

**ΕΤΗΣΙΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΑΝΑΦΟΡΑΣ
ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2011)**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΕΣ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.....	4-6
Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	7-8
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	9
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων.....	10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας.....	11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	12
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.....	13-35
1. Σύσταση και δραστηριότητες της Εταιρείας.....	13
2. Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	
Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).....	14
Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	14-17
3. Βασικές λογιστικές αρχές	
3.1 Λειτουργικά Ακίνητα.....	18
3.2 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	19
3.3 Αύλα στοιχεία ενεργητικού.....	19
3.4 Εμπορικές Απαιτήσεις.....	19
3.5 Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα.....	19
3.6 Προβλέψεις.....	20
3.7 Φόρος εισοδήματος(Τρέχων και Αναβαλλόμενος).....	20
3.8 Υποχρεώσεις.....	20
3.9 Αναγνώριση Εσόδων.....	21
3.10 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	21
3.11 Παροχές προς το προσωπικό.....	21
3.12 Κόστος δανεισμού.....	21
3.13 Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές του ξένου συναλλάγματος.....	22
3.14 Μισθώσεις.....	22
3.15 Διαχείριση χρηματοπιστωτικού κινδύνου.....	23

4. Υλικά πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	24
5. Άυλα στοιχεία.....	25
6. Απαιτήσεις από πελάτες.....	25
7. Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα.....	26
8. Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις.....	26
9. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	26
10. Φόρος εισοδήματος.....	27
11. Αναβαλλόμενοι φόροι.....	28
12. Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού.....	29
13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	30
14. Μετοχικό κεφάλαιο.....	30
15. Άλλα έσοδα.....	30
16. Λειτουργικά έξοδα.....	31
17. Χρηματοοικονομικά έξοδα.....	31
18. Κέρδη ανά μετοχή.....	32
19. Λειτουργικές μισθώσεις.....	32
20. Συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών.....	33
21. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	33-34
22. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	35
23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.....	35

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 1/1/2011-31/12/2011

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρεται στην εταιρική χρήση 2011 (1/1-31/12/2011) συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Ν.2190/1920 και περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση της εταιρείας.

Ακολουθούν οι επιμέρους ενότητες της έκθεσης:

1. Εξελίξεις και Οικονομικά μεγέθη της χρήσης

Κατά την κλειόμενη χρήση 2011 τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας παρουσίασαν τις πιο κάτω εξελίξεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2010.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

(000 €)	2011	2010
Πωλήσεις	127	447
Μικτά Κέρδη	(143)	44
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	(180)	17
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους	(172)	2
ΕΒΙΤΔΑΤ	(38)	170

α. Πωλήσεις

Η μεγάλη μείωση των πωλήσεων οφείλεται στην αποχώρηση ενός πελάτη. Από την 02/01/2012 η απώλεια αυτή αντισταθμίζεται από την παροχή υπηρεσιών logistics σε νέο αποθέτη με αποτέλεσμα κατά την χρήση 2012 οι πωλήσεις να παρουσιάσουν ανάκαμψη.

β. Λειτουργικές Δαπάνες & Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Οι λειτουργικές δαπάνες της εταιρείας ανήλθαν σε 93 χιλ. ευρώ έναντι 149 χιλ. ευρώ του προηγούμενου έτους και παρουσίασαν μείωση κατά 37,58%.
Ενώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε 18,50 χιλ ευρώ έναντι 11,80 χιλ ευρώ.

γ. Αποτελέσματα

Η μείωση των λειτουργικών δαπανών συνέβαλε ώστε να περιοριστούν οι ζημιές της εταιρείας λόγω της μείωσης των πωλήσεων και να ανέλθουν στο ποσό προ φόρων 180χιλ. ευρώ έναντι κερδών 17χιλ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

δ. Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	2011	2010
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	0,90	0,76
Πάγιο Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	0,10	0,24
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Υποχρεώσεων	2,16	2,33
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	0,32	0,30
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Παθητικού	0,68	0,70
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Παγίων Ενεργητικού	6,62	2,89
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	3,79	3,92
Μικτά Αποτελέσματα/ Σύνολο Εσόδων	(112,14)	0,10
Αποτ/τα προ φόρων/ Ίδια Κεφάλαια	(0,26)	0,02
Αποτ/τα μετά φόρους/ Ίδια Κεφάλαια	(0,25)	0,002

2. Προβλεπόμενη Πορεία και Εξελίξεις κατά τη Χρήση του 2012

Παρά την μεγάλη οικονομική κρίση που διανύει η χώρα η εταιρεία για την επόμενη χρήση αναμένεται να παρουσιάσει σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών στο ύψος 360χιλ ευρώ περίπου λόγω της παροχής υπηρεσιών logistics σε νέους πελάτες που αντισταθμίζουν την απώλεια που υπήρξε κατά την χρήση του 2011. Η επίτευξη του στόχου των πωλήσεων αυτών θα έχει ως αποτέλεσμα την επιστροφή της εταιρείας σε σημαντική κερδοφορία.

3. Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

α) Κίνδυνος Κεφαλαίου

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι θα εξακολουθήσει να είναι βιώσιμη για να είναι σε θέση να προσφέρει αποδόσεις στους μετόχους, μέσω της

βελτιστοποίησης της σχέσης δανεισμού προς τα ίδια κεφάλαια. Η Κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας αποτελείται από ίδια κεφάλαια, από δανεισμό, από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί την κεφαλαιακή διάρθρωση σε συνεχή βάση.

β) Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας αφορά κυρίως απαιτήσεις από πελάτες και ο οποίος κίνδυνος είναι περιορισμένος καθ' όσον το 96% των απαιτήσεων προέρχονται από την μητρική εταιρεία.

γ) Κίνδυνος Αποθεμάτων

Η εταιρεία δεν διαθέτει δικά της αποθέματα και η αξία όλων των αποθεμάτων των αποθετών της είναι ασφαλισμένα σε μεγάλη και γνωστή ασφαλιστική εταιρεία κατά παντός κινδύνου και σε τιμές αντικατάστασης.

δ) Κίνδυνος Ρευστότητας

Δεν υφίσταται σημαντικός κίνδυνος ρευστότητας καθ' όσον οι εισπράξεις από πελάτες ακολουθούν μια κανονική ροή και σε συνδυασμό με τα χρηματικά διαθέσιμα και με τα πιστωτικά όρια των τραπεζών ο κίνδυνος αυτός είναι περιορισμένος.

ε) Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι στο λειτουργικό νόμισμα (ευρώ) και δεν υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος.

Άλλοι κίνδυνοι από τις διακυμάνσεις των ισοτιμιών των νομισμάτων δεν υφίστανται καθ' όσον η εταιρεία δεν έχει εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

Αναλυτική παρουσίαση της εξέλιξης των μεγεθών της Εταιρείας υπάρχει στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συμπληρούμενες και από την έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή, αποτυπώνουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31/12/2011.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
RotaLogistics Αποθήκευση – Ανασυσκευασία- Διανομές Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “Rota Logistics Αποθήκευση – Ανασυσκευασία- Διανομές Α.Ε.” (Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας “Rota Logistics Αποθήκευση –

Ανασυσκευασία- Διανομές Α.Ε.” κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Θεσσαλονίκη, 23 Μαρτίου 2012
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Στ. Περπερής
ΑΜ ΣΟΕΛ: 21881
Deloitte.
Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε.120

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	<u>ΣΗΜ.</u>		
Υλικά πάγια στοιχεία	4	103.023,23	294.994,44
Αύλα στοιχεία	5	12,91	1.245,26
Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις		<u>759,50</u>	<u>759,50</u>
Σύνολο παγίου ενεργητικού		<u>103.795,64</u>	<u>296.999,20</u>
Απαιτήσεις από πελάτες	6	892.255,21	919.105,06
Λοιπές απαιτήσεις		6.403,67	5.978,22
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	7	<u>2.152,40</u>	<u>4.535,62</u>
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		<u>900.811,28</u>	<u>929.618,90</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>1.004.606,92</u>	<u>1.226.618,10</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	1.091.500,00	1.091.500,00
Κέρδη / (ζημιές) εις νέο		<u>(404.795,30)</u>	<u>(233.247,47)</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)		<u>686.704,70</u>	<u>858.252,53</u>
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Αναβαλλόμενοι φόροι	11	2.999,61	11.588,54
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	12	31.083,31	--
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	9	<u>46.040,18</u>	<u>119.568,92</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>80.123,10</u>	<u>131.157,46</u>
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	8	205.382,55	202.449,88
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές		28.655,37	19.415,26
Υποχρεώσεις για τρέχουσα φορολογία		--	926,68
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13	<u>3.741,20</u>	<u>14.416,29</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>237.779,12</u>	<u>237.208,11</u>
Σύνολο υποχρεώσεων (β)		<u>317.902,22</u>	<u>368.365,57</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)		<u>1.004.606,92</u>	<u>1.226.618,10</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)
ποσά εκφρασμένα σε ευρώ
Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>ΣΗΜ.</u>	<u>Περίοδος</u> <u>1/1-31/12/2011</u>	<u>Περίοδος</u> <u>1/1-31/12/2010</u>
Κύκλος εργασιών(πωλήσεις)		127.217,32	446.504,68
Κόστος πωλήσεων		<u>(269.879,17)</u>	<u>(402.492,04)</u>
Μικτό κέρδος		(142.661,85)	44.012,64
Άλλα έσοδα	15	73.678,97	133.922,41
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	16	(91.204,28)	(146.948,70)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	16	<u>(1.463,00)</u>	<u>(2.232,00)</u>
Λειτουργικά κέρδη		(161.650,16)	28.754,35
Έσοδα από επενδύσεις		13,90	
Χρηματοοικονομικά έξοδα	17	<u>(18.500,50)</u>	<u>(11.800,86)</u>
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων		(180.136,76)	16.953,49
Φόροι εισοδήματος	10	<u>8.588,93</u>	<u>(15.093,54)</u>
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		<u>(171.547,83)</u>	<u>1.859,95</u>
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά σε €	18	(0,4636)	0,0050

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)
ποσά εκφρασμένα σε €

	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>Περίοδος</u> <u>1/1-31/12/2011</u>	<u>Περίοδος</u> <u>1/1-31/12/2010</u>
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	(171.547,83)	1.859,95
Λοιπά έσοδα	<u>--</u>	<u>--</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	<u>(171.547,83)</u>	<u>1.859,95</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

<u>ποσά εκφρασμένα σε ευρώ</u>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	1.091.500,00	(233.247,47)	858.252,53
<u>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 31/12/2011</u>			
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους		<u>(171.547,83)</u>	<u>(171.547,83)</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		<u>(171.547,83)</u>	<u>(171.547,83)</u>
Υπόλοιπο Καθαρής θέσης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011	1.091.500,00	(404.795,30)	686.704,70
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	1.091.500,00	(235.107,42)	856.392,58
<u>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 31/12/2010</u>			
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους		<u>1.859,95</u>	<u>1.859,95</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		<u>1.859,95</u>	<u>1.859,95</u>
Υπόλοιπο Καθαρής θέσης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010	1.091.500,00	(233.247,47)	858.252,53

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>1/1-31/12/2011</u>	<u>1/1-31/12/2010</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(180.136,76)	16.953,49
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</u>		
Αποσβέσεις	197.522,56	226.692,68
Προβλέψεις	31.713,31	(10.047,12)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(73.542,64)	(85.212,19)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<u>18.500,50</u>	<u>11.947,58</u>
	<u>(5.943,03)</u>	<u>160.334,44</u>
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	25.794,40	(166.720,14)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(1.434,98)	933,30
<u>Μείον:</u>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	18.500,50	9.497,70
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>926,68</u>	<u>20.336,93</u>
	<u>4.932,24</u>	<u>(195.621,47)</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>(1.010,79)</u>	<u>(35.287,03)</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(4.319,00)	--
Τόκοι εισπραχθέντες	<u>13,90</u>	<u>146,72</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(4.305,10)</u>	<u>146,72</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.932,67	--
Εξόφληση δανείων	<u>--</u>	<u>(1.665,30)</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>2.932,67</u>	<u>(1.665,30)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<u>(2.383,22)</u>	<u>(36.805,61)</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>4.535,62</u>	<u>41.341,23</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>2.152,40</u>	<u>4.535,62</u>

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Σύσταση και δραστηριότητες της εταιρείας

Η εταιρεία ROTA LOGISTICS ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗ-ΑΝΑΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑ-ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε. έχει συσταθεί στην Ελλάδα το 1999 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 ως Ανώνυμη Εταιρεία με αριθμό μητρώου ΑΕ 42293/62/Β/99/0057. Έχει έδρα στον Δήμο Δέλτα, Καλοχώρι, του Νόμου Θεσσαλονίκης, στην διεύθυνση 5^ο χλμ εθνικής οδού Θεσσαλονίκης - Κατερίνης και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι www.yalco.gr.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών αποθήκευσης, ανασυσκευασίας και διακίνησης-διανομής εμπορευμάτων.

Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας είναι η ακόλουθη:

Δημήτριος Σ. Κωνσταντίνου	Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος
Σωκράτης Δ. Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος
Αντωνία Λ.Λεκατσά	Μέλος
Θεόδωρος Μ. Φυτιλής	Μέλος
Γεώργιος Π. Παππάς	Μέλος

Η εταιρεία είναι θυγατρική της ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. «YALCO», με έδρα στην Ελλάδα, η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο με ποσοστό 92,70%.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική εταιρεία ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. «YALCO», με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 20/03/2012, τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.yalco.gr και υπογράφονται από τους:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
ΑΤ. ΑΗ 582847

Σ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
ΑΤ. ΑΚ 031283

ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Δ.ΤΖΑΜΠΑΖΗΣ
ΑΤ. ΑΖ 193520 -Αρ. Αδείας 52962 Α΄Τάξης

2. Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις αφορούν την χρήση 2011 και καλύπτουν την περίοδο 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2011. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ), καθώς και των ερμηνειών τους όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν κατά την 31-12-2011.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων).

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών από την εταιρεία. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές που έγιναν αναφέρονται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, όπου εκρίθη σκόπιμο. Σημειώνεται ότι, παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της εταιρείας, σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές.

2.2 Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

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

α) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς έχουν εφαρμογή στην εταιρεία σε οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011:

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

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

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

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

• **ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών.**

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει τη γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η εταιρεία εφαρμόζει αυτές τις αλλαγές από την 1 Ιανουαρίου 2011.

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

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία η εταιρεία έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

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

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

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

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

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

– ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις».

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

– ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες».

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

– ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες».

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

– ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις».

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το

λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

– ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες».

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

β) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες στα ήδη εκδοθέντα λογιστικά πρότυπα είναι υποχρεωτικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012 αλλά δεν έχουν σημαντική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας:

- ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»
- ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα πιστότητας πελατών»
- ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους»
- ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»
- Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν τμήμα του προγράμματος ετησίων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων), δημοσιεύτηκαν το Μάιο 2010. Οι ημερομηνίες έναρξης ισχύος τους διαφέρουν, ωστόσο οι περισσότερες ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

γ) Η ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες στα ήδη εκδοθέντα λογιστικά πρότυπα είναι υποχρεωτικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012 αλλά δεν έχουν εφαρμογή για την εταιρεία:

- ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» σχετικοί με επενδυτικά ακίνητα που επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012). Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- ΕΔΔΠΧΑ 20 «Έξοδα αποκάλυψης στο παραγωγικό στάδιο ενός επιφανειακού ορυχείου» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013). Αφορά μόνο έξοδα εργασιών επιφανειακής εξόρυξης ορυχείων. Η ερμηνεία αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

3.1 Λειτουργικά Ακίνητα

Η εταιρεία έχει μισθώσει οικοπέδο από τη μητρική εταιρεία ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. για περίοδο 12 ετών και επί του οικοπέδου αυτού έχει ανεγείρει κτιριακές εγκαταστάσεις τις οποίες χρησιμοποιεί για τις ανάγκες της λειτουργίας της. Οι κτιριακές αυτές εγκαταστάσεις απεικονίζονται στον ισολογισμό στο αρχικό κόστος κτήσης μειωμένες με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Τα υπόλοιπα πάγια στοιχεία (μηχανήματα, μεταφορικά μέσα, λοιπός εξοπλισμός) απεικονίζονται στον ισολογισμό, στο αρχικό κόστος κτήσης τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και την αναγνωρισμένη ζημία από απομείωση της αξίας τους.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης τους μειωμένα με τα ποσά που αναγνωρίζονται ως ζημία από απομείωση της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται σύμφωνα με την πραγματική ωφέλιμη ζωή των παγίων (εκτός από τα γήπεδα και τις ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή που δεν αποσβένονται) χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο, ώστε να αποσβεσθούν μέσω αποτελεσμάτων, το κόστος ή η αξία αποτίμησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, στην περίοδο της ωφέλιμης ζωής τους.

Οι κτιριακές εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των κυριότερων κατηγοριών παγίων που χρησιμοποιούνται είναι οι ακόλουθες:

1. Κτιριακές εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	11έτη
2. Μηχανήματα-Λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	από 7 έως 15 έτη
3. Μεταφορικά μέσα	από 5 έως 12 έτη
4. Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	από 3 έως 10 έτη
5. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	από 5 έως 20 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων αναθεωρείται και αναπροσαρμόζεται εφ' όσον κριθεί σκόπιμο κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού .

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση ή την απόσυρση ενός περιουσιακού στοιχείου, καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Οι δαπάνες για την επισκευή και συντήρηση των παγίων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου που πραγματοποιούνται, ενώ οι προσθήκες και οι βελτιώσεις προσαυξάνουν το αρχικό κόστος κτήσης, εφ' όσον αυτές επιμηκύνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την παραγωγική τους δυναμικότητα ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας τους.

3. Βασικές λογιστικές αρχές(συνέχεια):

3.2 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Με εξαίρεση της υπεραξίας και των άυλων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται, για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών πάγιων περιουσιακών στοιχείων ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη.

Όταν η λογιστική αξία κάποιου πάγιου στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η ζημία αυτής της απομείωσης, βαρύνει τα αποτελέσματα της περιόδου που διαπιστώνεται η απομείωση αξίας του πάγιου στοιχείου.

Το μεγαλύτερο ποσό που προκύπτει από την σύγκριση μεταξύ, της εύλογης αξίας μειωμένης με τα έξοδα πώλησης του παγίου και της αξίας χρήσης του, αποτελεί την ανακτήσιμη αξία του παγίου. Για τον προσδιορισμό της απομείωσης τα πάγια στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

Όταν μεταγενέστερα, μία ζημία απομείωσης αναστραφεί, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, αυξάνεται μέχρι την αξία πριν από την απομείωση αξίας. Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα της περιόδου που πραγματοποιείται η αναστροφή της ζημίας απομείωσης.

3.3 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται ξεχωριστά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης, ενώ τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω εξαγοράς επιχειρήσεων, αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Το κόστος των άυλων περιουσιακών στοιχείων, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, αποσβένονται στην περίοδο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, με σταθερή μέθοδο απόσβεσης. Το κόστος των άυλων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένεται.

Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των άυλων στοιχείων είναι:

Λογισμικά: από 3 έως 10 έτη

3.4 Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες καταχωρούνται αρχικά στην αγοραία τιμολογιακή αξία. Οι αρχικά καταχωρούμενες απαιτήσεις μειώνονται λόγω επισφαλειών με σχηματισμό της απαιτούμενης πρόβλεψης η οποία πρόβλεψη βαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης. Οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων (υπόλοιπα που εκφεύγουν των κανονικών όρων πίστωσης) αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η εταιρεία έχει θεσπίσει κριτήρια για την παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη, με παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών.

3.5 Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

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

3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

3.6 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάριση τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.7 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και αναβαλλόμενος)

Το έξοδο του φόρου εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου, του οποιοδήποτε πληρωτέου φόρου για τα προηγούμενα χρόνια, και των αναβαλλόμενων φόρων.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των οικονομικών καταστάσεων και βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνεται στην φορολογική δήλωση εφαρμόζοντας τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Η αναμόρφωση στην φορολογική δήλωση γίνεται για να προσαρμοστούν τα λογιστικά αποτελέσματα με τα φορολογικά διότι η φορολογική νομοθεσία απαλλάσσει ή εξαιρεί έσοδα, έξοδα από την φορολογία ή τα φορολογεί σε επόμενες χρήσεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με χρήση της μεθόδου υπολογισμού με βάση τον ισολογισμό, λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών που εμφανίζονται στις λογιστικές οικονομικές καταστάσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές. Για τις μόνιμες φορολογητέες διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό που τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την τακτοποίηση των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ την χρήση που η απαίτηση ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές και φορολογικούς νόμους που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός αν έχει σχέση με συναλλαγές που επηρεάζουν απευθείας την καθαρή θέση, οπότε ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται επίσης στην καθαρή θέση.

3.8 Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες εμφανίζονται στην τιμολογιακή αξία. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (υπόλοιπα που εκφεύγουν των κανονικών όρων πίστωσης) αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

3.9 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύει ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της επιχείρησης, καθαρά από εκπτώσεις, Φ.Π.Α. και άλλους φόρους, που σχετίζονται με πωλήσεις.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της διαδικασίας παροχής υπηρεσιών κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με βάση το ποσό των τόκων που αντιστοιχεί στην χρήση.

3.10 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κάλυψη δαπάνης αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν εισπραχθούν και παρουσιάζονται στα αποτελέσματα χρήσης στα άλλα έσοδα.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν πάγια στοιχεία αντιμετωπίζονται σαν αναβαλλόμενο έσοδο, εμφανίζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων.

3.11 Παροχές προς το προσωπικό

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην χρήση καταχωρούνται στα αποτελέσματα, ενώ τα οφειλόμενα ή προπληρωθέντα ποσά στον ισολογισμό. Η εταιρεία δεν έχει κανένα σχέδιο καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό για την αφυπηρέτηση παρά μόνο σχέδια καθορισμένων εισφορών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης στα πλαίσια του οποίου η εταιρεία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία και δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να καταβάλλει πρόσθετες εισφορές στη περίπτωση που οι πόροι του ταμείου δεν θα είναι αρκετοί ώστε να παρέχουν συνταξιοδοτικές παροχές στους εργαζόμενους.

Για παροχές προς το προσωπικό λόγω τερματισμού της υπηρεσίας η εταιρεία αναγνωρίζει αυτές που καθορίζονται από την νομοθεσία. Το ποσό των υποχρεώσεων αυτών υπολογίζεται με αναλογιστική μελέτη από εγκεκριμένο αναλογιστή σε τακτά χρονικά διαστήματα με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (project unit credit method) και γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές στο ποσό που έχει αναγνωρισθεί.

3.12 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού το άμεσα αποδιδόμενο στην αγορά, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακών στοιχείων για τα οποία απαιτείται σημαντική χρονική περίοδος μέχρι να είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώληση τους, προστίθεται στο κόστος κτήσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων μέχρι την χρονική στιγμή που αυτά θα είναι ουσιαστικά έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώλησή τους. Το κόστος δανεισμού στις υπόλοιπες περιπτώσεις επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης μέσα στην οποία πραγματοποιείται.

3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

3.13 Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές ξένου συναλλάγματος

Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας είναι το € (ευρώ) και οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο λειτουργικό νόμισμα.

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση την ισοτιμία συναλλάγματος την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Τα μη νομισματικά στοιχεία (πάγια, αποθέματα, προβλέψεις, υπεραξία) παρουσιάζονται στο λειτουργικό νόμισμα (ευρώ) με την ισοτιμία συναλλάγματος που χρησιμοποιήθηκε στην αρχική καταχώρησή τους.

Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν κατά τον διακανονισμό των νομισματικών στοιχείων ή από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων κατά την σύνταξη του ισολογισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία προκύπτουν.

3.14 Μισθώσεις

Οι εκμισθώσεις, για τις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και ωφέλειες του μισθωμένου στοιχείου παραμένουν στον εκμισθωτή χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα ποσά που καταβάλλονται για την εξόφληση των δόσεων των ανωτέρω μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως σύμφωνα με ένα σταθερό ρυθμό καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι εκμισθώσεις που αφορούν ενσώματες ακινητοποιήσεις για τις οποίες η εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες των μισθωμένων παγίων χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της εκμίσθωσης στη χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε καταβολή μισθώματος αναλύεται στο τμήμα εκείνο που μειώνει την υποχρέωση και στο τμήμα που αφορά την χρηματοοικονομική δαπάνη, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο καθ' όλη την διάρκεια της υπολειπόμενης χρηματοδοτικής υποχρέωσης. Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις καταχωρούνται στις υποχρεώσεις χωρίς να περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές δαπάνες. Το μέρος της χρηματοοικονομικής δαπάνης που αναφέρεται στο επιτόκιο χρεώνεται στα αποτελέσματα χρήσης καθ' όλη τη διάρκεια εκμίσθωσης έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό περιοδικό ποσοστό επιτοκίου για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε περίοδο. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που αποκτήθηκαν με σύναψη χρηματοδοτικών μισθώσεων αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων.

3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

3.15 Διαχείριση χρηματοπιστωτικού κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Οι πιστώσεις προς τους πελάτες καθορίζονται ανάλογα με την φερεγγυότητα τους, ώστε να περιορίζεται ο βαθμός επισφαλειών από μη είσπραξη απαιτήσεων.

Σε περιπτώσεις που κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων διαπιστώνονται επισφάλειες η εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της περιόδου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας καθόσον οι πιστώσεις προς τους πελάτες είναι βραχυχρόνιες και δεν αντιμετωπίζει προβλήματα είσπραξιμότητας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο από τις μεταβολές στις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων καθόσον όλες οι συναλλαγές της εταιρείας, οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις της είναι στο λειτουργικό νόμισμα: το ευρώ.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού κυρίως με κυμαινόμενα επιτόκια.

4. Υλικά πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα υλικά πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ
Η Εταιρεία 31-12-2011

Ενσώματα πάγια	Κτίρια-Τεχνικά έργα	Μηχανήματα-Τεχν. Εγκ/σεις-Λοιπ. μηχ. εξ/σμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξίες την 31/12/2010	1.882.945,14	180.350,06	20.983,98	344.823,22	2.429.102,40
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 31/12/2011	--	--	--	4.319,00	4.319,00
Αξίες την 31/12/2011	1.882.945,14	180.350,06	20.983,98	349.142,22	2.433.421,40
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2010	1.713.044,47	143.664,96	20.983,32	256.415,21	2.134.107,96
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 31/12/2011	169.900,67	14.545,82	0,65	11.843,07	196.290,21
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2011	1.882.945,14	158.210,78	20.983,97	268.258,28	2.330.398,17
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2011	--	22.139,28	0,01	80.883,94	103.023,23

Η Εταιρεία 31-12-2010

Ενσώματα πάγια	Κτίρια-Τεχνικά έργα	Μηχανήματα-Τεχν. Εγκ/σεις-Λοιπ. μηχ. εξ/σμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξίες την 31/12/2009	1.882.945,14	180.350,06	20.983,98	344.823,22	2.429.102,40
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 31/12/2010	--	--	--	--	--
Αξίες την 31/12/2010	1.882.945,14	180.350,06	20.983,98	344.823,22	2.429.102,40
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2009	1.526.890,03	129.119,14	18.749,42	243.064,85	1.917.823,44
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 31/12/2010	186.154,44	14.545,82	2.233,90	13.350,36	216.284,52
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2010	1.713.044,47	143.664,96	20.983,32	256.415,21	2.134.107,96
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2010	169.900,67	36.685,10	0,66	88.408,01	294.994,44

Επί των παραπάνω πάγιων στοιχείων δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

5. Άλλα στοιχεία

Τα άλλα στοιχεία αποτελούνται από λογισμικά που κατέχει η εταιρεία και αναλύονται ως εξής:

Η Εταιρεία 31-12-2011

Άλλα στοιχεία	Λογισμικά
Αξίες την 31/12/2010	107.978,43
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 31/12/2011	--
Αξίες την 31/12/2011	107.978,43
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2010	106.733,17
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 31/12/2011	1.232,35
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2011	107.965,52
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2011	12,91

Η Εταιρεία 31-12-2010

Άλλα στοιχεία	Λογισμικά
Αξίες την 31/12/2009	107.978,43
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 31/12/2010	--
Αξίες την 31/12/2010	107.978,43
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2009	96.325,01
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 31/12/2010	10.408,16
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2010	106.733,17
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2010	1.245,26

6. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις αναλύονται:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Πελάτες	868.562,44	833.712,69
Επιταγές εισπρακτέες	<u>26.554,77</u>	<u>87.624,37</u>
Σύνολο	895.117,21	921.337,06
Μείον: Προβλέψεις για επισφάλειες	<u>2.862,00</u>	<u>2.232,00</u>
Υπόλοιπο απαιτήσεων από πελάτες	892.255,21	919.105,06

7. Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Ανάλυση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Ταμείο (σε μετρητά)	247,36	417,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.905,04	4.118,62
Σύνολο διαθεσίμων και ταμιακών ισοδύναμων	2.152,40	4.535,62

8. Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Δάνεια τραπεζών	205.382,55	202.449,88
Σύνολο βραχυπρόθεσμων τραπεζικών υποχρεώσεων	205.382,55	202.449,88

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο δανεισμού κατά την ημερομηνία ισολογισμού ανέρχεται σε ποσοστό 7,39%, (2010: 5,03%).

9. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων.

Κρατικές επιχορηγήσεις

Έχουν εισπραχθεί επιχορηγήσεις που αφορούν τις κτιριακές εγκαταστάσεις και τον εξοπλισμό της εταιρείας.

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία
Υπόλοιπο λογαριασμού επιχορηγήσεων έως 31-12-2009	204.634,39
Μεταφορά στα αποτελέσματα περιόδου 1-1 έως 31-12-2010	(85.065,47)
Υπόλοιπο λογαριασμού επιχορηγήσεων 31-12-2010	119.568,92
Μεταφορά στα αποτελέσματα περιόδου 1-1 έως 31-12-2011	(73.528,74)
Υπόλοιπο λογαριασμού επιχορηγήσεων 31-12-2011	46.040,18

10. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με τις θεσμοθετημένες διατάξεις για την χρήση 2011 και τις επόμενες χρήσεις ο συντελεστής φορολογίας είναι 20%.

Οι φορολογικές ζημιές, στον βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η εταιρεία έχει ανέλεγκτες φορολογικά τις χρήσεις 2010 και 2011.

Ο φόρος εισοδήματος που έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα αναλύεται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Τρέχουσα φορολογία	--	6.584,47
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	--	10.701,57
Αναβαλλόμενη φορολογία	<u>(8.588,93)</u>	<u>(2.192,50)</u>
Σύνολο	<u>(8.588,93)</u>	<u>15.093,54</u>

Η συμφωνία μεταξύ των ποσών φόρου εισοδήματος που έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα και των ποσών που προκύπτουν από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος στις εταιρείας επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ακολούθως:

	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων, ως κατάσταση αποτελεσμάτων	(180.136,76)	16.953,49
Συντελεστής φορολογίας	20%	24%
Φόρος εισοδήματος, βάσει εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή	(36.027,35)	4.068,84
Φόρος που αναλογεί στις διαφορές Δ.Π.Χ.Α. με φορολογία εισοδήματος	--	(999,09)
Φόρος που αναλογεί σε έξοδα που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά	675,36	566,22
Λοιποί φόροι	57,00	756,00
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	--	10.701,57
Ζημιές περιόδου & ζημιές προηγούμενων χρήσεων	26.706,06	
Έξοδο φόρου σε κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	<u>(8.588,93)</u>	<u>15.093,54</u>

11. Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αναλύονται ως εξής:

Αναβαλλόμενη φορολογία στις εταιρείας (Υποχρέωση)

	<u>Αποσβέσεις</u>	<u>Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού</u>	<u>Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων</u>	<u>Σύνολο</u>
Κατά την 1^η Ιανουαρίου 2010	32.625,67	(2.762,80)	(16.081,83)	13.781,04
Επιβάρυνση στα αποτελέσματα στις χρήσεως	<u>(9.487,52)</u>	<u>2.762,80</u>	<u>4.532,22</u>	<u>(2.192,50)</u>
Κατά την 1^η Ιανουαρίου 2011	23.138,15	--	(11.549,61)	11.588,54
Επιβάρυνση στα αποτελέσματα στις χρήσεως	<u>(4.713,84)</u>	<u>(6.216,66)</u>	<u>2.341,57</u>	<u>(8.588,93)</u>
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2011	18.424,31	(6.216,66)	(9.208,04)	2.999,61

12. Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού

Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,90%

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	--	12.279,12
Συνταξιοδοτικές παροχές	34.583,31	36.156,41
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	<u>(3.500,00)</u>	<u>(48.435,53)</u>
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	31.083,31	--

Τα ποσά που αφορούν στο κόστος συνταξιοδοτικών παροχών έχουν ως εξής:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Ανάλυση συνταξιοδοτικών παροχών	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	--	20.236,02
Χρηματοοικονομικό κόστος	30,93	10.961,97
Επίδραση περικοπής/διακανονισμού/τερματικές παροχές	3.411,76	4.958,42
Απορρόφηση/(Μετακίνηση) Προσωπικού (εφαρμογή IFRS 3)	31.083,31	--
Μη καταχωρημένα αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	<u>57,31</u>	<u>--</u>
Σύνολο συνταξιοδοτικών παροχών	34.583,31	36.156,41

Η επιβάρυνση για τη χρήση έχει περιληφθεί στα έξοδα προσωπικού στις κάτωθι κατηγορίες του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως :

	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Κόστος παραγωγής	27.352,01	15.545,48
Έξοδα διοίκησης	<u>7.231,00</u>	<u>20.610,93</u>
Σύνολο	34.583,31	36.156,41

13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	3.741,20	7.934,11
Πιστωτές διάφοροι	--	--
Υποχρεώσεις από φόρους- τέλη (πλην του φόρου εισοδήματος)	--	<u>6.482,18</u>
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.741,20	14.416,29

14. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 1.091.500,00 και διαιρείται σε 370.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 2,95 € η κάθε μετοχή. Όλες οι μετοχές που έχουν εκδοθεί έχουν εξοφληθεί πλήρως.

15. Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>1/1-31/12/2011</u>	<u>1/1-31/12/2010</u>
Έσοδα από ενοίκια	--	25.200,00
Αναλογούσες στην χρήση επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	73.528,74	85.065,47
Λοιπά	150,23	23.656,94
Σύνολο άλλων εσόδων	73.678,97	133.922,41

16. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Της Εταιρείας 1/1-31/12/2011

	Έξοδα διοίκησης	Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10.617,87	--	10.617,87
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	24.666,18	--	24.666,18
Παροχές τρίτων	10.643,61	--	10.643,61
Διάφορα έξοδα	8.700,36	--	8.700,36
Αποσβέσεις	32.521,20	--	32.521,20
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	--	630,00	630,00
Λοιπά έξοδα	4.055,06	833,00	4.888,06
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	91.204,28	1.463,00	92.667,28

Της Εταιρείας 1/1-31/12/2010

	Έξοδα διοίκησης	Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	49.573,96	--	49.573,96
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	22.986,52	--	22.986,52
Παροχές τρίτων	11.539,90	--	11.539,90
Διάφορα έξοδα	12.173,03	--	12.173,03
Αποσβέσεις	47.106,91	--	47.106,91
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	--	2.232,00	2.232,00
Λοιπά έξοδα	3.568,38	--	3.568,38
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	146.948,70	2.232,00	149.180,70

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού είναι κατά την 31-12-2011 5 άτομα και κατά την 31-12-2010 1 άτομο.

17. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>1/1-31/12/2011</u>	<u>1/1-31/12/2010</u>
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	16.111,08	10.065,20
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	2.389,42	1.882,38
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	18.500,50	11.947,58

18. Κέρδη ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή βασίζεται στις ακόλουθες πληροφορίες:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>1/1-31/12/2011</u>	<u>1/1-31/12/2010</u>
Κέρδη χρήσεως μετά την φορολογία ως κατάσταση αποτελεσμάτων	(171.547,83)	1.859,95
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τους σκοπούς των βασικών κερδών ανά μετοχή	370.000	370.000
Κέρδος (ζημία) ανά μετοχή	(0,4636)	0,0050

19. Λειτουργικές μισθώσεις

Η εταιρεία ως μισθωτής έχει προβεί σε μακροχρόνια μισθωτήρια συμφωνητικά 12 ετών, που αντιπροσωπεύει μίσθωμα οικοπέδου, και επί του οικοπέδου αυτού έχει ανεγείρει κτιριακές εγκαταστάσεις τις οποίες χρησιμοποιεί για τις ανάγκες λειτουργίας της. Η μίσθωση αυτή έληξε τον Μάρτιο 2011. Από 01/04/2011 έχει συνάψει ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης διάρκειας 5 ετών με την μητρική εταιρεία ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ.ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ ΑΕ "YALCO" με το οποίο έχει μισθώσει χώρο 4.000 τμ τα οποία χρησιμοποιεί για τις ανάγκες λειτουργίας της (αποθήκη, γραφεία).

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Μισθώματα που αναγνωρίστηκαν ως έξοδα της χρήσεως	19.760,82	7.043,28

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού οι αναληφθείσες δεσμεύσεις από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων είναι πληρωτέες ως εξής:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Η Εταιρεία	
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Εντός του επόμενου έτους	96.000,00	1.760,82
Από δεύτερο έως πέμπτο έτος	<u>312.000,00</u>	--
Σύνολο	408.000,00	1.760,82

20. Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

Οι συναλλαγές της εταιρείας προς και από συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		
προς τον Όμιλο	61.405,19	201.489,43
προς Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	--	--
	<u>61.405,19</u>	<u>201.489,43</u>
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών		
από τον Όμιλο	19.760,82	7.043,28
από Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	--	--
	<u>19.760,82</u>	<u>7.043,28</u>
Απαιτήσεις		
από τον Όμιλο	855.013,23	815.190,08
από Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	--	--
	<u>855.013,23</u>	<u>815.190,08</u>
Υποχρεώσεις		
προς τον Όμιλο	--	--
προς Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	--	--
	<u>--</u>	<u>--</u>
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μέλη της διοίκησης	<u>6.000,00</u>	<u>6.000,00</u>
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	<u>--</u>	<u>--</u>
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	<u>--</u>	<u>--</u>

21. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

α) Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Η εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι θα εξακολουθήσει να είναι βιώσιμη για να είναι σε θέση να προσφέρει αποδόσεις στους μετόχους, μέσω της βελτιστοποίησης της σχέσης δανεισμού προς τα ίδια κεφάλαια. Η κεφαλαιακή διάρθρωση της εταιρείας αποτελείται από ίδια κεφάλαια, από δανεισμό, από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.

Τα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τα διάφορα αποθεματικά και τα υπόλοιπα εις νέον. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί την κεφαλαιακή διάρθρωση της εταιρείας σε συνεχή βάση.

Πρόθεση της εταιρείας είναι να διατηρεί την κεφαλαιακή δομή σε αποδεκτή σχέση καθαρού χρέους προς ίδια κεφάλαια, μέσω της μερισματικής πολιτικής, της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και του τραπεζικού δανεισμού.

Σχέση καθαρού χρέους προς τα ίδια κεφάλαια

Η σχέση αυτή έχει ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<i>Η Εταιρεία</i>	
	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Δάνεια τραπεζών	205.382,55	202.449,88
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα & ταμιακά ισοδύναμα	(2.152,40)	(4.535,62)
Καθαρό χρέος	203.230,15	197.914,26
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	686.704,70	858.252,53
Σχέση καθαρού χρέους προς τα ίδια κεφάλαια	0,30	0,23

β) Κίνδυνος επιτοκίων

Τα έσοδα της εταιρείας καθώς και οι λειτουργικές ταμειακές ροές είναι γενικά ανεξάρτητες από τις διακυμάνσεις επιτοκίων στην αγορά διότι η εταιρεία δεν διαθέτει έντοκα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού.

Η έκθεση σε κινδύνους οι οποίοι οφείλονται σε διακύμανση επιτοκίων επί των δανειακών υποχρεώσεων περιορίζεται ως κίνδυνος ταμειακών ροών από μεταβολές στα κυμαινόμενα επιτόκια.

Για την μείωση του κινδύνου από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων η εταιρεία έχει πρόσβαση σε μεγάλες Τράπεζες και είναι σε θέση να επιτύχει ιδιαίτερα ανταγωνιστικά επιτόκια και όρους δανεισμού που οι συμβατικές ημερομηνίες αλλαγής αυτών δεν ξεπερνούν τους 6 μήνες.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν 50 μονάδες βάσης υψηλότερα ή χαμηλότερα, κρατώντας σταθερές τις υπόλοιπες μεταβλητές, για την χρήση που έληξε την 31/12/2011, το κέρδος θα μειώνονταν ή θα αυξάνονταν αντίστοιχα κατά περίπτωση περίπου € 1.089,38.

γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας αφορά κυρίως τις απαιτήσεις από πελάτες γιατί τα διαθέσιμα της εταιρείας είναι κατατεθειμένα σε γνωστές και φερέγγυες τράπεζες.

Το 96% των απαιτήσεων της εταιρείας προέρχονται από τον Όμιλο, ενώ για την μείωση του πιστωτικού κινδύνου από λοιπούς πελάτες η εταιρεία παρακολουθεί διαρκώς την χρηματοοικονομική τους κατάσταση.

Κατά την διάρκεια της διαχειριστικής περιόδου 1/1-31/12/2011 δεν υπήρξαν σημαντικές καθυστερήσεις στις εισπράξεις των πιστώσεων προς τους πελάτες και η διοίκηση εκτίμησε ότι δεν υπήρχαν ουσιαστικοί πιστωτικοί κίνδυνοι για την εταιρεία που δεν καλύφθηκαν από προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με τον κατάλληλο συνδυασμό χρηματικών διαθεσίμων και από τις μικρές πιστώσεις προς τους πελάτες.

ε) Κίνδυνος συναλλάγματος

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι στο λειτουργικό νόμισμα (ευρώ) και δεν υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος.

Άλλοι κίνδυνοι από τις διακυμάνσεις των ισοτιμιών των νομισμάτων δεν υφίστανται καθόσον η εταιρεία δεν έχει εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

22. **Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**

Δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση η λειτουργία της εταιρείας.

23. **Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού**

Μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάσει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της εταιρείας την 31-12-2011.

ROTA LOGISTICS ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗ – ΑΝΑΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑ - ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.

ΑΡ. Μ.Α.Ε.: 42293/62/Β/99/0057

5ο χλμ Εθν. Οδού Θεσ/νίκης - Κατερίνης (Καλοχώρι Θεσσαλονίκης)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

(δημοσιευόμενα βάσει του κν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ROTA LOGISTICS ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗ – ΑΝΑΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑ - ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση έλεγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία :	Νομαρχία Θεσσαλονίκης
Διεύθυνση διαδικτύου :	www.yalco.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	Δημήτριος Σ. Κωνσταντίνου / Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος Σωκράτης Δ. Κωνσταντίνου / Αντιπρόεδρος Αντωνία Λ. Λεκατσά / Μέλος Θεόδωρος Μ. Φυτίλης / Μέλος Γεώργιος Π. Παππάς / Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	20 Μαρτίου 2012
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής :	Κωνσταντίνος Στ. Πεπερηής
Ελεγκτική εταιρεία :	Deloitte Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχων ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
ποσά εκφρασμένα σε €	31/12/2011	31/12/2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	103.023,23	294.994,44
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12,91	1.245,26
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	759,50	759,50
Απαιτήσεις από πελάτες	892.255,21	919.105,06
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8.556,07	10.513,84
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.004.606,92	1.226.618,10
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.091.500,00	1.091.500,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(404.795,30)	(233.247,47)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	686.704,70	858.252,53
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	80.123,10	131.157,46
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	205.382,55	202.449,88
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	32.396,57	34.758,23
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	317.902,22	368.365,57
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	1.004.606,92	1.226.618,10

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική εταιρεία ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. «YALCO», με έδρα στην Ελλάδα. Η συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο είναι 92,70% και ενσωματώνεται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.
- Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2010 και 2011 (σημείωση 10 των ετήσιων οικ. καταστάσεων).
- Έχουν τηρηθεί οι ίδιες βασικές λογιστικές αρχές με την προηγούμενη χρήση 31/12/2010.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2011 είναι 5 άτομο και κατά την 31/12/2010 1 άτομο.
- Επί των παγίων στοιχείων δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
- Δεν υπάρχουν σημαντικές επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.
- Το ποσό των προβλέψεων που έχουν διενεργηθεί για κάθε μία από τις κάτωθι περιπτώσεις είναι :
 - Προβλέψεις για υποθέσεις που αναφέρονται στην παραπάνω περίπτωση (6): --
 - Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις : --
 - Λοιπές προβλέψεις που έχουν σχηματισθεί : --
- Τα ποσά των εσόδων και εξόδων σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24, είναι ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
α) Έσοδα	61.405,19	201.489,43
β) Έξοδα	19.760,82	7.043,28
γ) Απαιτήσεις	855.013,23	815.190,08
δ) Υποχρεώσεις	--	--
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	6.000,00	6.000,00
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	--	--
ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	--	--

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
ποσά εκφρασμένα σε €	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	180.136,76)	16.953,49
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	197.522,56	226.692,68
Προβλέψεις	31.713,31	(10.047,12)
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(73.542,64)	(85.212,19)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18.500,50	11.947,58
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	25.794,40	(166.720,14)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(1.434,98)	933,30
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	18.500,50	9.497,70
Καταβεβλημένοι φόροι	926,68	20.336,93
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.010,79)	(35.287,03)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(4.319,00)	--
Τόκοι εισπραχθέντες	13,90	146,72
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(4.305,10)	146,72
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.932,67	--
Εξοφλήσεις δανείων	--	(1.665,30)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	2.932,67	(1.665,30)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	(2.383,22)	(36.805,61)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	4.535,62	41.341,23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	2.152,40	4.535,62

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
ποσά εκφρασμένα σε €	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Κύκλος εργασιών	127.217,32	446.504,68
Μικτά κέρδη/ (ζημίες)	(142.661,85)	44.012,64
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(161.650,16)	28.754,35
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(180.136,76)	16.953,49
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Α)	(171.547,83)	1.859,95
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	--	--
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	(171.547,83)	1.859,95
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	(0,4636)	0,0050
Προτεινόμενο μέρισμα ανά Μετοχή - (σε €)	--	--
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(37.656,34)	170.381,56

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		
ποσά εκφρασμένα σε €	31/12/2011	31/12/2010
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα)	858.252,53	856.392,58
Κέρδη / (ζημίες) χρήσεως μετά από φόρους	(171.547,83)	1.859,95
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	(171.547,83)	1.859,95
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσεως (31.12.2011 και 31.12.2010 αντίστοιχα)	686.704,70	858.252,53

Θεσσαλονίκη 20 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ ΑΤ. ΑΗ 582847	Σ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ ΑΤ. ΑΚ 031283	Δ. ΤΖΑΜΠΑΖΗΣ ΑΤ. ΑΖ 193520-Αρ. Αδείας 52962 ΑΤάξης

grafiki@otenet.gr