

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Περιεχόμενα	Σελίδα
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	1
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για τη Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011	2
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2011	3
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011	4
Κατάσταση Ταμιακών Ροών για τη Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011	5
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	6-17

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας από τη σελίδα 2 έως και την σελίδα 17 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 16η Μαρτίου 2012.

**Ο Πρόεδρος του
του Διοικητικού Συμβουλίου**

Γεώργιος Γεωργιάδης
Α.Δ.Τ. Νο ΑΕ 667084

**Ο Διευθύνων
Σύμβουλος**

Αιμίλιος Γεωργίου
Α.Δ.Τ. ΑΒ 495954

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Παναγιώτης Παπανικολάου
ΑΔΤ Νο. Φ.1167428

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΠΟΖΟΛΑΝΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ-ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΠΟΖΟΛΑΝΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ-ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ» οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη 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 δικλίδες 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 δικλίδες 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 δικλίδων 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 «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΠΟΖΟΛΑΝΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ-ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ», κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011, 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.

Αθήνα, 6 Απριλίου 2012

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΟΛΥΜΠΙΑ Γ. ΜΠΑΡΖΟΥ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 21371

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.Ο.Ε.Λ

Πατησίων 81 & Χέυδεν

Τ.Κ. 10434, Αθήνα

Α.Μ. .Σ.Ο.Ε.Λ. 111

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ****ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

(Ποσά σε Ευρώ)

		2011	2010
	Σημείωση		
Κύκλος εργασιών		50.338	67.449
Κόστος πωλήσεων		-37.070	-72.940
Μικτό κέρδος προ αποσβέσεων		13.268	-5.491
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		-28.887	-31.131
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		-	30
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης		-3.154	-154
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		-18.773	-36.746
Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων	3	-8.157	-5.164
Κέρδος/(ζημία) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-26.930	-41.910
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	4	266	84
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	4	-973	-935
Ζημία προ φόρων		-27.637	-42.761
Πλέον/(Μείον): Φόρος Εισοδήματος	5	-	8.280
Ζημία μετά από φόρους		-27.637	-34.481

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ****ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011****(Ποσά σε Ευρώ)**

	Σημείωση	2011	2010
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	6	10.350	6.110
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7	103.714	79.391
Σύνολο παγίου ενεργητικού		114.064	85.501
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	9.590	9.590
Σύνολο μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		9.590	9.590
Πελάτες		4.000	-
Απαιτήσεις και προπληρωμές	8	19.768	11.846
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	50.487	13.745
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		74.255	25.591
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		197.909	120.682
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο (125.762 μετοχές των € 1,00)	11	125.762	125.762
Αποθεματικά		82	82
Υπόλοιπο ζημιών		-65.833	-38.196
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)		60.011	87.648
Λοιπές προβλέψεις		1.500	1.500
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		1.500	1.500
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10	135.798	30.727
Λοιποί φόροι		600	807
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		136.398	31.534
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)		137.898	33.034
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)		197.909	120.682

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Υπόλοιπο κερδών (ζημιών)	Σύνολο
Ποσά προηγούμενης χρήσης 2010				
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010	125.762	82	-3.715	122.129
Καθαρή ζημία χρήσης	-	-	-34.481	-34.481
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	125.762	82	-38.196	87.648
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2011				
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2011	125.762	82	-38.196	87.648
Καθαρή ζημία χρήσης	-	-	-27.637	-27.637
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	125.762	82	-65.833	60.011

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	2011	2010
Ταμιακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων			
Εισροές/(εκροές) διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	12	74.169	-4.041
Πληρωμές φόρων		-	-1.310
<i>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		<u>74.169</u>	<u>-5.351</u>
Ταμιακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	6-7	-36.720	-34.110
Εισπράξεις από τόκους		266	84
<i>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		<u>-36.454</u>	<u>-34.026</u>
Πληρωμές τόκων			
<i>Σύνολο εκροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες</i>	4	<u>-973</u>	<u>-935</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		36.742	-40.312
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	9	13.745	54.057
<i>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</i>	9	<u>50.487</u>	<u>13.745</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Περιεχόμενα των σημειώσεων επί των Οικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
1. Γενικές Πληροφορίες και Λογιστικές Αρχές	7-9
Α. Βάση κατάρτισης	7-8
Β. Εμπορικές απαιτήσεις	8
Γ. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8
Δ. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	9
Ε. Δημοτικοί φόροι-τέλη	9
ΣΤ. Προβλέψεις	9
Ζ. Αναγνώριση εσόδων	9
2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις	9
3. Κέρδη προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων	10
4. Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	10
5. Φόρος εισοδήματος	11
6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12
7. Ασώματες ακινητοποιήσεις	12
8. Απαιτήσεις και προπληρωμές	13
9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13
10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13
11. Μετοχικό κεφάλαιο	14
12. Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	14
13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	14
14. Αναβαλλόμενη φορολογία	15-16
15. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	17
16. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	17

1. Γενικές Πληροφορίες και Λογιστικές Αρχές

Η Ανώνυμη Εταιρία ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρία») δραστηριοποιείται στην εκμετάλλευση Ορυχείων Ποζολάνης και λοιπών λατομικών ορυκτών. Η Εταιρία είναι θυγατρική της INTERMΠΕΤΟΝ ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ ΑΕ με ποσοστό συμμετοχής 100%. 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 , Φιλοποίμενος 3, Θεσσαλονίκη.

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 Αναφοράς (ΔΠΧΑ), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2011.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, 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 2011:

- Διερμηνεία 14 Προκαταβολές Ελάχιστων Κεφαλαιακών Εισφορών (τροποποίηση)
- Διερμηνεία 19 Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους
- ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών (τροποποίηση)
- ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση (τροποποίηση)
- Ετήσιες Αναβαθμίσεις των ΔΠΧΑ (Μάιος 2010)

Η εφαρμογή των παραπάνω νέων και τροποποιημένων προτύπων και διερμηνειών δεν είχε καμία επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

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

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων (τροποποίηση) – Παρουσίαση των στοιχείων του Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2012. Η τροποποίηση αυτή αλλάζει την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα. Τα στοιχεία που μπορούν να αναταξινομηθούν (ή να "ανακυκλωθούν") στα Αποτελέσματα Χρήσης σε κάποια χρονική στιγμή στο μέλλον (για παράδειγμα, κατά την αποαναγνώριση ή τον διακανονισμό) θα παρουσιάζονται χωριστά από άλλα στοιχεία τα οποία δεν θα αναταξινομηθούν ποτέ. Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση και δεν έχει καμία επίδραση στην οικονομική θέση του Εταρίας ή στη δραστηριότητα της. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (τροποποίηση) - Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012. Η τροποποίηση διευκρινίζει τον καθορισμό του αναβαλλόμενου φόρου επί των επενδυτικών ακινήτων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Η τροποποίηση εισάγει την αναίρεσιμη υπόθεση ότι ο αναβαλλόμενος φόρος επί των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο εύλογης αξίας βάσει του ΔΛΠ 40, πρέπει να καθορίζεται στη βάση του ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας τους θα πραγματοποιηθεί μέσω της πώλησής τους. Επιπρόσθετα, εισάγει την απαίτηση υπολογισμού αναβαλλόμενου φόρου επί των μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο αναπροσαρμογής βάσει ΔΛΠ 16, πάντα στη βάση ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί μέσω της πώλησής τους. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (τροποποίηση)

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε μια σειρά από τροποποιήσεις του ΔΛΠ 19. Οι τροποποιήσεις αυτές εκτείνονται από θεμελιώδεις αλλαγές όπως η κατάργηση του μηχανισμού γνωστού ως "μέθοδος περιθωρίου" και την έννοια της αναμενόμενης απόδοσης από περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων έως απλές διευκρινίσεις και αναδιατυπώσεις. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΛΠ 27 Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (αναθεώρηση)

Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Ως συνέπεια των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 10 και ΔΠΧΑ 12, ότι απέμεινε στο ΔΛΠ 27 περιορίζεται στο λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του προτύπου. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (αναθεώρηση)

Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Ως συνέπεια των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, το ΔΛΠ 28 μετονομάστηκε σε ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες και περιγράφει την εφαρμογή της μεθόδου καθαρής θέσης στις επενδύσεις σε κοινοπραξίες πέραν των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του προτύπου. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση αυτή διευκρινίζει την έννοια "υφίσταται στο παρόν νομικά επιβαλλόμενο δικαίωμα για συμψηφισμό" και επίσης διευκρινίζει την εφαρμογή των κριτηρίων συμψηφισμού του ΔΛΠ 32 στα συστήματα διακανονισμού (όπως σε κεντρικά συστήματα οίκων εκκαθάρισης) τα οποία εφαρμόζουν μηχανισμούς μεικτούς διακανονισμού οι οποίοι δεν λειτουργούν ταυτόχρονα. Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 32 εφαρμόζονται αναδρομικά. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Σε περίπτωση όμως που μια εταιρία επιλέξει νωρίτερη εφαρμογή, πρέπει να γνωστοποιήσει το γεγονός και επίσης να πραγματοποιήσει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 για το συμψηφισμό Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (τροποποίηση) – Εμπλουτισμένες απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις αποαναγνώρισης

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011. Η τροποποίηση αυτή απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταφερθεί αλλά δεν έχουν αποαναγνωριστεί για να καταστήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων ικανούς να κατανοήσουν τη σχέση με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί καθώς και τις συνδεδεμένες υποχρεώσεις. Επιπρόσθετα, η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις σχετικά με τη συνεχιζόμενη εμπλοκή στα αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία έτσι ώστε να μπορούν οι χρήστες να υπολογίσουν τη φύση της συνεχιζόμενης εμπλοκής της εταιρίας στα αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία καθώς και το κίνδυνο που συνδέεται με αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η τροποποίηση εισάγει συνήθεις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Οι γνωστοποιήσεις αυτές παρέχουν στους χρήστες πληροφόρηση η οποία είναι χρήσιμη στην αξιολόγηση της επίδρασης ή της πιθανής επίδρασης κατά των συμψηφισμών διακανονισμών στην κατάσταση οικονομικής θέσης μιας εταιρίας. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 έχουν αναδρομική ισχύ. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα - Ταξινόμηση και Επιμέτρηση

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015. Όπως έχει εκδοθεί το ΔΠΧΑ 9 αντικατοπτρίζει την πρώτη φάση της εργασίας του ΣΔΛΠ για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και εφαρμόζεται κατά την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 39. Η Φάση 1 του ΔΠΧΑ 9 θα έχει σημαντική επίπτωση (i) στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (ii) σε αλλαγή λογιστικοποίησης για εταιρίες που έχουν χαρακτηρίσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις χρησιμοποιώντας την επιλογή της Εύλογης Αξίας Μέσω Αποτελεσμάτων. Στις επόμενες φάσεις, το ΣΔΛΠ θα ασχοληθεί με τη λογιστική αντιστάθμιση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η ολοκλήρωση του έργου αυτού αναμένεται κατά το πρώτο μισό του 2012. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το μέρος του ΔΛΠ 27 Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις που συνεχίζεται με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, περιλαμβάνει τα θέματα που αναπτύσσονται στη Διερμηνεία 12 Ενοποίηση – Οικονομικές Οντότητες Ειδικού Σκοπού. Το ΔΠΧΑ 10 εγκαθιστά ένα ενιαίο μοντέλο ελέγχου που έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρίες, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών οντοτήτων ειδικού σκοπού. Οι αλλαγές που εισάγονται από το ΔΠΧΑ 10 απαιτούν από τη διοίκηση να ασκεί σημαντική κρίση προκειμένου να καθορίσει ποιες οντότητες ελέγχονται και, συνεπώς, είναι απαραίτητο να ενοποιηθούν από τη μητρική, συγκρινόμενες με τις απαιτήσεις που βρίσκονταν στο ΔΛΠ 27. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 Συμμετοχή σε Κοινοπραξίες και τη Διερμηνεία 13 Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες – Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες. Το ΔΠΧΑ 11 απαλείφει την επιλογή της αναλογικής ενοποίησης των από κοινού ελεγχόμενων εταιριών. Αντί αυτού, οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρίες οι οποίες πληρούν τον ορισμό της κοινοπραξίας πρέπει να λογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο καθαρής θέσης. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 12 περιλαμβάνει όλες τις γνωστοποιήσεις που προηγουμένως εμπεριέχονταν στο ΔΛΠ 27 και σχετίζονταν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς επίσης και όλες τις γνωστοποιήσεις που προηγουμένως εμπεριέχονταν στο ΔΛΠ 31 και στο ΔΛΠ 28. Οι γνωστοποιήσεις αυτές σχετίζονται με τη συμμετοχή μιας εταιρίας σε θυγατρικές εταιρίες, σε από κοινού συμφωνίες, σε συγγενείς εταιρίες και δομημένες εταιρίες. Απαιτούνται επίσης μια σειρά από νέες γνωστοποιήσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 13 εγκαθιστά ένα ενιαίο σύνολο πηγών καθοδήγησης των ΔΠΧΑ για όλες τις επιμετρήσεις εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 13 δεν αλλάζει τις απαιτήσεις αναφορικά με το πότε η εταιρία απαιτείται να χρησιμοποιήσει την εύλογη αξία αλλά παρέχει καθοδήγηση στο τρόπο επιμέτρησης της εύλογης αξίας στα ΔΠΧΑ όταν η εύλογη αξία απαιτείται ή επιτρέπεται. Το πρότυπο αυτό έχει μελλοντική ισχύ ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- Διερμηνεία 20 Δαπάνες αποκάλυψης κατά την παραγωγική φάση του ορυχείου

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η διερμηνεία αυτή εφαρμόζεται μόνο για τις δαπάνες αποκάλυψης που πραγματοποιούνται κατά την διαδικασία εξόρυξης της επιφάνειας στη διάρκεια της παραγωγικής φάσης του ορυχείου ('δαπάνες αποκάλυψης κατά την παραγωγή'). Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά τις δραστηριότητες αποκάλυψης θεωρείται ότι δημιουργούν δύο πιθανά οφέλη α) την παραγωγή αποθεμάτων κατά την παρούσα χρήση και/ή β) βελτιωμένη πρόσβαση σε μέταλλευμα που θα εξορυχτεί στο μέλλον (περιουσιακό στοιχείο από τη δραστηριότητα αποκάλυψης). Σε περιπτώσεις που οι δαπάνες δεν μπορούν να κατανεμηθούν συγκεκριμένα μεταξύ των αποθεμάτων που παράγονται κατά τη διάρκεια της περιόδου και του περιουσιακού στοιχείου από τη δραστηριότητα αποκάλυψης, η διερμηνεία 20 απαιτεί από την εταιρία να χρησιμοποιήσει μια βάση κατανομής η οποία βασίζεται σε μια μονάδα μέτρησης σχετικής παραγωγής. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει τη διερμηνεία αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

B. 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.

Γ. Ταμιακά διαθέσιμα και 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 διαθέσιμων και ταμιακών ισοδύναμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

Δ. 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.

Οι 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 της κατάστασης οικονομικής θέσης 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.

Ε. Δημοτικοί φόροι - Τέλη

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

ΣΤ. 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.

Ζ. 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 μέρους 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.

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 1Β.

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε Ευρώ)

3. Κέρδη προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων

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

	2011	2010
Αποσβέσεις ασωμάτων ακινητοποιήσεων (σημείωση 7)	8.157	5.164
	<u>8.157</u>	<u>5.164</u>

4. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)

	2011	2010
Έξοδα από τόκους τραπεζών	973	935
Έσοδα από τόκους τραπεζών	266	84

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε Ευρώ)

5. Φόρος εισοδήματος

	2011		2010	
Τρέχων φόρος	-	0,00%	1.310	-3,06%
Αναβαλλόμενος φόρος (σημείωση 14)	-	0,00%	-9.590	22,43%
Συνολική φορολογική επιβάρυνση	-	0,00%	-8.280	19,36%

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

	2011		2010	
Κέρδη πρό φόρων	-27.637		-42.761	
Φόρος υπολογιζόμενος βάσει του φορολογικού συντελεστή που ισχύει 20% (2010 24%)	-	0,00%	-	0,00%
Έσοδα μη υποκείμενα σε φόρο	-	0,00%	-	0,00%
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	-	0,00%	1.310	-3,06%
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ.14)	-	0,00%	-9.590	22,43%
Πραγματική φορολογική επιβάρυνση	-	0,00%	-8.280	19,36%

Ο φορολογικός συντελεστής το 2010 ήταν 24% ενώ για το 2011 είναι 20% βάσει του φορολογικού νόμου.

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε Ευρώ)****6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

	Λατομεία	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2010			
Αξία Κτήσης	6.110	205	6.315
Σωρευτικές αποσβέσεις	-	-205	-205
Αναπόσβεστη αξία	6.110	-	6.110
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2011			
Υπόλοιπο έναρξης	6.110	-	6.110
Αγορές	4.240	-	4.240
Υπόλοιπο λήξης 31 Δεκεμβρίου 2011	10.350	-	4.240
31 Δεκεμβρίου 2011			
Αξία Κτήσης	10.350	205	10.555
Σωρευτικές αποσβέσεις	-	-205	-205
Αναπόσβεστη αξία	10.350	-	10.350

7. Ασώματες ακινητοποιήσεις

	2011	2010
Υπόλοιπο έναρξης	79.391	56.555
Αγορές	32.480	28.000
Αποσβέσεις περιόδου (Σημείωση 3)	-8.157	-5.164
Υπόλοιπο Λήξης	103.714	79.391

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε Ευρώ)

8. Απαιτήσεις και προπληρωμές

	2011	2010
Λοιπές απαιτήσεις	19.768	11.846
	<u>19.768</u>	<u>11.846</u>

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

9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	2011	2010
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις	50.487	13.745
	<u>50.487</u>	<u>13.745</u>

Οι βραχυπρόθεσμες καταθέσεις αποτελούνται από καταθέσεις όψεως.

10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	2011	2010
Προμηθευτές	4.629	4.120
Προκαταβολές πελατών	111.041	13.326
Διάφοροι πιστωτές	4.529	10.481
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	5.600	2.800
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.000	-
	<u>135.798</u>	<u>30.727</u>

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε Ευρώ)

11. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός κοινών μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	<u>125.762</u>	<u>125.762</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	<u><u>125.762</u></u>	<u><u>125.762</u></u>

12. Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

	2011	2010
Ζημίες χρήσεως προ φόρων	-27.637	-42.761
Προσαρμογές της ζημίας σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.7,3)	8.157	5.164
Έξοδα από τόκους	973	935
Έσοδα από τόκους	-266	-84
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	-11.922	1.755
Αύξηση τρεχουσών υποχρεώσεων	<u>104.864</u>	<u>30.950</u>
Εισροές/(Εκροές) διαθέσιμων από την κύρια εκμετάλλευση	<u>74.169</u>	<u>-4.041</u>

13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

	2011	2010
i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		
Πωλήσεις αγαθών σε Τιταν Α.Ε	<u>47.490</u>	<u>67.449</u>
	<u><u>47.490</u></u>	<u><u>67.449</u></u>

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε €)

14. 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 3 ετών μετά από την 31 Δεκεμβρίου 2013. Προς τούτο ο φορολογικός συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε είναι 20% .

Η κίνηση του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	2011	2010
Υπόλοιπο έναρξης	-9.590	-
Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 5)	-	-9.590
Υπόλοιπο λήξης	-9.590	-9.590
 Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-9.590	-9.590
 Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	 -9.590	 -9.590
 Αναβαλλόμενη φορολογική (απαίτηση)	 -9.590	 -9.590

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε €)

14. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, κατά την διάρκεια της χρήσεως, έχει ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2010	Χρέωση/ (Πίστωση) στα Αποτελέσματα Χρήσης	31 Δεκεμβρίου 2011
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-9.590	-	-9.590
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-9.590	-	-9.590
Αναβαλλόμενη φορολογική (απαίτηση)	-9.590	-	-9.590

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε Ευρώ)

15. 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. Ανέλεγκτες χρήσεις είναι το 2010 και 2011.

16. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να επηρεάζουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε.
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ Γ.Σ. ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ.

Παρακάτω εκθέτουμε σε γενικές γραμμές τη δραστηριότητα που ανέπτυξε η Εταιρία μας μέσα στη χρήση 2011 και τις προοπτικές που υπάρχουν στη χρήση 2012.

A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟ 2011

Η εταιρία είχε στη χρήση αυτή ζημία μετά από φόρους ΕΥΡΩ 27.637

B. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2012

Για το 2012 η εταιρία θα δραστηριοποιηθεί στον κλάδο παραγωγής ποζολάνης.

Γ. ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

1. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

A) Ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία	ΕΥΡΩ	114.064
	ΣΥΝΟΛΟ	<u>114.064</u>

2. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

A) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ΕΥΡΩ	9.590
	ΣΥΝΟΛΟ	<u>9.590</u>

3. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Το σύνολο του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού στις 31.12.11 ανέρχεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 74.255 που αναλύεται ως εξής:

A) ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		
Από πελάτες	ΕΥΡΩ	4.000
Από χρεώστες	ΕΥΡΩ	19.768
B) ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	ΕΥΡΩ	50.487
	ΣΥΝΟΛΟ	<u>74.255</u>

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

197.909

4. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

A) Μετοχικό Κεφάλαιο (125.762μτχ x € 1,00)	ΕΥΡΩ	125.762
B) Αποθεματικά	ΕΥΡΩ	82
Γ) Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	ΕΥΡΩ	-65.833
	ΣΥΝΟΛΟ	<u>60.011</u>

5. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

- Διαφόρους τρίτους	ΕΥΡΩ	137.898
	ΣΥΝΟΛΟ	<u>137.898</u>

ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

197.909

6. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

Τα Έσοδα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής :

Κύκλος εργασιών	50.338
Κόστος πωλήσεων	<u>-37.070</u>
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	13.268
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	-
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-28.887
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	<u>-3.154</u>
	-18.773

Ζημία προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων

Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων	<u>-8.157</u>
--	---------------

-26.930

Ζημία προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων

Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	266
--------------------------------------	-----

Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	<u>-973</u>
--------------------------------------	-------------

-27.637

Ζημία προ φόρων

Πλέον: Φόρος Εισοδήματος	-
--------------------------	---

Ζημιές μετά από φόρους	<u>-27.637</u>
-------------------------------	-----------------------

Η Ζημία Χρήσεως 2011 ΕΥΡΩ 27.637 συναθροίζεται με το υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων ΕΥΡΩ 38.196 και το νέο υπόλοιπο ΕΥΡΩ 65.833 προτείνεται να μεταφερθεί σε αποτελέσματα 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 την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και τη Διαχείριση της Χρήσεως 2011.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ακριβές αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών Συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας «ΠΟΖΟΛΑΝΗ Α.Ε. ».

Θεσσαλονίκη , 16 Μαρτίου 2012

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

ΑΙΜΙΛΙΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΥ
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 6 Απριλίου 2012.

Αθήνα , 6 Απριλίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ
ΜΠΑΡΖΟΥ ΟΛΥΜΠΙΑ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 21371