π.Ε.) η αποτίμηση των ακινήτων της θυγατρικής Hellas Holiday Hotels A.E., έτσι ώστε να αποτυπωθεί η εύλογη αξία τους. Οι εγκαταστάσεις της ξενοδοχειακής μονάδος Hellas Holiday Hotels A.E. παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος, το οποίο θεωρείται εύλογο μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις της καθότι έχει ολοκληρωθεί πρόσφατα.

Τα υπόλοιπα πάγια (έπιπλα, σκεύη και λοιπός εξοπλισμός) παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται ως αύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνο αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Όταν προκύπτουν αυξήσεις στην λογιστική αξία των ενσώματων παγίων από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία, αυτές καταχωρούνται απ' ευθείας σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

Μειώσεις στην λογιστική αξία καταχωρούνται σε μείωση του αποθεματικού εφ' όσον στο παρελθόν είχε σχηματισθεί τέτοιο αποθεματικό για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο.

Μειώσεις της αξίας μεγαλύτερες του αποθεματικού ή μειώσεις για περιουσιακά στοιχεία για την οποία δεν έχει σχηματισθεί αποθεματικό, καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος και της λογιστικής αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Όταν τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το αποθεματικό που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

### 3.3 Αποσβέσεις

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

ΚΤΙΡΙΑ	45-60 έτη
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	25-30 έτη
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ	5-20 έτη
ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	1-20 έτη

### 3.4 Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει το επιπλέον τίμημα που καταβάλλεται από τον Όμιλο για την απόκτηση νέων θυγατρικών εταιριών. Προκύπτει από τη σύγκριση του τιμήματος που καταβάλλεται για την απόκτηση μιας νέας εταιρίας με την αναλογούσα στον Όμιλο εύλογη αξία των ιδίων κεφαλαίων της, κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Η υπεραξία που προκύπτει από την απόκτηση νέων θυγατρικών εταιριών εμφανίζεται ιδιαίτερα στις οικονομικές καταστάσεις. Κάθε χρόνο διενεργείται έλεγχος της υπεραξίας για τυχόν απομείωση, η οποία μειώνει το αρχικό ποσό όπως αυτό απεικονίζεται στον Ισολογισμό. Κατά τον υπολογισμό των κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από την πώληση συμμετοχών, λαμβάνεται υπόψη η τυχόν υπεραξία της προς πώληση εταιρίας.

Για την ευχερέστερη διεκπεραίωση των ελέγχων απομείωσης (impairment test), το ποσό της υπεραξίας κατανέμεται σε μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Η μονάδα ταμειακών ροών είναι η μικρότερη προσδιορίσιμη ομάδα στοιχείων ενεργητικού που δημιουργεί ανεξάρτητες ταμειακές ροές και αντιπροσωπεύει το επίπεδο στο οποίο ο Όμιλος συλλέγει και παρουσιάζει τα οικονομικά στοιχεία για σκοπούς εσωτερικής πληροφόρησης. Η απομείωση για την υπεραξία, καθορίζεται με τον υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού από τις μονάδες ταμειακής ροής με τις οποίες συνδέεται η υπεραξία. Ζημίες απομείωσης που σχετίζονται με την υπεραξία, δεν μπορούν να αντιστραφούν σε μελλοντικές περιόδους. Ο Όμιλος πραγματοποιεί τον ετήσιο έλεγχο για απομείωση υπεραξίας στις 31 Δεκεμβρίου της εκάστοτε χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση εκτιμήσεων.

Στην περίπτωση που η εύλογη αξία των ιδίων κεφαλαίων κατά την ημερομηνία εξαγοράς μίας εταιρίας είναι μεγαλύτερη από το τίμημα που δόθηκε για την απόκτησή της, τότε προκύπτει αρνητική υπεραξία (έσοδο), η οποία καταχωρείται απ' ευθείας ως έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Έως τώρα ο Όμιλος περιλαμβάνει μία θυγατρική, την Hellas Holiday Hotels A.E. κατά την απόκτηση της οποίας προέκυψε αρνητική υπεραξία (έσοδο).

### **3.5 Ασώματες Ακινήτοποιήσεις**

Οι ασώματες ακινήτοποιήσεις αποτελούνται από εμπορικά σήματα και αποσβένονται βάσει της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους ή βάσει της χρονικής διάρκειας που ισχύουν, η οποία στην εταιρία είναι πέντε έτη.

### **3.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων**

Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για τυχόν απομείωσή τους όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η υπεραξία και οι ασώματες ακινήτοποιήσεις με απεριόριστη διάρκεια ζωής ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Όταν η λογιστική αξία κάποιων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να εισπραχθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στην οποία τα μέρη προχωρούν οικιοθελώς, αφού αφαιρεθεί κάθε άμεσο κόστος για την διάθεση του περιουσιακού στοιχείου, ενώ αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από το έσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύνανται να αναγνωρισθούν ξεχωριστά.

### **3.7 Συμμετοχές σε θυγατρικές**

Οι συμμετοχές στις θυγατρικές, οι οποίες απεικονίζονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας αποτιμώνται κατ' αρχήν στο κόστος κτήσης τους και μειώνονται με τυχόν απομείωση της αξίας τους.

### **3.8 Επενδύσεις ακινήτων**

Επένδυση σε ακίνητα σύμφωνα με το ΔΛΠ αρ.40 είναι τα ακίνητα (γη ή κτήρια) που κατέχονται από τον ιδιοκτήτη ή από τον μισθωτή με βάση χρηματοδοτική μίσθωση:

- Για να αποκομίζονται μισθώματα
- Για κεφαλαιουχικό κέρδος
- Ή και τα δύο

Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται στην αναπροσαρμοσμένη (δίκαιη) αξία τους. Η εταιρεία ανέθεσε σε ανεξάρτητο εκτιμητή (ΜΑΝΟΣ ΕΠΕ) την εκτίμησή τους στη “δίκαιη” αξία τους.

Κέρδος ή ζημία αν προκύπτει από μία αλλαγή στην δίκαιη αξία της επένδυσης σε ακίνητα περιλαμβάνεται στα καθαρά κέρδη ή ζημίες για την περίοδο στην οποία προκύπτει.

### **3.9 Αποθέματα**

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ του κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της ρευστοποιήσιμής τους αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων και τις δαπάνες παραγωγής τους (εφόσον πρόκειται για από ιδιοπαραγωγή προερχόμενα προϊόντα). Ειδικότερα, τα αναλώσιμα υλικά συντήρησης των μηχανημάτων και τα ανταλλακτικά γενικής χρήσης εξοδοποιούνται κατά το χρόνο της αγοράς τους.

### **3.10 Εμπορικές απαιτήσεις**

Οι εμπορικές απαιτήσεις παρουσιάζονται αφού αφαιρεθούν οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που θα προκύψουν από την συνήθη λειτουργία της Εταιρείας. Προβλέψεις για επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις γίνονται όταν αυτές θεωρούνται αμφίβολης είσπραξης ή έχουν κινηθεί νομικές διαδικασίες. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού γίνεται εκτίμηση σε όλες τις καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις και εάν υπάρχει αναγκαιότητα δημιουργίας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Καμία απαίτηση δεν διαγράφεται μέχρι να εξαντληθούν όλες οι νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

### **3.11 Χρηματοοικονομικά Μέσα**

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει η εταιρεία αφορούν τίτλους μετοχών εταιρειών που είναι εισηγμένες στο Χ.Α.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 οι τίτλοι που αποκτώνται από την εταιρεία με πρόθεση την πώλησή τους και ευχέρεια ρευστοποίησης, ταξινομούνται στην κατηγορία των τίτλων που αποτιμώνται στην “εύλογη” αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα και παρουσιάζονται στην “εύλογη” (τρέχουσα) αξία τους.

### **3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας.

### **3.13 Τραπεζικός δανεισμός**

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανakλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα άμεσα έξοδα σύναψης των δανείων. Μετά την αρχική καταχώρηση αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

### **3.14 Κόστος Δανεισμού**

Κόστος δανεισμού είναι οι τόκοι και άλλες δαπάνες που πραγματοποιούνται από μία επιχείρηση σε σχέση με την ανάληψη δανείων. Το κόστος δανεισμού πρέπει να λογίζεται στα έξοδα χρήσεως στην οποία πραγματοποιείται εκτός εάν μεταφέρεται στα πάγια στοιχεία. Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή ενός επιλέξιμου περιουσιακού στοιχείου, πρέπει να μεταφέρεται στα πάγια ως τμήμα του κόστους των στοιχείων αυτών. Επιλέξιμο περιουσιακό στοιχείο είναι ένα περιουσιακό στοιχείο που κατά ανάγκη χρειάζεται μία σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας για την χρήση για την οποία προορίζεται ή για την πώλησή του.

### **3.15 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις**

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν όλες τις υποχρεώσεις των οποίων η προθεσμία πληρωμής υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες.

### **3.16 Κρατικές Επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδα επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων ενσώματων παγίων στοιχείων.

### **3.17 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενοι φόροι**

Η φορολογία του έτους και της περιόδου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε μία από τις εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος κάθε εταιρίας υπολογίζεται βάσει των κερδών όπως αυτά αναμορφώνονται στις φορολογικές τους δηλώσεις.

Επίσης περιλαμβάνει πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με την χρήση της μεθόδου υποχρέωσης, γνωστή ως μέθοδος υπολογισμού με βάση τον Ισολογισμό, σ' όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία Ισολογισμού. Προσωρινές διαφορές είναι οι διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης και της φορολογικής βάσης τους.

Οι προσωρινές διαφορές μπορεί να είναι:

- Φορολογητέες προσωρινές διαφορές οι οποίες είναι προσωρινές διαφορές που θα καταλήξουν σε φορολογητέα ποσά κατά τον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (ή της φορολογικής ζημίας) των μελλοντικών περιόδων, όταν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης ανακτάται ή τακτοποιείται.
- Εκπεστές προσωρινές διαφορές, οι οποίες είναι προσωρινές διαφορές που θα καταλήξουν σε ποσά που είναι εκπεστέα κατά τον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (ή φορολογική ζημία) των μελλοντικών περιόδων, όταν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης ανακτάται ή τακτοποιείται.

Για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές θα αναγνωρίζεται μία αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση, εκτός εάν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ή την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μία συναλλαγή που δεν είναι συνένωση επιχειρήσεων και κατά τον χρόνο συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος, ούτε το φορολογητέο κέρδος (ή φορολογική ζημία). Αναφορικά με τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και συμμετοχές σε κοινοπραξίες αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση, εκτός εάν η μητρική εταιρία, ο επενδυτής ή ο κοινοπράττων είναι σε θέση να ελέγξουν το χρονικό σημείο της αναστροφής της προσωρινής διαφοράς και αναμένεται ότι η προσωρινή διαφορά δεν θα αναστραφεί στο ορατό μέλλον.

Για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές θα αναγνωρίζεται μία αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, στην έκταση που είναι πιθανό ότι υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί, εκτός αν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από την αρχική αναγνώριση περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που δεν είναι συνένωση επιχειρήσεων και κατά τον χρόνο συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος, ούτε το φορολογητέο κέρδος (ή φορολογική ζημία).

Αναφορικά με τις εκτιμώμενες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες αναγνωρίζεται απαίτηση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές θα αναστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η προσωρινή διαφορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Η αναβαλλόμενη φορολογία καταχωρείται ως έσοδο ή έξοδο και συμπεριλαμβάνεται στο κέρδος ή ζημία της περιόδου, εκτός εάν η φορολογία πηγάζει από μία συναλλαγή ή ένα

γεγονός το οποίο καταχωρείται (είτε στην ίδια ή σε διαφορετική περίοδο χρήσης) απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια ή από εξαγορά σε συνένωση επιχειρήσεων.

### **3.18 Παροχές σε εργαζομένους**

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 η Εταιρία υποχρεούται να γνωστοποιεί:

- α) Υποχρέωση, όταν ένας εργαζόμενος έχει παράσχει υπηρεσία με αντάλλαγμα παροχές σε εργαζομένους, που θα πραγματοποιηθούν μελλοντικά και
- β) Δαπάνη, όταν η οικονομική οντότητα αναλώνει τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν από την υπηρεσία που παρασχέθηκε από έναν εργαζόμενο με αντάλλαγμα τις παροχές σε εργαζομένους.

Η Εταιρία ανέθεσε στο οικονομικό πανεπιστήμιο Αθηνών την εκπόνηση αναλογιστικής μελέτης με σκοπό την διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από το ΔΛΠ 19 και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό και την Κατάσταση Αποτελεσμάτων κάθε επιχείρησης. Η αναλογιστική μελέτη εκπονείται ετησίως με ημερομηνία αναφοράς την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου.

Ενδεικτικά:

α) Την αναλογιστική Υποχρέωση (Actuarial Liability) κατά την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού της επιχείρησης, δηλαδή το συνολικό ποσό κεφαλαίου που πρέπει να κατέχει (και να καταχωρήσει λογιστικά) η επιχείρηση στο τέλος του έτους με βάση τα έτη προϋπηρεσίας των εργαζομένων της προκειμένου να μπορέσει να ανταποκριθεί με επιτυχία στο μέλλον έναντι των δεσμεύσεων που ήδη έχει αναλάβει για τους εργαζομένους της. Το συγκεκριμένο ποσό καταχωρείται στα Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της επιχείρησης.

β) Το κόστος υπηρεσίας του τρέχοντος έτους (Actuarial cost of the current year), δηλαδή, το συνολικό ποσό που πρέπει να προϋπολογίσει (και να καταχωρίσει λογιστικά) ως απαραίτητη δαπάνη για την κάλυψη των υποχρεώσεων που θα προκύψουν εξαιτίας της υπηρεσίας των εργαζομένων της για ένα επιπλέον έτος μετά. Το συγκεκριμένο ποσό καταχωρείται στα Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της επιχείρησης και βαρύνει την χρήση που έπεται της ημερομηνίας της αναλογιστικής αποτίμησης.



Η επιχείρηση δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζομένους της, το οποίο πρόγραμμα να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων (π.χ. συνταξιοδότηση αναπηρίας κλπ) εργαζομένων. Το μόνο πρόγραμμα που ισχύει και έχει ενεργοποιηθεί στο παρελθόν είναι η συμβατική υποχρέωση (με βάση την ισχύουσα νομοθεσία, ν. 2112/20 και ν. 3198/55) για παροχή ενός εφάπαξ ποσού σύμφωνα με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

### **3.19 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα**

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εισροή πόρων ώστε να τακτοποιηθεί η υποχρέωση και μπορεί να γίνει μία αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για την διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίες ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

### **3.20 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων**

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες ή τα διατηρεί προς φύλαξη με ευθύνη του πελάτη και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Έσοδα από ενοίκια:** Τα έσοδα από ενοίκια αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.
- **Έσοδα από χρεόγραφα:** Τα έσοδα από χρεόγραφα αναγνωρίζονται όταν είναι απαιτητά ή όταν προκύπτουν λόγω της αποτίμησης στην “εύλογη” αξία τους.

- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται δικαίωμα είσπραξης τους. Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

### 3.21 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή Μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### 3.22 Διαχείριση κινδύνων

Η εταιρία δραστηριοποιείται σε δύο επιχειρηματικούς τομείς:

A) Στον **παραγωγικό τομέα**, η Εταιρία παράγει κυρίως εξειδικευμένα προϊόντα από πλαστική α' ύλη για αγροτικές εφαρμογές. Διαθέτει διπλώματα ευρεσιτεχνίας και αυτό το γεγονός τη βοηθά να τοποθετεί τα προϊόντα της σε αγορές όπως η Γερμανία, η Ολλανδία κλπ.

B) Στον **ξενοδοχειακό τομέα**, η Εταιρία διαθέτει μία ξενοδοχειακή μονάδα 5 αστέρων στην Θεσσαλονίκη η οποία λειτουργεί ως υποκατάστημα. Σε επίπεδο Ομίλου προστίθεται η θυγατρική HELLAS HOLIDAY HOTELS AE (100%), η οποία διαθέτει σε οικόπεδο 320 περίπου στρεμμάτων στον Άγιο Νικόλαο Κρήτης πολυτελή ξενοδοχειακή μονάδα, δυναμικότητας 717 κλινών, η οποία ξεκίνησε την λειτουργία της στις 22/4/2010.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους μπορεί να εκτεθεί η Εταιρία και ο Όμιλος είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες τιμών α' υλών, επιτόκια), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας, κίνδυνοι ταμειακών ροών.

Ειδικότερα:

**Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Οι συναλλαγές της Εταιρίας και του Ομίλου σχεδόν αποκλειστικά γίνονται σε ευρώ. Έτσι ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι σχεδόν ανύπαρκτος.

**Κίνδυνος τιμής:** Η Εταιρία και ο Όμιλος δεν εκτίθενται σε κίνδυνο τιμών χρεογράφων λόγω των περιορισμένων επενδύσεων και κατάταξη αυτών στον ενοποιημένο ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Η Εταιρία και ο Όμιλος εκτίθενται σε μεταβολές των τιμών των α' υλών που χρησιμοποιούν, λόγω κυρίως της διασύνδεσής των με τις τιμές του πετρελαίου (α' ύλη πλαστικών) αλλά της προσφοράς και ζήτησης διεθνώς (σίδερα, τσιμέντο). Η διοίκηση της Εταιρίας και του Ομίλου ανάλογα με την κατάσταση που υφίσταται στην αγορά α' υλών διεθνώς, προσαρμόζει στην πολιτική των αποθεμάτων της καθώς και την τιμολογιακή της πολιτική.

**Πιστωτικός κίνδυνος:** Η παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση έχει δημιουργήσει πρόβλημα στην αγορά και έχει επιμηκύνει τον χρόνο είσπραξης των απαιτήσεων. Επειδή όμως ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας πραγματοποιείται κυρίως από συναλλαγές με αξιόπιστους πελάτες με τους οποίους υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία, και σε συνδυασμό με τις μέχρι τώρα μικρές επισφάλειες, εκτιμάται ότι ο πιστωτικός κίνδυνος είναι μικρός. Παράλληλα η Εταιρία επανεξετάζει την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της και εάν χρειασθεί θα διακόψει την συνεργασία με όσους κρίνει ότι ο κίνδυνος επισφάλειας έχει μεγαλώσει.

Το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων της θυγατρικής Hellas Holiday Hotels A.E. είναι σε μετρητά ή πιστωτικές κάρτες. Δεν υπάρχουν στις 31/3/2012 αξιόλογα υπόλοιπα από πελάτες.

**Κίνδυνος ρευστότητας:** Η παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση έχει δυσκολέψει αρκετά τις χρηματοδοτήσεις προς τις επιχειρήσεις. Ο Όμιλος έχει ολοκληρώσει μέσω της θυγατρικής Hellas Holiday Hotels A.E. επένδυση πολυτελούς ξενοδοχειακής μονάδας στο Βαθύ Κριτσάς, Αγ. Νικολάου Κρήτης. Γι' αυτό το σκοπό η Hellas Holiday Hotels A.E. έχει συνάψει ομολογιακά δάνεια ύψους 56.000.000,00 ευρώ, τα οποία έχουν εκταμιευθεί.

Η ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε., η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Hellas Holiday Hotels A.E. διατηρεί εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις τις οποίες κατά διαστήματα χρησιμοποιεί ως ταμιακές διευκολύνσεις προς την θυγατρική Hellas Holiday Hotels A.E. (λόγω εποχικότητας κλπ.).

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις **οικονομικές υποχρεώσεις** του Ομίλου και της Εταιρίας ταξινομημένες σε σχετικά ομαδοποιημένες ημερομηνίες λήξης, οι οποίες υπολογίζονται σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία του των οικονομικών καταστάσεων μέχρι την συμβατική ημερομηνία λήξης.

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>				
(Ποσά εκφρασμένα σε €)				
<b>31 Μαρτίου 2012</b>	<b>Εντός 1 έτους</b>	<b>Μεταξύ 1 και 2 ετών</b>	<b>Μεταξύ 2 και 5 ετών</b>	<b>Πάνω από 5 έτη</b>
Δανεισμός	26.331.675,04	4.777.500,00	17.560.000,00	59.992.697,79
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17.309.732,60	0,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>43.641.407,64</b>	<b>4.777.500,00</b>	<b>17.560.000,00</b>	<b>59.992.697,79</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2011</b>				
Δανεισμός	24.448.438,74	9.774.999,00	16.620.000,00	52.825.002,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25.038.506,18	0,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>49.486.944,92</b>	<b>9.774.999,00</b>	<b>16.620.000,00</b>	<b>52.825.002,00</b>

<b>ΕΤΑΙΡΙΑ</b>				
(Ποσά εκφρασμένα σε €)				
<b>31 Μαρτίου 2012</b>	<b>Εντός 1 έτους</b>	<b>Μεταξύ 1 και 2 ετών</b>	<b>Μεταξύ 2 και 5 ετών</b>	<b>Πάνω από 5 έτη</b>
Δανεισμός	17.096.764,53	1.782.500,00	6.510.000,00	17.205.000,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.427.837,47	0,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>26.524.602,00</b>	<b>1.782.500,00</b>	<b>6.510.000,00</b>	<b>17.205.000,00</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2011</b>				
Δανεισμός	15.791.163,99	1.395.000,00	6.510.000,00	18.290.000,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	8.933.063,15	0,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>24.724.227,14</b>	<b>1.395.000,00</b>	<b>6.510.000,00</b>	<b>18.290.000,00</b>

### Κίνδυνος ταμειακών ροών και δίκαιης αξίας επιτοκίου

- Ο Όμιλος δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά έντοκα στοιχεία με συνέπεια τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές του να είναι ουσιωδώς ανεξάρτητες από τις αλλαγές στην αγορά των επιτοκίων.
- Ο κίνδυνος επιτοκίων του Ομίλου αυξάνεται από τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, οι οποίες συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια.
- Για την αντιμετώπιση του κινδύνου η διοίκηση εξετάζει διάφορα σενάρια διαχείρισης του επιτοκιακού προφίλ, λαμβάνοντας υπόψη ότι δάνεια με κυμαινόμενο επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών και δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν το Όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την **μεταβολή στα κέρδη** του Ομίλου προ φόρων (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος της χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα κέρδη σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές).

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίων			
Τόκοι και έξοδα ληφθέντων Τραπεζικών Δανείων			
Ο Όμιλος	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα	Επίδραση στα
		κέρδη προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Ποσά περιόδου 31/3/2012	1%	-1.086.618,73	-869.294,98
	-1%	1.086.618,73	869.294,98
Ποσά χρήσης 2011	1%	-1.036.684,40	-829.347,52
	-1%	1.036.684,40	829.347,52

### Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

- Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία. Οι πραγματικές αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για σκοπούς εμφάνισής τους στις οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών που προκύπτουν από συγκεκριμένες συμβάσεις χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο το οποίο είναι διαθέσιμο για τον Όμιλο για τη χρήση παρόμοιων χρηματοπιστωτικών μέσων.

### **3.23 Διαχείριση Κεφαλαίου**

Πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι η απρόσκοπτη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η επίτευξη των αναπτυξιακών σχεδίων καθώς και η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Για τον σκοπό διαχείρισης κεφαλαίων ο Όμιλος παρακολουθεί τον δείκτη «Καθαρός δανεισμός προς κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)». Σαν καθαρό δανεισμό ο Όμιλος ορίζει το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθεσίμων του.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

### 1. Πληροφορίες λειτουργικών τομέων

#### α. Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος με αφετηρία τη χρήση 2009 εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί Τομείς», το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές Πληροφορίες κατά Τομέα Δραστηριότητας». Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 8, ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων βασίζεται στην «διοικητική προσέγγιση». Η προσέγγιση αυτή επιβάλλει, η πληροφόρηση που θα γνωστοποιείται εξωτερικά για τους λειτουργικούς τομείς να είναι αυτή που βασίζεται στις εσωτερικές οργανωτικές και διοικητικές δομές του Ομίλου και στα κυριότερα κονδύλια των εσωτερικών οικονομικών αναφορών που δίνονται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων, ο οποίος στην περίπτωση του Ομίλου, θεωρείται ότι είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο οποίος είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση της επιχειρηματικής απόδοσης των λειτουργικών τομέων.

Η δομή της παρουσίασης των τομέων δραστηριότητας διαφοροποιείται σε σχέση με την προηγούμενη δομή παρουσίασης των τομέων δραστηριότητας.

Ο Όμιλος με την ίδρυση της ξενοδοχειακής μονάδας στην Θεσσαλονίκη (Λ. Νίκης 59 – Χρ. Σμύρνης), η οποία λειτουργεί από την 1/9/2006 με τον διακριτικό τίτλο DAIOS LUXURY LIVING ως υποκατάστημα και την εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρίας Hellas Holiday Hotels A.E. με έδρα τον Αγ. Νικόλαο, δραστηριοποιείται πλέον και στον ξενοδοχειακό κλάδο. Έτσι κατά την 31/3/2012 οι δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν δύο επιχειρησιακούς τομείς, αυτόν της βιομηχανικής παραγωγής και πωλήσεων προϊόντων από πλαστική α' ύλη και τον τομέα παροχής υπηρεσιών (ξενοδοχειακών).

Δεν έχει πραγματοποιηθεί καμία συνάθροιση λειτουργικών τομέων.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ξεχωριστά με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης. Η αξιολόγηση της απόδοσης του κάθε τομέα βασίζεται στις πωλήσεις, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA). Σημειώνεται ότι ο Όμιλος εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές αρχές για την επιμέτρηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων των τομέων με αυτές των οικονομικών καταστάσεων. Οι φόροι, τρέχοντες κι αναβαλλόμενοι, παρακολουθούνται σε

ενοποιημένο επίπεδο, χωρίς να επιμερίζονται στους λειτουργικούς τομείς. Οι συναλλαγές μεταξύ των λειτουργικών τομέων πραγματοποιούνται μέσα στα φυσιολογικά πλαίσια λειτουργίας του Ομίλου, κατά τρόπο παρόμοιο με αυτές μεταξύ των συνδεδεμένων εταιριών. Οι διατομεακές πωλήσεις απαλείφονται σε επίπεδο ενοποίησης.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τομέα αναλύονται ως εξής:

1/1-31/3/2012				
	Παραγωγή	Παροχή Υπηρεσιών	Παροχή Υπηρεσιών	Ενοποιημένα
	Daios Plastics	Daios Luxury Living	Daios Cove Crete	
Σύνολο πωλήσεων	5.263.721,53	738.857,79	0,00	6.002.579,32
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	86,86	0,00	0,00	86,86
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	5.263.634,67	738.857,79	0,00	6.002.492,46
Έσοδα από τόκους	521,21	0,00	82,02	603,23
Έξοδα από τόκους	815.861,84	3.978,30	1.100.817,92	1.920.658,06
Κέρδος προ φόρων	97.583,04	235.014,68	-2.614.051,21	-2.281.453,49
Φόροι τρέχοντες και αναβαλλόμενοι				394.868,96
Κέρδη μετά από φόρους				-2.676.322,45
Αποσβέσεις	121.349,38	99.612,02	722.270,90	943.232,30
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία τομέα	11.200.407,87	26.291.667,22	119.310.029,95	156.802.105,04
Σύνολο Ενεργητικού	19.313.501,63	27.679.632,66	124.948.884,33	171.942.018,62

1/1-31/3/2011				
	Παραγωγή	Παροχή Υπηρεσιών	Παροχή Υπηρεσιών	Ενοποιημένα
	Daios Plastics	Daios Luxury Living	Daios Cove Crete	
Σύνολο πωλήσεων	5.357.106,93	629.342,14	0,00	5.986.449,07
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	12.748,10	0,00	0,00	12.748,10
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	5.344.358,83	629.342,14	0,00	5.973.700,97
Έσοδα από τόκους	927,10	0,00	43,19	970,29
Έξοδα από τόκους	677.412,34	0,00	993.822,20	1.671.234,54
Κέρδος προ φόρων	359.476,70	111.211,12	-2.225.449,87	-1.754.762,05
Φόροι τρέχοντες και αναβαλλόμενοι				-365.999,41
Κέρδη μετά από φόρους				-2.120.761,46
Αποσβέσεις	117.921,13	117.887,83	607.560,90	843.369,86
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία τομέα	11.660.090,67	18.758.451,31	118.933.464,54	149.352.006,52
Σύνολο Ενεργητικού	20.216.036,11	19.253.495,18	125.688.521,98	165.158.053,27

## β. Γεωγραφικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως σε τρεις γεωγραφικές περιοχές. Ο διαχωρισμός γίνεται με βάση τον τόπο παράδοσης των πωλούμενων αγαθών του επιχειρησιακού τομέα της παραγωγής. Η παροχή υπηρεσιών κατατάσσεται στον τόπο που παρέχεται.

1/1-31/3/2012			
	Πωλήσεις	Σύνολο Ενεργητικού	Επενδύσεις Παγίων
Ελλάδα	2.328.392,89	171.942.018,62	156.802.105,04
Χώρες Ε.Ε.	3.263.370,41		
Λοιπές Χώρες	410.729,16		

1/1-31/3/2011			
	Πωλήσεις	Σύνολο Ενεργητικού	Επενδύσεις Παγίων
Ελλάδα	3.008.983,21	165.158.053,27	149.352.006,52
Χώρες Ε.Ε.	2.606.207,23		
Λοιπές Χώρες	358.510,53		

## 2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Η ΕΤΑΙΡΙΑ							
ΚΙΝΗΣΗ 1/1 – 31/3/2012							
	Γήπεδα / Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κος εξοπλ.	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα & λοιπ. εξοπλ.	Έργα υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος η εκτίμηση (1/1/2012)	15.993.225,00	14.517.870,46	8.662.409,35	94.127,51	2.147.318,06	1.000,00	41.415.950,38
Προσθήκες χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	11.832,05	0,00	11.832,05
Σύνολο 31/3/2012	15.993.225,00	14.517.870,46	8.662.409,35	94.127,51	2.159.150,11	1.000,00	41.427.782,43
Αποσβέσεις 1/1/2012	0,00	807.201,48	3.764.569,43	73.434,68	1.540.528,37	0,00	6.185.733,96
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	87.411,59	91.330,82	1.409,90	37.062,00	0,00	217.214,31
Σύνολο 31/3/2012	0,00	894.613,07	3.855.900,25	74.844,58	1.577.590,37	0,00	6.402.948,27
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2012	15.993.225,00	13.623.257,39	4.806.509,10	19.282,93	581.559,74	1.000,00	35.024.834,16

Η ΕΤΑΙΡΙΑ							
ΚΙΝΗΣΗ 1/1 – 31/12/2011							
	Γήπεδα / Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κος εξοπλ.	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα & λοιπ. εξοπλ.	Έργα υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος η εκτίμηση (1/1/2011)	8.477.189,71	15.112.516,44	8.662.409,35	86.412,85	2.123.422,37	1.000,00	34.462.950,72
Προσθήκες χρήσης	7.516.035,29	-594.645,98	0,00	7.714,66	23.895,69	0,00	6.952.999,66
Σύνολο 31/12/2011	15.993.225,00	14.517.870,46	8.662.409,35	94.127,51	2.147.318,06	1.000,00	41.415.950,38
Αποσβέσεις 1/1/2011	0,00	1.495.493,11	3.395.737,62	68.184,05	1.341.382,36	0,00	6.300.797,14
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	-688.291,63	368.831,81	5.250,63	199.146,01	0,00	-115.063,18
Σύνολο 31/12/2011	0,00	807.201,48	3.764.569,43	73.434,68	1.540.528,37	0,00	6.185.733,96
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2011	15.993.225,00	13.710.668,98	4.897.839,92	20.692,83	606.789,69	1.000,00	35.230.216,42



Η αξία των οικοπέδων, των κτιρίων (εκτός των επενδυτικών ακινήτων) καθώς και του μηχανολογικού εξοπλισμού αναπροσαρμόσθηκε την 01/01/2004 από ανεξάρτητους εκτιμητές. Το πλεόνασμα αναπροσαρμογής, καθαρό από αναβαλλόμενους φόρους, πιστώθηκε στα αποθεματικά ιδίων κεφαλαίων.

Στις 31/12/2011 η Εταιρία προχώρησε σε αναπροσαρμογή της αξίας του οικοπέδου και του κτηρίου όπου στεγάζεται το ξενοδοχείο Daios Luxury Living στη Λ. Νίκης και Χ. Σμύρνης στη Θεσσαλονίκη, από ανεξάρτητους εκτιμητές και, συγκεκριμένα, την εταιρία «EMMANOYHΛ N.MANOΣ Ε.Π.Ε.» και την «BA Economics & MA Property Valuation». Το πλεόνασμα αναπροσαρμογής, καθαρό από αναβαλλόμενους φόρους, πιστώθηκε στα αποθεματικά ιδίων κεφαλαίων.

Από τις αποσβέσεις της χρήσης, ποσό 209.574,78 € περιλαμβάνεται στο κόστος παραγωγής στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και ποσό 930.792,71 € στο κόστος παραγωγής του Ομίλου.

Ο ΟΜΙΛΟΣ							
ΚΙΝΗΣΗ 1/1-31/3/2012							
	Γήπεδα / Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κος εξοπλ.	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα & λοιπ. εξοπλ.	Έργα υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος η εκτίμηση (1/1/2012)	28.950.637,39	86.387.728,15	35.664.546,82	271.564,48	14.802.734,34	1.000,00	166.078.211,18
Προσθήκες χρήσης	0,00	66.652,71	22.213,43	0,00	63.046,89	0,00	151.913,03
Σύνολο 31/3/2012	28.950.637,39	86.454.380,86	35.686.760,25	271.564,48	14.865.781,23	1.000,00	166.230.124,21
Αποσβέσεις 1/1/2012	0,00	2.837.648,60	5.148.354,16	99.974,25	2.870.381,39	0,00	10.956.358,40
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	375.878,54	307.723,94	4.194,52	251.104,70	0,00	938.901,70
Σύνολο 31/3/2012	0,00	3.213.527,14	5.456.078,10	104.168,77	3.121.486,09	0,00	11.895.260,10
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2012	28.950.637,39	83.240.853,72	30.230.682,15	167.395,71	11.744.295,14	1.000,00	154.334.864,11

Ο ΟΜΙΛΟΣ							
ΚΙΝΗΣΗ 1/1 – 31/12/2011							
	Γήπεδα / Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κος εξοπλ.	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα & λοιπ. εξοπλ.	Έργα υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος η εκτίμηση (1/1/2011)	21.434.602,10	84.958.390,28	34.978.784,06	257.624,82	14.467.118,85	1.000,00	156.097.520,11
Προσθήκες χρήσης	7.516.035,29	1.429.337,87	685.762,76	13.939,66	335.615,49	0,00	9.980.691,07
Σύνολο 31/12/2011	28.950.637,39	86.387.728,15	35.664.546,82	271.564,48	14.802.734,34	1.000,00	166.078.211,18
Αποσβέσεις 1/1/2011	0,00	2.262.262,62	3.982.317,59	77.303,80	1.946.848,20	0,00	8.268.732,21
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	575.385,98	1.166.036,57	22.670,45	923.533,19	0,00	2.687.626,19
Σύνολο 31/12/2011	0,00	2.837.648,60	5.148.354,16	99.974,25	2.870.381,39	0,00	10.956.358,40
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2011	28.950.637,39	83.550.079,55	30.516.192,66	171.590,23	11.932.352,95	1.000,00	155.121.852,78

Η αξία του οικοπέδου της θυγατρικής αναπροσαρμόσθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή στις 4/9/2006, κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Το πλεόνασμα αναπροσαρμογής έχει ληφθεί υπόψη στην εκτίμηση των καθαρών στοιχείων ενεργητικού της θυγατρικής για τον υπολογισμό της υπεραξίας κατά τον χρόνο εξαγοράς της.

Επί των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας και του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ύψους 49.794.000,00 και 117.644.000,00 αντίστοιχα.

### 3. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ
	ΚΤΙΡΙΑ	ΚΤΙΡΙΑ
Αξία 1/1/2007	1.535.000,00	1.535.000,00
Αναπροσαρμογή αξίας	920.000,00	920.000,00
Αξία 31/12/2007	2.455.000,00	2.455.000,00
Αξία 31/12/2011	2.455.000,00	2.455.000,00
Αξία 31/3/2012	2.455.000,00	2.455.000,00

Τα επενδυτικά ακίνητα, αφορούν ιδιότητα γραφεία της Εταιρίας συνολικού καθαρού εμβαδού 408,66 τ.μ., τα οποία βρίσκονται στη Θεσσαλονίκη επί των οδών Δ. Γούναρη – Π. Μελά και τα οποία η Εταιρία νοικιάζει. Τα ενοίκια τα οποία εισπράχθηκαν την περίοδο από 1/1-31/3/2012 είναι: 7.200,00 €.

Την 31/12/2007 έγινε αναπροσαρμογή της αξίας των επενδυτικών ακινήτων της εταιρίας μετά από εκτίμηση της αξίας τους από ανεξάρτητο εκτιμητή και συγκεκριμένα της εταιρίας «ΜΑΝΟΣ Ε.Π.Ε.».

Επί των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρίας και του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ύψους 1.794.000,00 ευρώ.

### 4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	9.855,00	9.855,00	9.855,04	9.855,00
Έξοδα αναδιοργάνωσης	0,00	0,00	0,00	0,00
Λογισμικά Προγράμματα	2.385,89	4.265,52	2.385,89	4.265,52
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>12.240,89</b>	<b>14.120,52</b>	<b>12.240,93</b>	<b>14.120,52</b>

## 5. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
Συμμετοχή σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	0,00	35.173.185,76	35.173.185,76
Συμμετοχή σε λοιπές επιχειρήσεις	738,00	738,00	0,00	0,00
Δοσμένες εγγυήσεις	103.299,46	103.299,46	62.954,46	62.954,46
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	2.509.589,33	2.559.006,99	503.143,53	553.088,67
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.613.626,79</b>	<b>2.663.044,45</b>	<b>35.739.283,75</b>	<b>35.789.228,89</b>

## 6. Αποθέματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
Α΄-Β΄ ύλες-υλ. συσκ/σιας	1.218.027,54	1.087.242,48	930.815,72	799.840,32
Πρ. έτοιμα & ημιτελή	514.776,17	988.362,46	514.776,17	988.362,46
Υποπροϊόντα & υπολ/τα.	2.536,08	4.651,37	2.536,08	4.651,37
Εμπορεύματα	13.592,49	12.399,57	13.592,49	12.399,57
Αναλώσιμα	202.840,03	200.837,47	34.449,35	32.339,46
Αγορές υπό παραλαβή	0,00	845.460,00	0,00	845.460,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.951.772,31</b>	<b>3.138.953,35</b>	<b>1.496.169,81</b>	<b>2.683.053,18</b>

## 7. Απαιτήσεις από πελάτες

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
Πελάτες	2.266.499,55	2.212.089,35	3.275.897,63	3.167.548,86
Γραμμ. εισπρακτέα	553.502,55	555.656,69	548.840,39	555.656,69
Επιτ. μεταχρ/νες	1.442.157,17	985.850,64	1.373.162,52	896.474,79
Επιτ. μεταβ. σε τράπεζα	2.927.812,51	1.688.110,01	2.627.812,51	1.688.110,01
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	13.943,78	18.280,23	0,00	0,00
Μείον: προβλέψεις	435.267,39	435.267,39	435.267,39	435.267,39
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>6.768.648,17</b>	<b>5.024.719,53</b>	<b>7.390.445,66</b>	<b>5.872.522,96</b>

**Ανάλυση ενηλικίωσης ληξιπρόθεσμων υπολοίπων πελατών από εμπορικές δραστηριότητες κι επιταγών εισπρακτέων:**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
0-30 ημέρες	77.802,44	341.113,63	77.802,44	341.113,63
30-60 ημέρες	0,00	0,00	0,00	0,00
60-90 ημέρες	2.384,59	0,00	2.384,59	0,00
90-120 ημέρες	12.482,24	0,00	12.482,24	0,00
120+ ημέρες	1.266.172,76	1.256.769,68	1.266.172,76	1.256.769,68
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.358.842,03</b>	<b>1.597.883,31</b>	<b>1.358.842,03</b>	<b>1.597.883,31</b>

Ο λογαριασμός απαιτήσεων από πελάτες δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται από 0-365 ημέρες.

**Ανάλυση προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις:**

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	435.267,39	410.267,39	435.267,39	410.267,39
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφή απαιτήσεων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες περιόδου	0,00	25.000,00	0,00	25.000,00
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b>435.267,39</b>	<b>435.267,39</b>	<b>435.267,39</b>	<b>435.267,39</b>

## 8. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
<b>(α) Άλλες απαιτήσεις</b>				
Προκαταβολές προσωπικού	800,00	409,96	0,00	0,00
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	0,00	0,00	0,00	0,00
Ελληνικό Δημόσιο - προκαταβεβλημένοι & παρακρατούμενοι φόροι	64,96	4,51	52,13	0,00
Ελληνικό Δημόσιο - Λοιπές απαιτήσεις	298.392,72	1.831,78	1.831,78	1.831,78
Λοιποί συνεργάτες τρίτοι - Λογ/σμοί προς απόδοση	203.523,69	164.541,46	42.620,13	8.130,77
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	290.943,37	11.969,99	290.943,37	11.969,99
Χρεωστικό υπόλοιπο Φ.Π.Α.	1.628.645,42	790.236,71	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις λοιπών συνδ. επιχ/σεων	0,00	0,00	5.277.525,98	3.837.145,72
Έξοδα επόμενων χρήσεων	11.140,50	11.140,50	11.140,50	11.140,50
Ελληνικό Δημόσιο - Φ.Π.Α. προς επιστροφή	0,00	1.336.921,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΛΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>	<b>2.433.510,66</b>	<b>2.317.055,91</b>	<b>5.624.113,89</b>	<b>3.870.218,76</b>
<b>(β) Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις</b>				
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο εταιριών εσωτερικού	1.728.908,29	1.728.908,29	1.728.908,29	1.728.908,29
Προβλέψεις για υποτιμήσεις χρεογράφων	1.709.028,29	1.708.848,29	1.709.028,29	1.708.848,29
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>19.880,00</b>	<b>20.060,00</b>	<b>19.880,00</b>	<b>20.060,00</b>
<b>(γ) Διαθέσιμα</b>				
Ταμείο	91.454,01	99.764,79	66.843,09	77.609,88
Καταθέσεις όψεως σε €	1.261.021,64	1.422.943,20	624.432,82	1.049.806,81
Καταθέσεις προθεσμίας σε €	0,00	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν. σε €	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ</b>	<b>1.352.475,65</b>	<b>1.522.707,99</b>	<b>691.275,91</b>	<b>1.127.416,69</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.805.866,31</b>	<b>3.859.823,90</b>	<b>6.335.269,80</b>	<b>5.017.695,45</b>

## 9. Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
Καταβεβλημένες διαφορές από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.981.804,84	7.981.804,84	7.981.804,84	7.981.804,84
Αποθεματικό επανεκτίμησης παγίων	12.001.867,52	12.001.867,52	12.001.867,52	12.001.867,52
Διάφορα αποθεματικά	7.531.140,75	7.531.140,75	7.531.140,75	7.531.140,75
Υπόλοιπο Κερδών εις νέον	-11.450.160,85	-8.773.838,40	884.832,59	619.992,37
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>16.064.652,26</b>	<b>18.740.974,71</b>	<b>28.399.645,70</b>	<b>28.134.805,48</b>

## 10. Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
Προβλέψεις για αποζ. προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρ.	226.893,00	218.376,34	194.664,00	188.784,75
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.108.116,78	6.762.665,48	3.271.832,41	3.254.020,05
Πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	80.000,00	80.000,00	65.000,00	65.000,00
Λοιπές προβλέψεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις παγίων	17.990.751,15	18.101.766,86	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>25.405.760,93</b>	<b>25.162.808,68</b>	<b>3.531.496,41</b>	<b>3.507.804,80</b>

Για τις κρατικές επιχορηγήσεις, λόγω υπαγωγής επενδυτικού σχεδίου της θυγατρικής εταιρίας Hellas Holiday Hotels A.E. στον αναπτυξιακό νόμο 3299/2004, η ακολουθούμενη λογιστική αρχή είναι όπως οι επιχορηγήσεις αυτές αντιμετωπίζονται (με βάση το ΔΛΠ 20) ως «έσοδα επόμενων χρήσεων», καταχωρούμενες στον Ισολογισμό στις «μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις» και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγούμενου ενσώματου πάγιου στοιχείου.

## 11. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
<b>(α) Οφειλές προς προμηθευτές</b>				
Προμηθευτές (Πιστωτικά υπόλοιπα βραχυπρόθεσμου λήξεως)	3.602.568,70	3.901.288,53	3.949.447,15	3.829.365,53
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	6.687.311,97	8.135.880,87	2.696.042,39	2.666.683,08
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΦΕΙΛΩΝ ΠΡΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ</b>	<b>10.289.880,67</b>	<b>12.037.169,40</b>	<b>6.645.489,54</b>	<b>6.496.048,61</b>
<b>(β) Οφειλές από φόρους και εισφορές</b>				
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	384.250,08	522.340,13	319.095,69	390.384,23
ΦΠΑ	117.731,71	68.363,02	117.731,71	68.363,02
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	79.747,15	222.700,79	49.270,40	99.308,10
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΦΕΙΛΩΝ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ &amp; ΕΙΣΦΟΡΕΣ</b>	<b>581.728,94</b>	<b>813.403,94</b>	<b>486.097,80</b>	<b>558.055,35</b>
<b>(γ) Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις</b>				
Προκαταβολές πελατών	2.493.013,34	86.184,93	0,00	0,00
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	127.388,36	121.790,45	79.025,14	82.947,40
Μερίσματα πληρωτέα	234,20	421,60	234,20	421,60
Δικαιούχοι αμοιβών	0,00	0,00	0,00	0,00
Δικαιούχοι χρηματικών εγγυήσεων	3.400,00	3.400,00	3.400,00	3.400,00
Ομολογίες πληρωτέες εντός 12 μηνών	5.970.000,00	4.932.499,00	2.790.000,00	2.092.500,00
Τόκοι πληρωτέοι	2.898.420,66	4.631.023,25	2.065.167,52	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις σε €	794.034,48	2.458.540,12	77.559,02	1.738.832,48
Χρονικές ανακατατάξεις εξόδων	121.631,95	53.357,71	70.864,25	53.357,71
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΛΛΩΝ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>12.408.122,99</b>	<b>12.287.217,06</b>	<b>5.086.250,13</b>	<b>3.971.459,19</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>23.279.732,60</b>	<b>25.137.790,40</b>	<b>12.217.837,47</b>	<b>11.025.563,15</b>

## 12. Υπόλοιπα Δανείων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011
Βραχυπρόθεσμα	45.859.175,04	45.710.939,74	39.804.264,53	39.893.663,99
Μακροπρόθεσμα	56.832.697,79	53.025.001,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>102.691.872,83</b>	<b>98.735.940,74</b>	<b>39.804.264,53</b>	<b>39.893.663,99</b>

Στις 28/12/2007 η Εταιρία υπέγραψε σύμβαση κάλυψης κοινού ομολογιακού δανείου, ευρώ 31.000.000,00 με την Τράπεζα EFG EUROBANK ERGASIAS A.E. διάρκειας 15 ετών. Το δάνειο εκταμιεύτηκε στις 14/1/2008 με ταυτόχρονη αποπληρωμή των δανείων της Εταιρίας που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό της 31/12/2007 συμπεριλαμβανομένων των τόκων. Για την εξασφάλιση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου έχουν εγγραφεί υποθήκες ύψους ευρώ 41.794.000,00 σε ακίνητα της Εταιρίας.

Το ποσό των 25.497.500,00 ευρώ που αφορά στο μέρος του ομολογιακού δανείου που λήγει πέραν του έτους παρουσιάζεται στα στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, λόγω της μη επίτευξης δεικτών που αποτελούν δεσμευτικό όρο για την Εταιρία στη σύμβαση του κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου, σύμφωνα με το ΔΛΠ 1, παρ. 65-66.

### Πίνακας μελλοντικής αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου της

#### ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε των 31.000.000,00 ευρώ

(31/3/2012 υπόλοιπο δανείου: 28.287.500,00)

Περίοδος Λήξης Δόσεων	31/3/2012
Εντός 1 έτους	2.790.000,00
Πάνω από 1 έως 5 έτη	8.292.500,00
Πάνω από 5 έτη	17.205.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</b>	<b>28.287.500,00</b>

Στις 24/11/2008 η θυγατρική HELLAS HOLIDAY HOTELS A.E. υπέγραψε με την τράπεζα ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. δύο ομολογιακά δάνεια συνολικού ύψους 42.000.000,00 ευρώ και διάρκειας 15 ετών. Για την εξασφάλιση των δύο ομολογιακών δανείων έχουν εγγραφεί υποθήκες ύψους 62.550.000,00 ευρώ.

Με την υπογραφή πρόσθετης πράξης στο πλαίσιο του από 24/11/2008 κοινών ομολογιακών δανείων της θυγατρικής εταιρίας HELLAS HOLIDAY HOTELS A.E. συνολικού ύψους 42.000.000,00 ευρώ, έγινε κοινοπρακτική ρύθμιση ληξιπρόθεσμων οφειλών συνολικού ύψους 3.461.040,18 ευρώ. Έτσι το συνολικά οφειλόμενο ποσό ανέρχεται στα 45.461.040,18 ευρώ.

**Πίνακας μελλοντικής αποπληρωμής των δύο ομολογιακών δανείων (Alpha Bank) της Hellas Holiday Hotels A.E. συνολικού ύψους 42.000.000,00 ευρώ:**

(31/3/2012 υπόλοιπο δανείου: 45.461.040,18)

<b>Περίοδος Λήξης Δόσεων</b>	<b>31/3/2012</b>
Εντός 1 έτους	380.000,00
Πάνω από 1 έως 5 έτη	12.980.000,00
Πάνω από 5 έτη	32.101.040,18
<b>ΣΥΝΟΛΟ (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</b>	<b>45.461.040,18</b>

Επίσης η θυγατρική εταιρία Hellas Holiday Hotels, υπέγραψε μία σύμβαση Κοινού Ενυπόθηκου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 6.000.000,00 ευρώ (έξι εκατομμύρια) με Διοργανωτή της έκδοσης, Διαχειριστή πληρωμών – Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. Είναι διάρκειας δεκαπέντε ετών και εκταμιεύθηκε στις 28 Δεκεμβρίου 2009. Για την εξασφάλισή του έχουν εγγραφεί υποθήκες ύψους 7.850.000,00 ευρώ.

**Πίνακας μελλοντικής αποπληρωμής ομολογιακού δανείου (Τράπεζα Πειραιώς) της Hellas Holiday Hotels A.E. συνολικού ύψους 6.000.000,00 ευρώ:**

(31/3/2012 υπόλοιπο δανείου: 5.865.000,00)

<b>Περίοδος Λήξης Δόσεων</b>	<b>31/3/2012</b>
Εντός 1 έτους	0,00
Πάνω από 1 έως 5 έτη	1.065.000,00
Πάνω από 5 έτη	4.800.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</b>	<b>5.865.000,00</b>



Στις 27/8/2010 η θυγατρική εταιρία Hellas Holiday Hotels, υπέγραψε μία σύμβαση Κοινού Ενυπόθηκου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 8.000.000,00 ευρώ (οχτώ εκατομμύρια) με Διοργανωτή της έκδοσης , Διαχειριστή πληρωμών – Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. Είναι διάρκειας τριών ετών και εκταμιεύθηκε στις 3 Σεπτεμβρίου 2010. Για την εξασφάλισή του έχουν εγγραφεί υποθήκες ύψους 1.450.000,00 ευρώ που αφορούν ακίνητα της Εταιρίας.

Με την υπογραφή πρόσθετης πράξης στο πλαίσιο του από 27/8/2010 κοινού ομολογιακού δανείου της θυγατρικής εταιρίας HELLAS HOLIDAY HOTELS Α.Ε. ύψους 8.000.000,00 ευρώ, έγινε κοινοπρακτική ρύθμιση ληξιπρόθεσμων οφειλών συνολικού ύψους 686.657,61 ευρώ. Έτσι το συνολικά οφειλόμενο ποσό ανέρχεται στα 8.686.657,61 ευρώ.

**Πίνακας μελλοντικής αποπληρωμής ομολογιακού δανείου (Alpha Bank) της  
Hellas Holiday Hotels Α.Ε. συνολικού ύψους 8.000.000,00 ευρώ:**

(31/3/2012 υπόλοιπο δανείου: 8.686.657,61)

<b>Περίοδος Λήξης Δόσεων</b>	<b>31/3/2012</b>
Εντός 1 έτους	2.800.000,00
Πάνω από 1 έως 2 έτη	5.886.657,61
<b>ΣΥΝΟΛΟ (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</b>	<b>8.686.657,61</b>

Οι εύλογες αξίες των μακροπρόθεσμων δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές τους αξίες, διότι η Εταιρία δανείζεται με κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία αναπροσαρμόζονται σε διάστημα που δεν υπερβαίνει τους έξι (6) μήνες.

### **13. Φόρος Εισοδήματος**

Η Εταιρία και η θυγατρική που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν επιλέξει να τηρούν τα βιβλία τους σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία. Προσδιορίζουν τα φορολογητέα τους κέρδη ή ζημίες και εφαρμόζοντας του ισχύοντες εκάστοτε συντελεστές φορολογίας προσδιορίζουν το φόρο εισοδήματος που οφείλεται. Ο συντελεστής φορολογίας για το 2011 και για το 2012 είναι 20%.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Κέρδη Ισολογισμού	-	-	246.419,19	392.251,00
Ζημίες Ισολογισμού	-1.753.992,17	-3.469.400,45	-	-
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες	10.889,99	13.475,72	6.189,78	8.022,66
Μερίσματα & κέρδη από συμμετοχές	-	-	-	-
Αφορολόγητα αποθεματικά	-	-	-	-
Διαφορά κερδών Δ.Λ.Π. προς Διάθεση	-	-	-	-
Φορολογητέα Κέρδη	-	-	-	-
Φορολογικός Συντελεστής	20%	24%	20%	20%
Φόρος Εισοδήματος	-	-	-	-
Συμπληρωματικός φόρος 3%	-	-	-	-
Κέρδη / Ζημίες που αναγνωρίζονται	-1.743.102,18	-3.455.924,73	252.608,97	400.273,66
Συνολικός φόρος εισοδήματος	-	-	-	-
Κέρδη / Ζημίες προηγ. Χρήσεων	-22.800.023,31	-20.071.751,49	-2.329.613,34	-2.025.895,11
Υπολ. Κερδών / Ζημιών εις νέον	-24.543.125,49	-23.527.676,22	-2.077.004,37	-1.625.621,45

### 13.1 Αναβαλλόμενη Φορολογία

Οι προσωρινές διαφορές έχουν ως εξής:

Περιουσιακό στοιχείο / Υποχρέωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Εδαφικές εκτάσεις	4.809.576,66	0,00	4.809.576,66	0,00
Κτίρια – Εγκ/σεις κτιρίων (περιλ. επενδυτικά ακίνητα)	16.226.522,11	14.281.539,68	7.004.178,92	5.983.440,50
Μηχανήματα – τεχν. Εγκ/σεις	9.578.930,88	6.457.705,15	3.963.989,48	4.034.607,60
Μεταφορικά μέσα	17.246,33	17.318,59	11.444,46	15.591,86
Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	4.896.068,69	2.965.027,44	557.733,30	698.842,41
Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	12.239,19	2.943,20	12.239,21	2.943,20
Αποθέματα	-423,47	-1.628,49	-423,47	-1.628,49
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων	-435.267,39	-425.267,39	-435.267,39	-425.267,39
Πρόβλεψη για Αποζημίωση προσωπικού	-35.251,41	-11.335,41	-3.022,41	8.530,59
Φορολογικές Προσωρινές Διαφορές	35.540.583,86	23.724.534,06	16.359.162,03	10.743.956,16
Εκπεστές Φορολογικές Διαφορές	-470.942,27	-438.231,29	-438.713,27	-426.895,88

### Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις

#### Όμιλος & Εταιρία

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Καταχωρήσεις έως 31/12/2011, 31/12/2010	6.762.665,48	4.454.737,97	3.254.020,05	2.128.746,79
Φορολογικές προσωρινές διαφορές 31/3/2012, 31/3/2011: x 20%	7.108.116,77	4.744.906,81	3.271.832,41	2.148.791,23
Καταχωρήσεις έως 31/3/2012, 31/3/2011 μέσω Κ.Λ.Α.	345.451,29	290.168,84	17.812,36	20.044,44

## Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

### Όμιλος & Εταιρία

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Καταχωρήσεις έως 31/12/2011, 31/12/2010 μέσω Κ.Λ.Α.	2.559.006,99	488.601,12	553.088,67	488.601,12
Εκπεστές Φορολ. Διαφορές x 20%	94.188,45	87.646,26	87.742,65	85.379,18
Υπολ. Κερδών / Ζημιών εις νέον x 20%	2.415.400,87	325.124,29	415.400,87	325.124,29
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έως 31/3/2012, 31/3/2011 αντίστοιχα	2.509.589,33	412.770,55	503.143,53	410.503,47
Καταχωρήσεις έως 31/3/2012, 31/3/2011 μέσω Κ.Λ.Α.	-49.417,66	-75.830,57	-49.945,14	-78.097,65
<u>Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας</u>	<u>394.868,96</u>	<u>365.999,41</u>	<u>67.757,50</u>	<u>98.142,09</u>

Αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση από μεταφερόμενες ζημίες στην Εταιρία και στον Όμιλο, στο ποσό που αναμένεται να υπάρξουν κέρδη στην επόμενη πενταετία λόγω μεγάλης μείωσης των αποσβέσεων και περιορισμού του χρηματοοικονομικού κόστους.

Στη ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. πραγματοποιήθηκε εντός της χρήσης του 2011 περαίωση των φορολογικών υποχρεώσεων της Εταιρίας βάσει του Ν.4002/2011 και Ν.3888/2010 για τα οικονομικά έτη 2006 – 2010. Το ποσό της περαίωσης ανήλθε σε 464.031,88 ευρώ, εκ των οποίων προκαταβλήθηκε το 20% ήτοι ποσόν 92.806,38 ευρώ και το υπόλοιπο θα καταβληθεί σε 24 ισόποσες μηνιαίες δόσεις. Δεν υπάρχουν προσαυξήσεις.

Η Εταιρία, καθώς και η θυγατρική της Hellas Holiday Hotels Α.Ε., παραμένουν ανέλεγκτες μόνο για τη χρήση 2010 και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις για τη χρήση αυτή δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σημειώνεται ότι η Εταιρία και η θυγατρική της έχει συμφωνήσει για την έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού από Ορκωτό Λογιστή Ελεγκτή για τη χρήση 2011.

Για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθούν και οριστικοποιηθούν. Έχουν σχηματιστεί προβλέψεις ποσού 65.000,00 ευρώ για την εταιρία και για τον Όμιλο 80.000,00.

#### 14. Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Αριθμός εργαζομένων	108	106	78	74
Μισθωτοί	51	85	21	53
Ημερομίσθιοι	57	21	57	21
Κόστος	766.334,98	734.910,30	468.381,48	479.671,81

##### 14.1 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Το μόνο πρόγραμμα που ισχύει και έχει ενεργοποιηθεί στο παρελθόν είναι η συμβατική υποχρέωση (με βάση το ν. 2112 και ν. 3198/55) για παροχή ενός εφάπαξ ποσού σύμφωνα με το 40% της αποζημίωσης απόλυσης.

Από την Αναλογιστική μελέτη που εκπονήθηκε από το τμήμα Στατιστικής του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών προέκυψε ως υποχρέωση κατά την 31/3/2012 το ποσό των 226.893,00 €.

##### Αναλογιστικές Υποθέσεις – Παραδοχές

- **Επιτόκιο προεξόφλησης:** 5,2%
- **Αύξηση μισθών:** 3,5%
- **Πληθωρισμός:** 2,5%
- **Πίνακας υπηρεσίας:** E V K 2000
- **Ποσοστό αποχωρήσεων (Turnover):** 0%
- **Προϋποθέσεις και όρια ηλικίας συνταξιοδότησης:** Οι ηλικίες συνταξιοδότησης είναι εκείνες που προβλέπει ο φορέας κύριας ασφάλισης και εξαρτώνται από το φύλο, τα έτη υπηρεσίας και την κατηγορία του εργαζομένου (παλαιός ή νέος)
- **Ημερομηνία αποτίμησης:** 31/12/2011
- **Δομή ασφαλισμένης ομάδας:** Κλειστή: Υποθέτουμε μηδενική είσοδο ατόμων.
- **Περιουσία του Ταμείου:** Περιουσία του Ταμείου = 0,00 €

## 15. Κόστος Παραγωγής / Εμπορίας

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	424.410,89	677.230,50	424.410,89	444.035,77
Αμοιβές τρίτων	15.136,80	74.186,80	15.136,80	19.362,70
Παροχές τρίτων	126.027,77	189.807,28	126.027,77	115.077,55
Φόροι - τέλη	0,00	1.755,37	0,00	291,44
Διάφορα έξοδα	32.695,05	45.619,36	32.695,05	25.888,46
Αποσβέσεις	930.792,71	796.473,97	209.574,78	234.189,07
Αγορές και διαφορά (±) αποθεμάτων	3.621.039,35	3.635.025,28	3.613.599,03	3.646.183,57
Ιδιόχρηση ή καταστροφή αποθεμάτων	-11.091,15	-9.481,85	-11.091,15	-9.481,85
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	0,00	2.056,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5.139.011,42</b>	<b>5.412.672,71</b>	<b>4.410.353,17</b>	<b>4.475.546,71</b>

## 16. Άλλα έσοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Επιχορηγήσεις και διάφορα έσοδα πωλήσεων	136,15	0,00	136,15	0,00
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών	8.845,57	9.953,43	8.354,57	9.953,43
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>8.981,72</b>	<b>9.953,43</b>	<b>8.490,72</b>	<b>9.953,43</b>

## 17. Έξοδα Διοίκησης – Διάθεσης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	341.924,09	57.679,80	43.970,59	35.636,04
Αμοιβές τρίτων	207.995,66	109.687,16	47.977,64	38.639,15
Παροχές τρίτων	332.127,86	63.943,26	71.789,10	28.170,58
Φόροι - τέλη	47.401,80	25.352,16	16.911,63	16.700,75
Διάφορα έξοδα	400.797,64	318.552,25	259.139,65	220.116,92
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις	12.439,59	46.895,89	11.386,62	1.619,89
Προβλέψεις	8.516,66	20.766,04	5.879,25	20.766,04
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.351.203,30</b>	<b>642.876,56</b>	<b>457.054,48</b>	<b>361.649,37</b>

## 18. Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα (έσοδα / έξοδα)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Μερίσματα μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι πιστωτικοί τραπεζών	603,23	970,29	521,21	927,10
Έσοδα συμμετοχών & χρεογράφων	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη από αποτίμηση συμμετοχών & χρεογράφων	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Μείον:</b>				
Τόκοι & έξοδα τραπεζών	1.920.658,06	1.671.234,54	819.840,14	677.412,34
Έξοδα & ζημιές συμμετοχών & χρεογράφων	0,00	0,00	0,00	0,00
Προβλέψεις υποτιμήσεως συμμετοχών & χρεογράφων	180,00	0,00	180,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-1.920.234,83</b>	<b>-1.670.264,25</b>	<b>-819.498,93</b>	<b>-676.485,24</b>

## 19. Έκτακτα έσοδα και έξοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2012	31/3/2011	31/3/2012	31/3/2011
Έσοδα από προβλέψεις προηγ. χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Έσοδα επανεκτίμησης επενδ. ακινήτων	0,00	0,00	0,00	0,00
Έκτακτα κέρδη	1,11	0,00	1,09	0,00
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	119.758,09	0,00	7.888,38	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	2.951,25	0,00	2.950,00	0,00
<b>Μείον:</b>				
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	3.647,65	0,00	2.390,87	0,00
Πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους	0,00	0,00	0,00	0,00
Έκτακτες ζημιές	1,53	0,00	1,51	0,00
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	1.539,39	602,93	12,83	33,36
Μη ενσωματωμένοι στο λειτ. κόστος φόροι	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00
Αποσβ. μη ενσωμ. στο λειτ. Κόστος	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>117.521,88</b>	<b>-12.602,93</b>	<b>8.434,26</b>	<b>-12.033,36</b>

## 20. Δεσμεύσεις κι ενδεχόμενες υποχρεώσεις

### Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις.

Την 31 Μαρτίου 2012 η Εταιρία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση μεταφορικών μέσων και λήγουν στη 01/05/2013. Μισθώματα ύψους 2.220,00 ευρώ περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικών Εξόδων της χρήσης 1/1-31/3/2012. Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάση μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής και χρηματοοικονομικής μίσθωσης την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2012 έχουν ως ακολούθως:

Περίοδος Λήξης Δόσεων	31/3/2012
Εντός 1 έτους	8.304,00
Πάνω από 1 έως 2 έτη	1.384,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</b>	<b>9.688,00</b>

## Λοιπές Σημειώσεις

### 21. Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη (όπως αυτές ορίζονται από το ΔΛΠ 24)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ
(τα ποσά εκφράζονται σε χιλ. ευρώ)	31/3/2012	31/3/2012
α) Έσοδα	0	0,09
β) Έξοδα	0	0
γ) Απαιτήσεις	0	6.280,31*
δ) Υποχρεώσεις	0	6,61
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	48,41	9,96
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	142,91	0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	550,00*	0

Οι απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης δεν αφορούν σε καμία περίπτωση δάνεια ή άλλη διευκόλυνση, αλλά ποσά τα οποία έχουν δοθεί για αγορά ακινήτων (οικοπέδων) και εξόφληση υποχρεώσεων της εταιρίας ( εγγραφή υποθηκών κ.λπ.) μετά από αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας HELLAS HOLIDAY HOTELS A.E. και υπόκεινται σε απόδοση λογ/σμού.

\* Οι απαιτήσεις της εταιρίας ύψους 6.280,31 χιλ. € οφείλονται από την θυγατρική Hellas Holiday Hotels A.E. και αφορούν:

1. Ποσό 1.002,79 χιλ. € από διεταιρικές συναλλαγές.
2. Ποσό 5.277,52 χιλ. € που αφορά ταμειακή ενίσχυση για την αντιμετώπιση τρεχουσών αναγκών της Hellas Holiday Hotels A.E.

\* Οι υποχρεώσεις ύψους 550,00 χιλ. € αφορούν ταμειακή ενίσχυση της θυγατρικής από τον κύριο μέτοχο της Δάϊος Πλαστικά Α.Β.Ε.Ε., κύριο Δάιο Αστέριο, για την αντιμετώπιση τρεχουσών αναγκών της έως την εκταμίευση δανείων.

## ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα, τα οποία αφορούν την Όμιλο ή την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.



# ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ



## ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10661/06/Β/86/44

ΕΔΡΑ: 12ο χιλ. ΒΕΡΟΙΑΣ - ΝΑΟΥΣΑΣ 59200 ΝΑΟΥΣΑ

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1η Ιανουαρίου 2012 έως 31η Μαρτίου 2012**

*Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς*

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας "ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε." και του Ομίλου. Συνιστάται, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική απόφαση ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση διαδικτύου:

<http://www.daiosplastics.com>

Ημερησίως Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων:

28 Μαΐου 2012

<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>				<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>								
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. ευρώ)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ		(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. ευρώ)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ				
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011		1/1/2012	31/3/2012	1/1/2011	31/3/2011	1/1/2011	31/3/2011	
<b>ΕΡΕΓΗΤΙΚΟ</b>												
Ιδωχρηματοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	154.334,86	155.121,85	35.024,83	35.230,22	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων							
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.455,00	2.455,00	2.455,00	2.455,00	(συνεχόμενες δραστηριότητες)	-2.281,45	-1.754,76	332,60	470,69			
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	12,24	14,12	12,24	14,12	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων							
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.613,63	2.663,05	35.739,28	35.789,23	(διακοπείσες δραστηριότητες)	0,00	0,00	0,00	0,00			
Αποθέματα	1.951,77	3.138,95	1.496,17	2.683,05		-2.281,45	-1.754,76	332,60	470,69			
Απαιτήσεις από πελάτες	6.768,65	5.024,72	7.390,45	5.872,52	Πλέον / μείον προσαρμογές για:							
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.805,87	3.859,83	6.335,27	5.017,69	Αποσβέσεις		832,22	843,37	220,96	235,81		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					Απομειώσεις ενσώματων και άυλων		0,00	0,00	0,00	0,00		
προριζόμενα για πώληση	0,00	0,00	0,00	0,00	πάγων περιουσιακών στοιχείων		0,00	0,00	0,00	0,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΡΕΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>171.942,02</b>	<b>172.277,52</b>	<b>88.453,24</b>	<b>87.061,83</b>	Προβλέψεις		8,52	34,82	5,88	32,76		
					Συναλλαγματικές διαφορές		6,95	0,00	7,89	0,00		
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)							
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	επενδυτικής δραστηριότητας		-0,42	-0,97	-0,34	-0,93		
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	16.064,65	18.740,98	28.399,64	28.134,80	Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.920,66	1.671,23	819,84	677,41		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	20.564,65	23.240,98	32.899,64	32.634,80	Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβαλές							
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	0,00	0,00	0,00	0,00	λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	20.564,65	23.240,98	32.899,64	32.634,80	σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:							
Μεσοπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	56.832,70	53.025,00	0,00	0,00	Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων		1.187,18	2.282,65	1.186,88	2.282,65		
Προβλέψεις / Λοιπές μεσοπρόθεσμες υποχρεώσεις	25.405,76	25.162,81	3.531,50	3.507,81	Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων		-1.860,21	-1.366,75	-3.271,64	-4.201,63		
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	45.859,18	45.710,94	39.804,26	39.893,66	(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην Δανειακών)		404,36	-5.172,34	45,98	-369,94		
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	23.279,73	25.137,79	12.217,84	11.025,56	Μείον:							
Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα					Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα							
περιουσιακά στοιχεία προριζόμενα για πώληση	0,00	0,00	0,00	0,00	καταβεβλημένα		-834,84	-1.278,69	-171,57	-1.032,46		
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	151.377,37	149.036,54	55.553,60	54.427,03	Καταβεβλημένοι φόροι		0,00	0,00	0,00	0,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)</b>	<b>171.942,02</b>	<b>172.277,52</b>	<b>88.453,24</b>	<b>87.061,83</b>	Λειτουργικές ροές από							
					διακοπείσες δραστηριότητες		0,00	0,00	0,00	0,00		
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>					Σύνολο εισροών / (εκροών)							
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. ευρώ)					από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		-617,03	-4.741,44	-823,52	-1.905,64		
					<b>Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>							
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2012 και 01.01.2011 αντίστοιχα)	23.240,98	21.123,28	32.634,80	26.810,29	Αποκτηση θυγατρικών, συγγενών,		0,00	0,00	0,00	0,00		
Συνγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων		0,00	0,00	0,00	0,00		
(συνεχόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-2.676,33	-2.120,76	264,84	372,55	Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		-154,36	-163,21	-13,70	-9,72		
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων		0,00	0,00	0,00	0,00		
Αύξηση / (μείωση) μετοχικών κεφαλαίων	0,00	0,00	0,00	0,00	και άυλων παγίων στοιχείων		0,00	0,00	0,00	0,00		
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00	Τόκοι εισπραχθέντες		0,60	0,97	0,52	0,93		
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00	Μερίσματα εισπραχθέντα		0,00	0,00	0,00	0,00		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.3.2012 και 31.3.2011 αντίστοιχα)	20.564,65	19.002,52	32.899,64	27.182,84	Επενδυτικές ροές από							
					διακοπείσες δραστηριότητες		0,00	0,00	0,00	0,00		
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>					Σύνολο εισροών / (εκροών) από							
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. ευρώ)					επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-153,76	-162,24	-13,18	-8,79		
					<b>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>							
Κύκλος εργασιών	6.002,49	5.973,70	6.002,58	5.986,45	Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00	0,00	0,00		
Κέρδη / (ζημιές) / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών	863,48	561,03	1.592,23	1.510,90	Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00	0,00	0,00		
και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-361,22	-84,53	1.152,10	1.147,14	Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		1.311,50	2.814,40	1.111,50	2.434,40		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-2.281,45	-1.754,76	332,60	470,69	Εξοφλήσεις δανείων		-710,75	-1.407,87	-710,75	-1.272,87		
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-2.676,33	-2.120,76	264,84	372,55	Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από							
- Ιδιοκτητικές μητρικής	-2.676,33	-2.120,76	0,00	0,00	χρηματοδοτικές μεθώσεις (χρεολύσια)		0,00	0,00	0,00	0,00		
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00	Μερίσματα πληρωθέντα		-0,19	0,00	-0,19	0,00		
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00	0,00	0,00	Χρηματοδοτικές ροές από							
Συνγκεντρωτικά συνολικά έσοδα					διακοπείσες δραστηριότητες		0,00	0,00	0,00	0,00		
μετά από φόρους (Α) + (Β)	-2.676,33	-2.120,76	264,84	372,55	Σύνολο εισροών / (εκροών) από							
- Ιδιοκτητικές μητρικής	-2.676,33	-2.120,76	0,00	0,00	χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		600,56	1.406,53	400,56	1.161,53		
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση)</b>							
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους					<b>στο τομειακό διαθέσιμο</b>							
ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-0,1784	-0,1414	0,0177	0,0248	<b>και κερδών χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>		-170,23	-3.497,15	-436,14	-752,90		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών,					<b>Τομιακά διαθέσιμα και</b>							
επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	582,01	758,87	1.373,06	1.382,98	<b>ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>		1.552,71	4.822,72	1.127,42	1.003,22		
					<b>Τομιακά διαθέσιμα και</b>							
					<b>ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>		1.382,48	1.325,57	691,28	250,32		

### ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι εταιρίες με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και το ποσοστό συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:
 

Εταιρία	Διεύθυνση	Ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.	12ο χιλ. ΒΕΡΟΙΑΣ-ΝΑΟΥΣΑΣ	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΠΛΗΡΗΣ ΕΝΟΠΙΟΙΣΗ
HELLAS HOLIDAY HOTELS A.E.	ΑΓΙΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΡΗΤΗΣ	100%	ΠΛΗΡΗΣ ΕΝΟΠΙΟΙΣΗ
- Επί των παγίων στοιχείων της Εταιρίας και του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ύψους ευρώ 49.794.000,00 και 117.644.000,00 αντίστοιχα.
- Δεν υπάρχουν πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαίτηρα διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναφέρονται στην σημείωση 13 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.
- Προβλέψεις στο τέλος της χρήσης:
 

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. ευρώ)	Όμιλος	Εταιρία
Α) Προβλέψεις για επίδικες και υπό διαίτηρα διαφορές	0,00	0,00
Β) Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις:	80,00	65,00
Γ) Λοιπές προβλέψεις:		
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού:
 

	Όμιλος	Εταιρία
Α) Την 31η Μαρτίου 2012	108	78
Β) Την 31η Μαρτίου 2011	106	74
- Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη (όπως αυτές ορίζονται από το ΔΛΠ 24) από 1/1-31/3/2012:
 

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. ευρώ)	Όμιλος	Εταιρία
Α) Έσοδα	0,00	0,09
Β) Έξοδα	0,00	0,00
Γ) Απαιτήσεις	0,00	6.280,31
Δ) Υποχρεώσεις	0,00	6,61
Ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	48,41	9,96
ΣΤ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	142,91	0,00
Ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	550,00	0,00
- Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. την 28η Μαΐου 2012.
- Δεν έχει σημειωθεί καμία μεταβολή στις λογιστικές μεθόδους ή στις λογιστικές εκτιμήσεις στις παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2012. Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές των οικονομικών καταστάσεων χρήσης που έληξε την 31/12/2011.
- Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίσθηκαν βάσει του επιμερισμού των κερδών επί του συνολικού αριθμού μετοχών.
- Στην λήξη της τρέχουσας χρήσης δεν υπάρχουν μετοχές της μητρικής εταιρίας που κατέχονται είτε από την ίδια είτε από την θυγατρική της.
- Επενδύσεις περιόδου 1/1-31/3/2012:
 

α) Η Εταιρία: 13,70 χιλ. ευρώ
β) Ο Όμιλος: 154,36 χιλ. ευρώ.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ  
ΑΣΤΕΡΙΟΣ Δ. ΔΑΪΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΖ 826015

Νάουσα, 28 Μαΐου 2012  
Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΣΤ. ΔΑΪΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΙ 887418

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ & ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ  
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΖΩΓΓΑΣ  
Αρ. Αδείας Α' Τάξης 0022856

## ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΣΥΝΤΑΞΗΣ

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2012 και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχονται σε αυτήν είναι οι:

- ΑΣΤΕΡΙΟΣ Δ. ΔΑΪΟΣ, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος.
- ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. ΔΑΪΟΣ, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΖΙΩΓΑΣ, Οικονομικός Διευθυντής και Προϊστάμενος του λογιστηρίου.

Νάουσα, 28 Μαΐου 2012

Αστέριος Δ. Δάιος

Δημήτριος Α. Δάιος

Βασίλειος Θ. Ζιώγας

Πρόεδρος Δ.Σ.  
& Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Οικονομικός Δ/ντής &  
Προϊστάμενος Λογιστηρίου