

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

| Περιεχόμενα | Σελίδα |
|--|---------------|
| Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή | 1 |
| Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για τη Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010 | 2 |
| Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2010 | 3 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010 | 4 |
| Κατάσταση Ταμιακών Ροών για τη Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010 | 5 |
| Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων | 6-23 |

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας από τη σελίδα 2 έως και την σελίδα 23 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 8η Μαρτίου 2011.

**Ο Πρόεδρος του
του Διοικητικού Συμβουλίου**

Κων/νος Σάλτας
Α.Δ.Τ. Νο AB 246116

**Ένα μέλος
του Διοικητικού Συμβουλίου**

Γεώργιος Λεοντάρης
Α.Δ.Τ. Νο AZ 484152

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Λουκάς Λαλιώτης
Α.Δ.Τ. ΑΕ 992121

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης 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, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 11 Μαρτίου 2011

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΟΛΥΜΠΙΑ ΜΠΑΡΖΟΥ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 21371

ΒΔΟ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.

Πατησίων 81 & Χέυδεν

Τ.Κ. 10434, Αθήνα

Α.Μ. .Σ.Ο.Ε.Λ. 111

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

| | | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
| | Σημείωση | | |
| Κύκλος εργασιών | | 3.919.407 | 6.185.462 |
| Κόστος πωλήσεων | | -3.508.093 | -3.395.953 |
| Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων | | 411.314 | 2.789.509 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 3 | 576.358 | 227.414 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | | -431.851 | -462.184 |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | | -100.877 | -73.478 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | 3 | -1.215.962 | -246.052 |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | | -761.018 | 2.235.209 |
| Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων | | -137.284 | -255.995 |
| Αποσβέσεις που αναλογούν στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης | | -27.544 | -391.336 |
| (Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 4 | -925.846 | 1.587.878 |
| Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | 5 | 336 | 460 |
| Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | 5 | -45.987 | -100.219 |
| (Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων | | -971.497 | 1.488.119 |
| Μείον: Φόρος Εισοδήματος | 7,15 | 31.287 | -433.812 |
| (Ζημίες)/Κέρδη μετά από φόρους | | -940.210 | 1.054.307 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ****ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010****(Ποσά σε Ευρώ)**

| | Σημείωση | 2010 | 2009 |
|---|----------|------------------|------------------|
| <u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u> | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 8 | 2.131.084 | 857.258 |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | | 50 | 50 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 13 | 295.350 | - |
| Σύνολο παγίου ενεργητικού | | 2.426.484 | 857.308 |
| | | | |
| Αποθέματα | 10 | 577.666 | 605.769 |
| Απαιτήσεις και προπληρωμές | 11 | 2.276.672 | 5.400.317 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 12 | 15.915 | 408.540 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | | 2.870.253 | 6.414.626 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 5.296.737 | 7.271.934 |
| | | | |
| <u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u> | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο(440.205 μετοχές των € 1,00) | 16 | 440.208 | 440.208 |
| Αποθεματικά | | 851.064 | 851.064 |
| Υπόλοιπο ζημιών | | -410.442 | 529.768 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α) | | 880.830 | 1.821.040 |
| | | | |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις | 7 | 9.800 | - |
| Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών | 19 | 5.218 | 18.580 |
| Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος | 17 | 298.811 | 253.226 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 15 | - | 148.225 |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | 14 | 62.221 | 65.034 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | 376.050 | 485.065 |
| | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 13 | 3.221.454 | 2.857.348 |
| Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος | 7,15 | 76.387 | 297.917 |
| Δανειακές υποχρεώσεις | 14 | 742.016 | 1.810.564 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | 4.039.857 | 4.965.829 |
| | | | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων (β) | | 4.415.907 | 5.450.894 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β) | | 5.296.737 | 7.271.934 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

(Ποσά σε Ευρώ)

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αφορολόγητο αποθεματικό | Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) | Σύνολο |
|---|----------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------|
| Ποσά προηγούμενης χρήσης | | | | |
| Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2009 | 440.205 | 851.064 | -524.539 | 766.730 |
| Καθαρά Κέρδη χρήσης | - | - | 1.054.307 | 1.054.307 |
| Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου | 3 | - | - | 3 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2009 | 440.208 | 851.064 | 529.768 | 1.821.040 |
| Ποσά κλειόμενης χρήσης | | | | |
| Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010 | 440.208 | 851.064 | 529.768 | 1.821.040 |
| Καθαρή ζημία χρήσης | - | - | -940.210 | -940.210 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010 | 440.208 | 851.064 | -410.442 | 880.830 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

| | Σημ. | 2010 | 2009 |
|--|------|-------------------|-----------------|
| Ταμιακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων | | | |
| Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση | 18 | 2.257.472 | 793.769 |
| Πληρωμές φόρων | | -447.050 | -340.253 |
| Σύνολο εισροών λειτουργικών δραστηριοτήτων | | 1.810.422 | 453.516 |
| Ταμιακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων | | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχ. | 8 | -1.483.543 | -397.711 |
| Εισπράξεις από τόκους | 5 | 336 | 460 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων | | 481.279 | 54.403 |
| (Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων | | - | -49 |
| Σύνολο εκροών επενδυτικών δραστηριοτήτων | | -1.001.928 | -342.897 |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | | |
| Πληρωμές τόκων | 5 | -36.570 | -100.219 |
| (Μείωση) βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων | | -1.068.548 | -232.031 |
| (Μείωση)/Αύξηση μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων | | -2.813 | 65.034 |
| Πληρωμή μερισμάτων | | -93.188 | - |
| Σύνολο εκροών χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων | | -1.201.119 | -267.213 |
| Καθαρή (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα | | | |
| Διαθέσιμα, στην αρχή της περιόδου | 12 | 408.540 | 565.134 |
| Διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου | 12 | 15.915 | 408.540 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ ΑΕ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

| Περιεχόμενα των σημειώσεων επί των Οικονομικών Καταστάσεων | | Σελίδα |
|---|---|---------------|
| 1. | Γενικές Πληροφορίες και Λογιστικές Αρχές | 7-12 |
| A. | Βάση κατάρτισης | 7-9 |
| B. | Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 9 |
| Γ. | Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων | 9 |
| Δ. | Αποθέματα | 9 |
| Ε. | Εμπορικές απαιτήσεις | 10 |
| ΣΤ. | Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα | 10 |
| Z. | Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 10 |
| Η. | Δημοτικοί φόροι-τέλη | 10 |
| Θ. | Παροχές σε εργαζομένους | 10-11 |
| Ι. | Προβλέψεις | 11 |
| Κ. | Δαπάνες περιβαλλοντικής αποκατάστασης | 11 |
| Λ. | Αναγνώριση εσόδων | 11 |
| Μ. | Μερίσματα | 11 |
| 2. | Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις | 12 |
| 3. | Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης | 13 |
| 4. | Κέρδη προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων | 13 |
| 5. | | 14 |
| 6. | Δαπάνες προσωπικού | 14 |
| 7. | Φόρος εισοδήματος | 15 |
| 8. | Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 16 |
| 9. | Ασώματες ακινητοποιήσεις | 16 |
| 10. | Αποθέματα | 17 |
| 11. | Απαιτήσεις και προπληρωμές | 17 |
| 12. | Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 18 |
| 13. | Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 18 |
| 14. | Δανεισμός | 18 |
| 15. | Αναβαλλόμενη φορολογία | 19-20 |
| 16. | Μετοχικό κεφάλαιο | 20 |
| 17. | Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 20 |
| 18. | Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 21 |
| 19. | Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών | 22 |
| 20. | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 22 |
| 21. | Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις | 23 |
| 22. | Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου | 23 |
| 23. | Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού | 23 |

1. Γενικές Πληροφορίες και Λογιστικές Αρχές

Η Ανώνυμη Εταιρία ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρία») δραστηριοποιείται στην παραγωγή, εμπορία και διανομή αδρανών λατομικών προϊόντων καθώς και για την παραγωγή ετοιμού σκυροδέματος. Η Εταιρία είναι θυγατρική της INTERMPIETON ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ ΑΕ με ποσοστό συμμετοχής 99%. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας ενοποιούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις του ομίλου ΤΙΤΑΝ.

Η Εταιρία έχει νομική μορφή Ανώνυμης Εταιρίας και εδρεύει στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της Εταιρίας είναι στην Ταναγρα του Νομού Βοιωτίας.

Σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση αυτών των λογιστικών καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω:

A. Βάση κατάρτισης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) και ερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2010.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή έχει τροποποιηθεί με την αποτίμηση ορισμένων επενδύσεων σε μετοχές, επενδυτικών ακινήτων και παραγώγων (προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος), σε εύλογη αξία.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, απαιτεί τη χρήση κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης απαιτείται η κρίση της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι εξαιρετικά πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, αναφέρονται στις Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στη σημείωση 2.

Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

A) Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης, με εξαίρεση την εφαρμογή των νέων προτύπων και διερμηνειών που αναφέρονται παρακάτω, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2010:

- Διερμηνεία 17 Διανομές μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων σε ιδιοκτήτες
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση - Αντικείμενα κατάλληλα προς αντιστάθμιση
- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2 Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών
- Αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και Τροποποιημένο ΔΛΠ 27 Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις
- Ετήσιες Αναβαθμίσεις των ΔΠΧΑ (Μάιος 2008)
- Ετήσιες Αναβαθμίσεις των ΔΠΧΑ (Απρίλιος 2009)

B) Τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ισχύ για την ετήσια λογιστική περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2010. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και η Εταιρία μελετά την τυχόν επίδρασή τους στις οικονομικές της καταστάσεις:

- Διερμηνεία 19 Διακανονισμός υποχρεώσεων με στοιχεία της καθαρής θέσης

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010. Η διερμηνεία αυτή διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό που ακολουθείται σε περιπτώσεις επαναδιαπραγμάτευσης των όρων μιας υποχρέωσης μεταξύ Εταιρίας και πιστωτή όπου ο πιστωτής αποδέχεται μετοχές της Εταιρίας ή άλλα στοιχεία καθαρής θέσης της Εταιρίας προκειμένου για τον μερικό ή ολικό διακανονισμό της υποχρέωσης. Με την διερμηνεία αυτή αποσαφηνίζεται το γεγονός ότι αυτά τα στοιχεία της καθαρής θέσης αποτελούν το τίμημα που πληρώνεται βάσει του ΔΛΠ 39, παράγραφος 41 και συνεπώς η χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται και τα στοιχεία της καθαρής θέσης που εκδίδονται αντιμετωπίζονται ως το πληρωτέο τίμημα προκειμένου για την εξάλειψη της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

- Διερμηνεία 14 Περιπτώσεις προπληρωμών όταν υπάρχουν υποχρεώσεις ελάχιστων εισφορών (τροποποίηση)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011. Σκοπός αυτής της τροποποίησης είναι να επιτρέψει στις εταιρείες να αναγνωρίσουν ορισμένες εθελοντικές προκαταβολές για ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις ως περιουσιακά στοιχεία. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή της.

- ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα - Φάση 1, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, ταξινόμηση και επιμέτρηση

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η Φάση 1 του ο νέου αυτού προτύπου εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του προτύπου. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 Ταξινόμηση των εκδόσεων δικαιωμάτων

•Αναθεώρηση του ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011. Η αναθεώρηση αυτή αναφέρεται στην εκτίμηση που απαιτείται προκειμένου να προσδιοριστεί εάν το δημόσιο και εταιρείες οι οποίες είναι γνωστό ότι ελέγχονται από το δημόσιο μπορούν να θεωρηθούν ως ένας και μοναδικός πελάτης. Προκειμένου γι' αυτόν τον προσδιορισμό, η Εταιρία θα πρέπει να αναλογιστεί το βαθμό στον οποίο υπάρχει οικονομική αλληλεπίδραση μεταξύ αυτών των εταιρειών. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή της.

•Τον Μάιο του 2010 το ΣΔΛΠ εξέδωσε μια τρίτη σειρά τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ με σκοπό την εξάλειψη ασυνεπειών καθώς και την παροχή διευκρινίσεων. Οι ημερομηνίες εφαρμογής είναι διαφορετικές για κάθε τροποποίηση, η νωρίτερη εκ των οποίων είναι για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή για όλες τις περιπτώσεις.

•ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ, εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011. Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει τον χειρισμό των αλλαγών λογιστικών πολιτικών κατά τη χρήση της πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΑ μετά τη δημοσίευση ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βάσει του ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, επιτρέπει κατά την πρώτη εφαρμογή τη χρήση μίας εύλογης αξίας η οποία καθοδηγείται από συγκεκριμένο γεγονός ως τεκμαρτό κόστος και διευρύνει το πλαίσιο εφαρμογής του 'τεκμαρτού κόστους' για ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβανοντας στοιχεία που χρησιμοποιούνται σε δραστηριότητες που υπόκεινται σε ρύθμιση τιμών.

•ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010. Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις, ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση και ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση, οι οποίες εξαλείφουν την εξαίρεση για ενδεχόμενες υποχρεώσεις, δεν έχουν εφαρμογή σε ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων των οποίων οι ημερομηνίες απόκτησης προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (όπως τροποποιήθηκε το 2008).

Επιπρόσθετα, η αναβάθμιση αυτή περιορίζει το πλαίσιο εφαρμογής για επιλογή μεθόδου επιμέτρησης (εύλογη αξία ή ποσοστιαία συμμετοχή στα αναγνωρίσιμα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της αποκτώμενης Εταιρίας βάσει της παρούσας συμμετοχής ιδιοκτησίας) μόνο στα συστατικά στοιχεία της μη-ελέγχουσας συμμετοχής που αποτελούν παρούσα συμμετοχή ιδιοκτησίας η οποία προσδίδει στους κατόχους ποσοστιαία συμμετοχή στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

Τέλος, απαιτεί από μια Εταιρία (σε μία συνένωση επιχειρήσεων) να λαμβάνει υπόψη την αντικατάσταση των συναλλαγών της αποκτώμενης Εταιρίας για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (είτε υποχρεωτικές είτε εθελοντικές), δηλ., να γίνεται διαχωρισμός μεταξύ του τιμήματος και των εξόδων που καταχωρούνται μετά τη συνένωση.

•ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις, εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011. Η αναθεώρηση αυτή παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 7 και δίνει έμφαση στην αλληλεπίδραση μεταξύ ποσοτικών και ποιοτικών γνωστοποιήσεων και της φύσης και της έκτασης των κινδύνων που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα.

•ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011. Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει το γεγονός ότι μια Εταιρία θα παρουσιάζει ανάλυση του λοιπού συνολικού εισοδήματος για κάθε στοιχείο της καθαρής θέσης, είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

•ΔΛΠ 27 Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις, εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010. Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει ότι οι συνεπακόλουθες τροποποιήσεις που επέφερε η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 στο ΔΛΠ 21 Επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος, στο ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και στο ΔΛΠ 31 Συμμετοχές σε κοινοπραξίες έχουν μελλοντική εφαρμογή για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009 ή νωρίτερα σε περίπτωση πρόωρης εφαρμογής του ΔΛΠ 27.

•ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011. Η αναθεώρηση αυτή παρέχει καθοδήγηση όσον αφορά την εφαρμογή των αρχών γνωστοποίησης στο ΔΛΠ 34 και προσθέτει απαιτήσεις γνωστοποιήσεων.

•Διερμηνεία 13 Προγράμματα Επιβράβευσης Πελατών, εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011. Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει ότι κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των προγραμμάτων επιβράβευσης βάσει της αξίας των προγραμμάτων επιβράβευσης την οποία οι πελάτες θα μπορούσαν να εξαργυρώσουν, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη και το ποσό των εκπτώσεων ή κινήτρων που έχουν υπό άλλες συνθήκες χορηγηθεί σε πελάτες οι οποίοι δεν συμμετέχουν σε προγράμματα επιβράβευσης.

•ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις ως μέρος της συνολικής επισκόπησης των δραστηριοτήτων εκτός ισολογισμού (Τροποποίηση). Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011. Σκοπός της τροποποίησης αυτής είναι να επιτρέπει στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων να βελτιώσουν την κατανόησή τους ως προς τις συναλλαγές μεταφοράς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (π.χ τιτλοποίηση) καθώς και των πιθανών επιπτώσεων των οποιοδήποτε κινδύνων που μπορεί να παραμείνουν στην οντότητα η οποία έχει πραγματοποιήσει τη μεταφορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επίσης, η τροποποίηση απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περίπτωση που ένα δυσανάλογο ποσό των συναλλαγών μεταφοράς έχει πραγματοποιηθεί προς το τέλος της ημερομηνίας ισολογισμού. Η τροποποίηση αυτή συμμορφώνει σε μεγάλο βαθμό τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ΔΠΧΑ και των αμερικάνικων λογιστικών προτύπων. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος/ Η Εταιρία δεν αναμένει ότι αυτή η αναθεώρηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις, εκτός από πιθανές πρόσθετες γνωστοποιήσεις.

·ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων (Τροποποίηση). Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012. Η τροποποίηση αυτή αφορά στον προσδιορισμό αναβαλλόμενης φορολογίας επί των επενδυτικών ακινήτων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία και, επίσης, ενσωματώνει τη Διερμηνεία 21 – «Φόροι Εισοδήματος – Ανάκτηση αναπροσαρμοσμένων μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων» στο ΔΛΠ 12 προκειμένου για μη αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία όπου χρησιμοποιείται το μοντέλο αναπροσαρμογής βάσει ΔΛΠ 16. Ο σκοπός αυτής της τροποποίησης είναι να συμπεριλάβει α) την αναίρεση υπόθεση ότι βάση υπολογισμού αναβαλλόμενου φόρου επί των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο εύλογης αξίας βάσει του ΔΛΠ 40, είναι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας μέσω της πώλησής τους και β) την απαίτηση ότι βάση υπολογισμού αναβαλλόμενου φόρου επί των μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο αναπροσαρμογής βάσει ΔΛΠ 16, θα πρέπει να είναι πάντα η ανάκτηση της λογιστικής αξίας μέσω της πώλησής τους. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία δεν αναμένει ότι αυτή η αναθεώρηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

B. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μετά από την αφαίρεση των σωρευμένων αποσβέσεων και ζημιών απομείωσης, εκτός από την κατηγορία των γηπέδων/οικοπέδων (δεν περιλαμβάνονται τα λατομεία) όπου απεικονίζεται το ιστορικό κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος συμπεριλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την αγορά των παγίων στοιχείων και το κόστος περιβαλλοντικής αποκατάστασης, στο βαθμό που αυτό έχει καταχωρηθεί ως πρόβλεψη (βλέπε παράγραφο 1.19). Οι πρόσθετες δαπάνες συμπεριλαμβάνονται είτε στο αρχικό ποσό καταχώρησης του παγίου στοιχείου, είτε απεικονίζονται ως ξεχωριστό πάγιο στοιχείο στην περίπτωση όπου υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ότι από το συγκεκριμένο πάγιο θα προκύψουν για την Εταιρία μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες και το κόστος του μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι πρόσθετες δαπάνες, αποσβένονται στη μικρότερη χρονική διάρκεια που προκύπτει: μεταξύ της υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου για το οποίο δημιουργούνται και του χρονικού διαστήματος που μεσολαβεί μέχρι την επόμενη προγραμματισμένη βελτίωση του παγίου. Η σταθερή μέθοδος απόσβεσης, σύμφωνα με την εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των παγίων, εφαρμόζεται για όλες τις ενσώματες ακίνητοποιήσεις, εκτός των λατομείων, μέχρι να προκύψει η υπολειμματική αξία τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών παγίων είναι ως ακολούθως:

| | |
|----------------------------------|-----------------|
| Κτίρια | Έως 40 χρόνια |
| Μηχανήματα και εγκαταστάσεις | Έως 40 χρόνια |
| Μεταφορικά μέσα | 5 έως 15 χρόνια |
| Εξοπλισμός Γραφείων και Έπιπλα * | 3 έως 10 χρόνια |
| Λοιπά Πάγια μικρής αξίας | Έως 2 χρόνια |

*(συμπεριλαμβάνεται ο ηλεκτρονικός εξοπλισμός και τα λογισμικά προγράμματα)

Όταν ένα μηχάνημα αποτελείται από διαφορετικά συνθετικά μέρη τα οποία έχουν διαφορετική ωφέλιμη ζωή, τότε τα μέρη αυτά λογίζονται και αποσβένονται ως ξεχωριστά πάγια στοιχεία.

Οι υπολειμματικές αξίες καθώς και οι ωφέλιμες ζωές των παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται, εφόσον κριθεί σκόπιμο, κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Όταν η αναπόσβεστη αξία ενός παγίου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία, τότε η αξία του παγίου αναπροσαρμόζεται στο ύψος του ανακτήσιμου ποσού. (Περισσότερες πληροφορίες στη παράγραφο Γ – Απομείωση ενσώματων ακίνητοποιήσεων).

Τα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την πώληση παγίων στοιχείων, προσδιορίζονται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ του εσόδου και της αναπόσβεστης αξίας όπως αυτή εμφανίζεται στα βιβλία και συμπεριλαμβάνονται στο λειτουργικό αποτέλεσμα.

Γ. Απομείωση ενσώματων ακίνητοποιήσεων

Οι ακίνητοποιήσεις που έχουν απροσδιόριστη διάρκεια ωφέλιμη ζωή (γη που δεν σχετίζεται με λατομεία) δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται ετησίως για τυχόν απομείωση. Για τα πάγια που υπόκεινται σε απόσβεση πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, τότε το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα. Το μεγαλύτερο ποσό που προκύπτει από τη σύγκριση μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου που καθορίζεται από συγκρίσιμες συναλλαγές, αφού εξαιρεθούν οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά την πώληση, και της αξίας χρήσεως του (value in use) όπως καθορίζεται από τις προεξοφλημένες ταμιακές ροές, αποτελεί την ανακτήσιμη αξία του παγίου. Τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται για σκοπούς ελέγχου απομείωσης στο χαμηλότερο δυνατό επίπεδο.

Δ. Αποθέματα

Τα αποθέματα εμφανίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και της παραγωγής σε εξέλιξη αποτελείται από τις πρώτες ύλες, την άμεση εργασία, τις άμεσες δαπάνες και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα που συνδέονται με την παραγωγή (σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα) ενώ δε συμπεριλαμβάνεται το κόστος δανεισμού. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μειωμένη με το κόστος ολοκλήρωσης της πώλησης και των εξόδων διάθεσης.

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

Ε. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένες με τις προβλέψεις για απομείωση, χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν η Εταιρία έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα σε αυτή ποσά, σύμφωνα με τους όρους της κάθε συμφωνίας, τότε σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων. Το ύψος της πρόβλεψης διαμορφώνεται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμωμένων μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες προεξοφλούνται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης καταχωρείται ως δαπάνη στα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

ΣΤ. Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν: μετρητά, καταθέσεις όψεως, επενδύσεις σε άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία αρχικής διάρκειας μέχρι τριών μηνών και τραπεζικές υπεραναλήψεις. Οι υπεραναλήψεις απεικονίζονται στο παθητικό στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμιακών ισοδύναμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

Ζ. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Η επιβάρυνση από το φόρο εισοδήματος έγκειται στο φόρο εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης βάσει των αποτελεσμάτων της Εταιρίας, όπως αυτά έχουν αναμορφωθεί στη φορολογική δήλωση, εφαρμόζοντας τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η πρόβλεψη των αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος διαμορφώθηκε με τη χρήση της μεθόδου υπολογισμού με βάση την κατάσταση οικονομικής θέσης, λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών που εμφανίζονται στις λογιστικές οικονομικές καταστάσεις. Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων, σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων και κατά τη στιγμή της συναλλαγής, δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημιές, δεν καταχωρείται.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται, στο βαθμό που υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη και αντιστροφές αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων, τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την τακτοποίηση των προσωρινών διαφορών.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για προσωρινές διαφορές, που προέρχονται από επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εκτός εάν η Εταιρία είναι σε θέση να ελέγξει την αντιστροφή των προσωρινών διαφορών και αναμένεται ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προσεχές μέλλον.

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος προσδιορίζεται με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι οποίοι αναμένεται να εφαρμοστούν, όταν το στοιχείο ενεργητικού που είναι σχετικό με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος πραγματοποιηθεί, ή οι σχετικές με τον αναβαλλόμενο φόρο υποχρεώσεις τακτοποιηθούν. Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός αν έχει σχέση με συναλλαγές που επηρεάζουν απευθείας τα ίδια κεφάλαια, οπότε ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται επίσης στα ίδια κεφάλαια.

Η. Δημοτικοί φόροι - Τέλη

Τα έσοδα της Εταιρίας υπόκεινται σε δημοτικό τέλος (ειδικό τέλος λατομείου) υπέρ Οργανισμού Τοπικής Αυτοδιοίκησης (ΟΤΑ).

Θ. Παροχές σε εργαζομένους

(1) Συνταξιοδότηση και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Τα χρηματοδοτούμενα προγράμματα χρηματοδοτούνται με καταβολή εισφορών σε ένα κοινό ταμείο, οι οποίες προσδιορίζονται σύμφωνα με τις περιοδικά εκτελούμενες αναλογιστικές μελέτες. Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα, το οποίο καθορίζει την παροχή ενός ποσού ως σύνταξη, συνήθως σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες, όπως είναι η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας ή η αποζημίωση.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης στα πλαίσια του οποίου η Εταιρία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα (ένα ασφαλιστικό ταμείο) και δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να καταβάλλει πρόσθετες εισφορές στην περίπτωση που οι πόροι του ταμείου δεν είναι αρκετοί ώστε να καταβάλει στους εργαζομένους παροχές, ανάλογες με τα χρόνια υπηρεσίας στην τρέχουσα και σε προηγούμενες περιόδους.

Η υποχρέωση που προκύπτει σχετικά με τα προγράμματα συνταξιοδότησης, συμπεριλαμβανομένων και των μη-χρηματοδοτούμενων παροχών αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία, είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος (όταν είναι χρηματοδοτούμενο), μαζί με τις μεταβολές που προκύπτουν από μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές καθώς και το κόστος της προϋπηρεσίας. Ο υπολογισμός της δέσμευσης καθορισμένης παροχής, από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method) γίνεται σε ετήσια βάση. Η παρούσα αξία της δέσμευσης καθορισμένης παροχής προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές εκροές, με τη χρησιμοποίηση των επιτοκίων των κρατικών ή εταιρικών ομολόγων υψηλής αξιοπιστίας τα οποία έχουν ημερομηνία λήξης που προσεγγίζει την ημερομηνία λήξης της σχετικής υποχρέωσης.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές στις αναλογιστικές υποθέσεις που υπερβαίνουν σωρευτικά το 10% της προβλεπόμενης υποχρέωσης της παροχής στην αρχή κάθε περιόδου, καταχωρούνται στα άλλα έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων ισόποσα ανάλογα με το μέσο χρόνο εναπομένουσας υπηρεσίας των εργαζομένων που αφορά.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η Εταιρία καταβάλει εισφορές υποχρεωτικά σε ένα ξεχωριστό ασφαλιστικό ταμείο, είτε βάσει σύμβασης είτε εθελοντικά. Από την στιγμή που οι εισφορές καταβληθούν, η Εταιρία δεν έχει υποχρέωση πρόσθετης καταβολής εισφορών. Οι τακτικές εισφορές συνιστούν καθαρές περιοδικές δαπάνες για τη χρήση που πρέπει να καταβληθούν και ως δαπάνες περιλαμβάνονται στις αμοιβές.

(2) Παροχές εξόδου από την υπηρεσία

Οι παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία είναι καταβλητέες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία αποχώρησης (συνταξιοδότησης) κάθε φορά που η απασχόληση ενός εργαζομένου τερματίζεται ή όποτε ένας εργαζόμενος αποδέχεται εθελουσία έξοδο ως αντάλλαγμα. Όταν η απασχόληση ενός εργαζομένου τερματίζεται στην κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης, το δικαίωμα σε αυτά τα οφέλη είναι συνήθως με βάση το χρόνο εναπομένουσας υπηρεσίας του εργαζομένου και της συμπλήρωσης μίας ελάχιστης περιόδου απασχόλησης. Τα αναμενόμενα κόστη για αυτά τα οφέλη προβλέπονται κατά την περίοδο της υπηρεσίας, χρησιμοποιώντας παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Σε ετήσια βάση γίνεται αποτίμηση των παραπάνω υποχρεώσεων από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οσον αφορά τον τερματισμό της εργασίας πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή την εθελουσία αποχώρηση, η Εταιρία καταχωρεί παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όταν είναι αποδεδειγμένα δεσμευμένος είτε να τερματίσει την απασχόληση των εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές επίσημο πρόγραμμα, χωρίς να υπάρχει η πιθανότητα να ανακληθεί, είτε να παρέχει παροχές για έξοδο από την υπηρεσία προκειμένου να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση. Τέτοιες παροχές που είναι καταβλητέες σε διάστημα μεγαλύτερο των 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

(3) Προγράμματα πρόσθετων αμοιβών λόγω απόδοσης (bonus).

Η υποχρέωση για παροχές προς τους εργαζομένους με τη μορφή προσθέτων αμοιβών λόγω απόδοσης καταχωρούνται στις λοιπές προβλέψεις όταν ισχύει μια από τις επόμενες συνθήκες :

- υπάρχει ένα επίσημο πρόγραμμα και τα καταβλητέα ποσά έχουν προσδιοριστεί πριν από την ημερομηνία δημοσίευσης των Οικονομικών Καταστάσεων, ή

- οι προηγούμενες πρακτικές έχουν δημιουργήσει την προσδοκία στους εργαζομένους ότι θα τους καταβληθεί επίδομα απόδοσης και το ποσό μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα πριν από την δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι υποχρεώσεις για τα προγράμματα πρόσθετων αμοιβών λόγω απόδοσης αναμένεται να διευθετηθούν μέσα σε 12 μήνες και υπολογίζονται στα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν όταν οι υποχρεώσεις διευθετηθούν.

I. Προβλέψεις

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται όταν η Εταιρία μπορεί να διαμορφώσει μία αξιόπιστη εκτίμηση για μία εύλογη νομική ή συμβατική υποχρέωση, που εμφανίζεται ως αποτέλεσμα προηγούμενων γεγονότων και υπάρχει η πιθανότητα να απαιτηθεί μια εκροή πόρων προκειμένου να γίνει η τακτοποίηση αυτής της υποχρέωσης.

Κ. Δαπάνες περιβαλλοντικής αποκατάστασης

Η Εταιρία υποχρεούται να αποκαταστήσει τα λατομεία και τις τοποθεσίες εξόρυξης που εκμεταλλεύτηκε στο τέλος της παραγωγικής ζωής, σύμφωνα με αποδεκτούς όρους από τις αρμόδιες αρχές και με συνέπεια προς τις περιβαλλοντικές αρχές της Εταιρίας. Οι προβλέψεις για την περιβαλλοντική αποκατάσταση αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει νομική ή συμβατική υποχρέωση ως αποτέλεσμα προηγούμενων γεγονότων και υπάρχει η πιθανότητα να απαιτηθεί μία εκροή πόρων, η οποία μπορεί να τεκμηριωθεί επαρκώς, προκειμένου να γίνει η τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Ο υπολογισμός των μελλοντικών δαπανών για αυτές τις υποχρεώσεις είναι περίπλοκος και απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε κρίσεις και εκτιμήσεις λόγω του ότι οι περισσότερες από αυτές τις υποχρεώσεις θα εκπληρωθούν στο μέλλον επηρεαζόμενες από αλλαγές στην τεχνολογία και από περιβαλλοντικούς παράγοντες, παράγοντες ασφάλειας, επιχειρησιακού, πολιτικούς και νομικούς.

Οι δαπάνες που σχετίζονται με δραστηριότητες αποκατάστασης αποτιμώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών εκροών που αναμένονται να επέλθουν και αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά στοιχεία ενεργητικού στις ενσώματες ακινητοποιήσεις με αντίστοιχη αναγνώριση της υποχρέωσης. Το κεφαλαιοποιημένο κόστος αποσβένεται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων του ενεργητικού και τυχόν μεταβολές στην καθαρή παρούσα αξία των αναμενόμενων υποχρεώσεων, περιλαμβάνεται στα έξοδα χρηματοδότησης, εκτός εάν προκύπτουν από αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις αποτίμησης.

Λ. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την αξία πώλησης των αγαθών και υπηρεσιών, απαλλαγμένη από τον φόρο προστιθέμενης αξίας (Φ.Π.Α.), μείον τις επιστροφές και τις εκπτώσεις. Τα έσοδα από τις πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται όταν οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών μεταβιβάζονται στον αγοραστή (συνήθως με την παράδοση και την αποδοχή από μέρος του) και η είσπραξη των αντίστοιχων ποσών είναι σχεδόν βέβαιη.

Τα έσοδα που προέρχονται από υπηρεσίες αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα σύμφωνα με τα αναγραφόμενα σε σχετικές συμφωνίες και σύμφωνα με το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται σε καθορισμένα χρονικά διαστήματα, αφού ληφθούν υπόψη το οφειλόμενο κεφάλαιο και το πραγματικό επιτόκιο που ισχύει μέχρι τη λήξη της περιόδου, εφόσον υπάρχει η βεβαιότητα ότι τα έσοδα αυτά θα εισπραχθούν από την Εταιρία.

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξής τους έχει κατοχυρωθεί.

M. Μερίσματα

Τα μερίσματα καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως εκείνης στην οποία η πρόταση διανομής από τη Διοίκηση εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και υποθέσεις σχετικές με το μέλλον. Οι προκύπτουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξ' ορισμού, σπάνια θα ταυτιστούν απόλυτα με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω:

1) Φόρος εισοδήματος

Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της Εταιρίας για το φόρο εισοδήματος απαιτείται σημαντική υποκειμενική κρίση. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της επιχείρησης λαμβάνουν χώρα πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

2) Εύλογες αξίες και ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων

Επιπλέον, η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 1B.

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

3. Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

| | 2010 | 2009 |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Έσοδα από ιδιόχρηση | 15.356 | - |
| Έσοδα από απόζημιώσεις | 390 | - |
| Κέρδη από πώληση παγίων | 436.390 | 41.323 |
| Έσοδα από ενοίκια | 4.000 | - |
| Επιστροφή φόρου κατανάλωσης καυσίμων | 79.008 | 182.162 |
| Έσοδα από πώληση ακινήτων | 15.687 | - |
| Επιδότηση τόκων | - | 3.929 |
| Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα | 13.362 | - |
| Λοιπά | 12.165 | - |
| Σύνολο λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης | <u><u>576.358</u></u> | <u><u>227.414</u></u> |
| | | |
| Πρόβλεψη αποκατάστασης λατομείου (σημείωση 17) | 36.168 | - |
| Λοιπά | 9.639 | 24.550 |
| Έξοδα προηγούμενης χρήσης | 27.734 | 13.808 |
| Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων | 1.140.108 | 178.496 |
| | 2.313 | 29.198 |
| Σύνολο λοιπών εξόδων εκμετάλλευσης | <u><u>1.215.962</u></u> | <u><u>246.052</u></u> |

4. Κέρδη προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων

Τα κατωτέρω ποσά ελήφθησαν υπόψη για τον υπολογισμό των κερδών προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων :

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημείωση 8) | -164.828 | 299.163 |
| Αποσβέσεις ασωμάτων ακινητοποιήσεων (σημείωση 9) | - | 348.168 |
| | <u><u>-164.828</u></u> | <u><u>647.331</u></u> |

| | 2010 | 2009 |
|---|-----------------|-------------------------|
| Κόστος αποθεμάτων που αναγνωρίζεται ως δαπάνη στο κόστος πωληθέντων: | | |
| Υλικά - ανταλλακτικά | - | 1.832.144 |
| | <u><u>-</u></u> | <u><u>1.832.144</u></u> |

Η εκμετάλλευση το 2010 έγινε μέσω εργολάβου και τα έξοδα αντικαταστάθηκαν με αμοιβές εργολάβων.

| | | |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Δαπάνες προσωπικού (Σημείωση 6) | <u><u>93.820</u></u> | <u><u>924.390</u></u> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

5. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Έσοδα από τόκους τραπεζών | 336 | 460 |
| Έξοδα από τόκους τραπεζών | -36.570 | -100.219 |
| Χρηματοδοτικό κόστος από πρόβλεψη αποκατ.περιβάλλοντος (σημ. 17) | -9.417 | - |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα) | -45.651 | -99.759 |

6. Δαπάνες προσωπικού

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Μισθοί και αποδοχές | 68.581 | 699.897 |
| Ασφαλιστικά ταμεία | 19.330 | 213.910 |
| Λοιπές παροχές | 1.509 | 10.583 |
| Αποζημίωση απολύσεων | 4.400 | - |
| Σύνολο | 93.820 | 924.390 |
| Μέσος αριθμός προσωπικού | | |
| Μισθωτοί | 2 | 12 |
| Ημερομίσθιοι | - | 23 |
| Σύνολο | 2 | 35 |

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

7. Φόρος εισοδήματος

| | 2010 | | 2009 | |
|---------------------------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|
| Τρέχων φόρος | 412.288 | -42,44% | 297.917 | 20,02% |
| Αναβαλλόμενος φόρος (σημείωση 15) | -443.575 | 45,66% | 135.895 | 9,13% |
| Συνολική φορολογική επιβάρυνση | -31.287 | 3,22% | 433.812 | 29,15% |

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα κέρδη διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε εάν εφαρμόζαμε τον φορολογικό συντελεστή που ισχύει ως ακολούθως:

Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

| | 2010 | | 2009 | |
|--|----------------|--------------|----------------|---------------|
| Ζημία πρό φόρων | -971.497 | | 1.488.119 | |
| Φόρος υπολογιζόμενος βάσει του φορολογικού συντελεστή που ισχύει | -233.159 | 24,00% | 372.030 | 25,00% |
| Έσοδα μη υποκείμενα σε φόρο | - | 0,00% | -74.113 | -4,98% |
| Δαπάνες μη εκπιπόμενες για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος | 309.546 | -31,86% | - | 0,00% |
| Έκτακτη εισφορά | 176.968 | -18,22% | - | 0,00% |
| Φόροι προηγούμενων χρήσεων | 149.133 | -15,35% | - | 0,00% |
| Πρόβλεψη φόρων | 9.800 | -1,01% | - | 0,00% |
| Αναβαλλόμενος φόρος (σημ.15) | -443.575 | 45,66% | 135.895 | 9,13% |
| Πραγματική φορολογική επιβάρυνση | -31.287 | 3,22% | 433.812 | 29,15% |

Ο φορολογικός συντελεστής το 2009 είναι 25% και το 2010 είναι 24% βάσει του φορολογικού νόμου.

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

| | Γήπεδα- Οικόπεδα | Κτίρια | Μηχανήματα | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|--------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Ποσά προηγούμενης χρήσης 2009 | | | | | | | |
| Υπόλοιπο έναρξης | 40.859 | 231.983 | 659.444 | 131.047 | 56.626 | - | 1.119.959 |
| Αγορές | 22.995 | 22.052 | - | - | 4.496 | - | 49.543 |
| Πωλήσεις | - | - | - | -13.081 | - | - | -13.081 |
| Αποσβέσεις (σημείωση 4) | - | -7.451 | -165.253 | -115.558 | -10.901 | - | -299.163 |
| Υπόλοιπο λήξης | 63.854 | 246.584 | 494.191 | 2.408 | 50.221 | - | 857.258 |
| Αξία κτήσης | 63.854 | 314.218 | 2.024.326 | 411.077 | 116.203 | - | 2.929.678 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | - | 67.634 | 1.530.135 | 408.669 | 65.982 | - | 2.072.420 |
| Αναπόσβεστη αξία | 63.854 | 246.584 | 494.191 | 2.408 | 50.221 | - | 857.258 |
| Ποσά κλειόμενης χρήσης 2010 | | | | | | | |
| Υπόλοιπο έναρξης | 63.854 | 246.584 | 494.191 | 2.408 | 50.221 | - | 857.258 |
| Αγορές | 15.095 | 17.364 | 1.104.240 | - | 9.989 | 336.855 | 1.483.543 |
| Πωλήσεις | -39.978 | - | -288.346 | -43.951 | - | - | -372.275 |
| Αποσβέσεις (σημείωση 4) | - | -11.136 | -136.315 | -153 | 17.224 | - | -164.828 |
| Αποσβέσεις πωληθέντων | - | - | 285.690 | 41.696 | - | - | 327.386 |
| Υπόλοιπο λήξης | 38.971 | 252.812 | 1.459.460 | - | 42.986 | 336.855 | 2.131.084 |
| 31 Δεκεμβρίου 2010 | | | | | | | |
| Αξία κτήσης | 38.971 | 331.582 | 2.840.221 | 367.127 | 126.192 | 336.855 | 4.040.948 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | - | 78.770 | 1.380.761 | 367.127 | 83.206 | - | 1.909.864 |
| Αναπόσβεστη αξία | 38.971 | 252.812 | 1.459.460 | - | 42.986 | - | 2.131.084 |

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων της εταιρίας.

9. Ασώματες ακινητοποιήσεις

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Υπόλοιπο έναρξης | - | - |
| Προσθήκες περιόδου | - | 348.168 |
| Αποσβέσεις περιόδου (Σημείωση 4) | - | -348.168 |
| Υπόλοιπο λήξης | - | - |

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

10. Αποθέματα

| | 2010 | 2009 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Υλικά-ανταλλακτικά | - | 9.129 |
| Έτοιμα προϊόντα | 577.666 | 596.640 |
| | <u>577.666</u> | <u>605.769</u> |

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

11. Απαιτήσεις και προπληρωμές

| | 2010 | 2009 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Πελάτες | 1.937.841 | 2.265.840 |
| Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες | -1.316.932 | -199.845 |
| | <u>620.909</u> | <u>2.065.995</u> |
| Επιταγές και Γραμμάτια εισπρακτέα | 1.192.760 | 792.370 |
| Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλή χρεώγραφα | -157.622 | -157.622 |
| | <u>1.035.138</u> | <u>634.748</u> |
| Επιταγές στην ΕΤΕ για ενέχυρο | - | 1.979.403 |
| Προκαταβολές | - | 680.193 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 620.625 | 39.978 |
| | <u>2.276.672</u> | <u>5.400.317</u> |

Η λογιστική αξία των απαιτήσεων είναι περίπου ίδια με την εύλογη αξία τους.

Ανάλυση προβλέψεων

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Πελάτες | | |
| Υπόλοιπο έναρξης | 199.845 | 68.400 |
| Πρόβλεψη Περιόδου | 1.140.108 | 131.445 |
| Χρησιμοποίηση πρόβλεψης | -23.021 | - |
| Υπόλοιπο λήξης | <u>1.316.932</u> | <u>199.845</u> |

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

12. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ταμείο | 15.155 | 8.093 |
| Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις | 760 | 400.447 |
| | <u>15.915</u> | <u>408.540</u> |

Οι βραχυπρόθεσμες καταθέσεις αποτελούνται από καταθέσεις όψεως.

Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

| | 2010 | 2009 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Προμηθευτές | 445.495 | 472.756 |
| Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη (Σημείωση 20) | 1.339.704 | - |
| Μερίσματα πληρωτέα σε συνδεδεμένα μέρη | - | 93.188 |
| Πιστωτές διάφοροι | - | 59.093 |
| Ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | - | 550.000 |
| Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς | 3.521 | 50.311 |
| Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα | 749.340 | 302.162 |
| Λοιποί φόροι | 683.394 | 1.329.838 |
| | <u>3.221.454</u> | <u>2.857.348</u> |

14. Δανεισμός

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------|----------------|------------------|
| Μακροπρόθεσμος | | |
| Τραπεζικό δάνειο σε € | <u>62.221</u> | <u>65.034</u> |
| Βραχυπρόθεσμος | | |
| Τραπεζικά δάνεια σε € | <u>742.016</u> | <u>1.810.564</u> |

Το επιτόκιο του μακροπρόθεσμου βραχυπρόθεσμου δανεισμού ήταν κατά την διάρκεια της χρήσης κυμαινόμενο.
Το πραγματικό επιτόκιο με το οποίο επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα για την χρήση 2010 ήταν περίπου 5,0%- 5,5%.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα εξασφαλίσεις για τα τραπεζικά δάνεια της Εταιρίας. Η τρέχουσα αξία του δανεισμού προσεγγίζει αυτή που εμφανίζεται στα βιβλία. Μέχρι 31/12/2009 τα δάνεια καλύπτονταν με προσωπικές εγγυήσεις των παλαιών μετόχων. Από τον Ιανουάριο του 2010, τα δάνεια της εταιρίας εντάχθηκαν στο συνολικό πιστωτικό πλαφόν της Ιντερμπετόν Δομικά Υλικά Α.Ε.

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

15. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με την μέθοδο της υποχρέωσης. Τα σημαντικότερα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό θα ανακτηθούν ή θα τακτοποιηθούν σε περίοδο μεγαλύτερη των 12 μηνών μετά από την 31 Δεκεμβρίου 2010. Προς τούτο ο φορολογικός συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε είναι κατά μέσο όρο 21% .

| | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Υπόλοιπο έναρξης | 148.225 | 12.330 |
| Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 7) | -443.575 | 135.895 |
| Υπόλοιπο λήξης | -295.350 | 148.225 |
| Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα | | |
| | 2010 | 2009 |
| Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων | | |
| Πάγιο Ενεργητικό | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 69.457 | 86.207 |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | - | 202.236 |
| Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων | 69.457 | 288.443 |
| Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων | | |
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | |
| Απαιτήσεις και προπληρωμές | - | -72.267 |
| Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | | |
| Προβλέψεις | -362.384 | -63.306 |
| Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών | -1.043 | -4.645 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | -1.380 | - |
| Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων | -364.807 | -140.218 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική (απαίτηση)/υποχρέωση | -295.350 | 148.225 |

15. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (πριν από τον συμψηφισμό των υπολοίπων που εμπίπτουν στην ίδια κατηγορία), κατά την διάρκεια της χρήσεως, έχει ως ακολούθως:

| | 1 Ιανουαρίου 2010 | Χρέωση/ (Πίστωση) στα Αποτελέσματα Χρήσης | 31 Δεκεμβρίου 2010 |
|--|----------------------|--|--------------------------|
| Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων | | | |
| Πάγιο Ενεργητικό | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 86.207 | -16.750 | 69.457 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 202.236 | -202.236 | - |
| Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων | 288.443 | -218.986 | 69.457 |
| Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων | | | |
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | | |
| Απαιτήσεις και προπληρωμές | -72.267 | 72.267 | - |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προβλέψεις | -63.306 | -299.078 | -362.384 |
| Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών | -4.645 | 3.602 | -1.043 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | - | -1.380 | -1.380 |
| Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων | -140.218 | -224.589 | -364.807 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 148.225 | -443.575 | -295.350 |

16. Μετοχικό κεφάλαιο

| | Αριθμός κοινών μετοχών | Μετοχικό κεφάλαιο |
|----------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2009 | 440.208 | 440.208 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010 | 440.208 | 440.208 |

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβλημένο.

17. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Υπόλοιπο έναρξης πρόβλεψης αποκ/σης περιβάλλοντος | 253.226 | 253.226 |
| Χρέωση στα αποτελέσματα χρήσης (σημείωση 3) | 36.168 | - |
| Χρηματοοικονομικό (όφελος)/κόστος πρόβλεψης αποκ.περιβάλλοντος | 9.417 | - |
| Υπόλοιπο λήξης πρόβλεψης αποκ/σης περιβάλλοντος | 298.811 | 253.226 |
| Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων | 298.811 | 253.226 |

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010
(Ποσά σε Ευρώ)

18. Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

| | 2010 | 2009 |
|--|------------------|----------------|
| Καθαρή ζημία χρήσεως προ φόρων | -971.497 | 1.488.119 |
| Προσαρμογές της ζημιάς σε σχέση με τις εξής συναλλαγές: | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.8,4) | 164.828 | 647.331 |
| Κέρδος από πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.3) | -436.390 | -41.323 |
| Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκε στην κατάσταση συνολικών εσόδων (σημ.11) | 1.140.108 | 178.496 |
| Πρόβλεψη για αποκατάσταση λατομείων (σημ.17) | 36.168 | - |
| Αντιλογισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (σημ.19) | -13.362 | - |
| Έσοδα από τόκους | -336 | -460 |
| Έξοδα από τόκους | 45.987 | 100.219 |
| Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης: | | |
| Μείωση/(Αύξηση) αποθεμάτων | 28.103 | -447.282 |
| Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς | 1.983.537 | -131.815 |
| Αύξηση/(Μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων | 280.326 | -999.516 |
| Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση | 2.257.472 | 793.769 |

Στην κατάσταση ταμιακών ροών οι εισπράξεις από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων υπολογίζονται ως ακολούθως:

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|---------------|
| Κέρδος από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ 3) | 436.390 | 41.323 |
| Αναπόσβεστη αξία πωληθέντων | 44.889 | 13.081 |
| Εισπράξεις από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων | 481.279 | 54.404 |

19. Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών

Η ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση δεν χρηματοδοτούνται από ειδικά κεφάλαια, όμως οι υποχρεώσεις που προέρχονται από τέτοιου είδους δεσμεύσεις αποτιμώνται με αναλογιστικές μελέτες που εκπονούνται από ανεξάρτητες αναλογιστικές εταιρίες. Η πρώτη αναλογιστική μελέτη πραγματοποιήθηκε τον Δεκεμβρίου του 2010. Οι βασικές υποθέσεις που υιοθετήθηκαν για την εκπόνηση της μελέτης αυτής ήταν ένα επιτόκιο προεξόφλησης της τάξεως του 4,6%, ένα μέσο ποσοστό αύξησης των μισθών μεταξύ του 5,5% και 6,4% και τέλος μια ετήσια αύξηση των μελλοντικών συντάξεων της τάξεως του 3%.

| | 2010 | 2009 |
|--|--------------|---------------|
| Ανάλυση της υποχρέωσης που καταχωρήθηκε στον Ισολογισμό: | | |
| Υπόλοιπο έναρξης | 18.580 | 620.036 |
| Αντιλογισμός χρησιμοποιηθείσας πρόβλεψης (σημείωση 3) | -13.362 | - |
| Πληρωμές παροχών κατά την διάρκεια της χρήσεως | - | -601.456 |
| Υπόλοιπο λήξης | 5.218 | 18.580 |

20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η συνοπτική περιγραφή των συναλλαγών με συνδεδεμένες επιχειρήσεις κατά τη διάρκεια του έτους είναι :

| | | |
|--|----------------|-------------|
| i) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών | 2010 | 2010 |
| Αγορές υπηρεσιών από Ιντερμπετον Α.Ε. | 78.476 | - |
| | 78.476 | - |
| ii) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών | 2010 | 2010 |
| Πωλήσεις υπηρεσιών σε Ιντερμπετον Α.Ε. | 725.523 | - |
| | 725.523 | - |
| | 2010 | 2009 |
| Λογαριασμοί εισπρακτέοι από ΙΝΤΕΡΜΠΕΤΟΝ Α.Ε (σημ.11) | 300.340 | - |
| Λογαριασμοί πληρωτέοι σε ΤΙΤΑΝ Α.Ε (σημ.13) | 4.772 | - |
| Λογαριασμοί πληρωτέοι σε ΙΝΤΕΡΜΠΕΤΟΝ ΑΕ (σημ.13) | 1.334.932 | - |
| Λογαριασμοί πληρωτέοι σε ΛΕΕΣΕΜ ΑΕ | - | 93.188 |

21. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Η Εταιρία δεν έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές αποφάσεις οι οποίες μπορεί να έχουν σοβαρές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας. Για την οικονομική χρήση 2010 δεν έχει πραγματοποιηθεί φορολογικός έλεγχος στην Εταιρία και ως εκ τούτου η χρήση αυτή της Εταιρίας δεν έχει ακόμα οριστικοποιηθεί.

22. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Διαχείριση του κινδύνου πραγματοποιείται από ένα κεντρικό τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης (Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Ομίλου) βάσει πολιτικών εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Ομίλου παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στην Εταιρία, συντονίζει την πρόσβαση στις εγχώριες χρηματαγορές και διαχειρίζεται τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που συσχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρίας.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρία αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης και εισπρακτέους και πληρωτέους λογαριασμούς.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρίας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

Πολιτική της Εταιρίας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρίας. Επομένως οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων και το ύψος των επιτοκίων, λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση. Όλα τα δάνεια είναι βραχυπρόθεσμα και έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια.

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων της Εταιρίας σε Μεταβολές Επιτοκίων

| | | Μεταβλητότητα Επιτοκίων | Επίδραση στα κέρδη προ φόρων |
|-------------------------|------------|------------------------------------|---|
| Ποσά χρήσης 2010 | EUR | 1,0% | -8.500 |
| | | -1,0% | -8.500 |
| Ποσά χρήσης 2009 | EUR | 1,0% | -20.425 |
| | | -1,0% | -20.425 |

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μια ευρεία πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την Εταιρία.

Όταν κρίνεται απαραίτητο, ζητείται επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης. Ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απομείωση. Στο τέλος του έτους, η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθέσιμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Η Εταιρία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας, φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να επηρεάζουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας

ΑΦΟΙ ΔΗΜ.ΜΠΕΛΕΓΡΑΤΗ - Β.Ν.ΛΕΟΝΤΑΡΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ Γ.Σ. ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ.

Παρακάτω εκθέτουμε σε γενικές γραμμές τη δραστηριότητα που ανέπτυξε η Εταιρία μας μέσα στη χρήση 2010 και τις προοπτικές που υπάρχουν στη χρήση 2011.

A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟ 2010

Η εταιρεία είχε στη χρήση αυτή ζημιά μετά από φόρους ΕΥΡΩ 940.210

B. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2011

Για το 2011 οι προοπτικές είναι ανάλογες της χρήσεως του 2010.

Γ. ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

1. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

| | | |
|---|--------|------------------|
| A) Ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία | ΣΥΝΟΛΟ | 2.131.084 |
| | | 2.131.084 |

2. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

| | | |
|--------------------------------------|--------|----------------|
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | | 50 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | 295.350 |
| | ΣΥΝΟΛΟ | 295.400 |

3. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Το σύνολο του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού στις 31.12.10 έφτασε στο ποσό των ΕΥΡΩ 2.870.253 που αναλύεται ως εξής:

| | | |
|------------------|--------|------------------|
| A) ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | |
| 1) Από αποθέματα | | 577.666 |
| 2) Από χρεώστες | | 2.276.672 |
| B) ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ | | 15.915 |
| | ΣΥΝΟΛΟ | 2.870.253 |

| | | |
|---------------------------|--|------------------|
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 5.296.737 |
|---------------------------|--|------------------|

2. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

| | | |
|--|--------|----------------|
| A) Μετοχικό Κεφάλαιο (440.205μτχ x € 1,00) | | 440.208 |
| B) Αποθεματικά | | 851.064 |
| Γ) Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο | | -410.442 |
| | ΣΥΝΟΛΟ | 880.830 |

3. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στην κατηγορία αυτή των λογ/σμών περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις προς:

| | | |
|---------------------------------------|-----------|------------------|
| - Διαφόρους τρίτους | 3.297.841 | |
| - Υποχρεώσεις προς τραπεζες | 742.016 | |
| - Λοιπες μακρ/μες υποχρεώσεις | 370.832 | |
| - Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών | 5.218 | |
| | ΣΥΝΟΛΟ | 4.415.907 |

| | | |
|-------------------------|--|------------------|
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | 5.296.737 |
|-------------------------|--|------------------|

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

Τα Έσοδα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής :

| | |
|--|-----------------|
| Κύκλος εργασιών | 3.919.407 |
| Κόστος πωλήσεων | -3.508.093 |
| Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων | 411.314 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 576.358 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | -431.851 |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | -100.877 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | -1.215.962 |
| | -761.018 |
| Ζημιά προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | -137.284 |
| Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων | -27.544 |
| Αποσβέσεις που αναλογούν στα έξοδα διοίκησης και διάθεσης | -925.846 |
| Ζημιά προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 336 |
| Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | -45.987 |
| Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | -971.497 |
| Ζημιά προ φόρων | 31.287 |
| Πλέον: Φόρος Εισοδήματος | -940.210 |
| Ζημιές μετά από φόρους | |

Οι ζημιές χρήσεως μετά από φόρους για το 2010 € -940.210 συναθροίζονται με το υπόλοιπο αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων € 529.768 και το νέο υπόλοιπο, δηλαδή συνολικά € -410.442 προτείνεται να μεταφερθεί σε ζημιές εις νέον.

ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ. .

Με την πεποίθηση ότι πράξαμε το καλύτερο δυνατό για τα συμφέροντα της Εταιρίας, παρακαλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τον Ισολογισμό και τη Διαχείριση της Χρήσεως 2010.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ακριβές αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών Συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας «ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ ΑΕ ».

Αθήνα , 8 Μαρτίου 2011

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΑΛΤΑΣ
Ο προεδρος του Δ.Σ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΕΟΝΤΑΡΗΣ
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 2 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στο Πιστοποιητικό Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 8 Απριλίου 2011.

Αθήνα , 8 Απριλίου 2011

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΟΛΥΜΠΙΑ ΜΠΑΡΖΟΥ
ΑΡ.Μ.ΣΟΕΛ 21371