

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ 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	6-21

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας από τη σελίδα 2 έως και την σελίδα 21 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 14η Μαρτίου 2012.

**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.» 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 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 παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.», 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 αντιστοίχηση 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

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(Ποσά σε Ευρώ)

		2011	2010
	Σημείωση		
Κύκλος εργασιών		1.809.083	3.919.407
Κόστος πωλήσεων		-2.035.617	-3.508.093
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων		-226.534	411.314
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	3	211.903	576.358
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		-410.759	-431.851
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		-345.074	-100.877
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	3	-158.127	-1.215.962
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		-928.591	-761.018
Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων		-231.503	-137.284
Αποσβέσεις που αναλογούν στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης		-29.215	-27.544
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	4	-1.189.309	-925.846
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	5	14	336
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	5	-142.019	-45.987
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων		-1.331.314	-971.497
Μείον: Φόρος Εισοδήματος	7,14	258.225	31.287
(Ζημίες)/Κέρδη μετά από φόρους		-1.073.089	-940.210

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

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

	Σημείωση	2011	2010
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8	2.443.930	2.131.084
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		50	50
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	553.575	295.350
Σύνολο παγίου ενεργητικού		2.997.555	2.426.484
Αποθέματα	9	569.459	577.666
Απαιτήσεις και προπληρωμές	10	1.764.657	2.276.672
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	1.077	15.915
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		2.335.193	2.870.253
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		5.332.748	5.296.737
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο(440.208 μετοχές των € 1,00)	15	440.208	440.208
Αποθεματικά		851.064	851.064
Υπόλοιπο ζημιών		-1.483.531	-410.442
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)		-192.259	880.830
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	7	9.800	9.800
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	18	3.633	5.218
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	16	257.480	298.811
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	13	-	62.221
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		270.913	376.050
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	12	2.428.548	3.221.454
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	7, 14	-	76.387
Δανειακές υποχρεώσεις	13	2.825.546	742.016
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		5.254.094	4.039.857
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)		5.525.007	4.415.907
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)		5.332.748	5.296.737

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

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

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αφορολόγητο αποθεματικό	Υπόλοιπο κερδών (ζημιών)	Σύνολο
Ποσά προηγούμενης χρήσης				
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010	440.208	851.064	529.768	1.821.040
Καθαρά Κέρδη χρήσης	-	-	-940.210	-940.210
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	440.208	851.064	-410.442	880.830
Ποσά κλειόμενης χρήσης				
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2011	440.208	851.064	-410.442	880.830
Καθαρή ζημία χρήσης	-	-	-1.073.089	-1.073.089
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	440.208	851.064	-1.483.531	-192.259

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

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

	Σημ.	2011	2010
Ταμιακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων			
(Εκροές)/εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	17	-1.255.543	2.257.472
Πληρωμές φόρων		-76.387	-447.050
Σύνολο (εκροών)/εισροών λειτουργικών δραστηριοτήτων		-1.331.930	1.810.422
Ταμιακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχ.	8	-573.564	-1.483.543
Εισπράξεις από τόκους	5	14	336
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων		-	481.279
Σύνολο εκροών επενδυτικών δραστηριοτήτων		-573.550	-1.001.928
Πληρωμές τόκων	5	-130.667	-36.570
Αύξηση/(Μείωση) βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	14	2.081.615	-1.068.548
Μείωση μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	14	-60.306	-2.813
Πληρωμή μερισμάτων		-	-93.188
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων		1.890.642	-1.201.119
Καθαρή μείωση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		-14.838	-392.625
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	12	15.915	408.540
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	12	1.077	15.915

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6-21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

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

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 INTERMΠΕΤΟΝ ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ ΑΕ με ποσοστό συμμετοχής 99%. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας ενοποιούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις του ομίλου ΤΤΑΝ.

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:

Α. 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 υψηλότερο βαθμό κρίσης 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

Α) 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.

Β) 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 αναξινομηθούν (ή να "ανακυκλωθούν") στα Αποτελέσματα Χρήσης σε κάποια χρονική στιγμή στο μέλλον (για παράδειγμα, κατά την αποαγνώριση ή τον διακανονισμό) θα παρουσιάζονται χωριστά από άλλα στοιχεία τα οποία δεν θα αναξινομηθούν 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 αναιρέσιμη 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 αντικαθιστά 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 κατανοηθούν 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. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις αεικονίζονται 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 αεικονίζεται 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 αεικονίζονται ως ξεχωριστό πάγιο στοιχεία 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 ακινητοποιήσεων).

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 ακινητοποιήσεων

Οι ακινητοποιήσεις 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 ταμιακών 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 προπηρεσίας. Ο υπολογισμός της δέσμευσης καθορισμένης παροχής, από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπτικής 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. Όσον 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.

K. 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, επιχειρησιακούς, 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.

A. 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.

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 2011
(Ποσά σε Ευρώ)

3. Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

	2011	2010
Έσοδα από ιδιόχρηση	-	15.356
Έσοδα από απόζημιώσεις	-	390
Κέρδη από πώληση παγίων	-	436.390
Έσοδα από ενοίκια	-	4.000
Επιστροφή φόρου κατανάλωσης καυσίμων	-	79.008
Έσοδα από πώληση ακινήτων	-	15.687
Δωρεές	13.895	-
Επιδότηση τόκων	4.830	-
Αντιλ. πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	125.003	-
Αντιλ. πρόβλεψης αποκατάστασης λατομείου (σημείωση 16)	52.443	-
Αντιλ. πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (σημείωση 18)	3.251	13.362
Λοιπά	12.481	12.165
Σύνολο λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης	<u><u>211.903</u></u>	<u><u>576.358</u></u>
Πρόβλεψη αποκατάστασης λατομείου (σημείωση 16)	-	36.168
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.426	-
Λοιπά	7.074	11.952
Έξοδα προηγούμενης χρήσης	279	27.734
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	114.399	1.140.108
Διάφορες εργασίες από τρίτους	34.616	-
Φορολογικά πρόστιμα	333	-
Σύνολο λοιπών εξόδων εκμετάλλευσης	<u><u>158.127</u></u>	<u><u>1.215.962</u></u>

4. Κέρδη προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων

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

	2011	2010
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ. 8)	-260.718	-164.828
	<u><u>-260.718</u></u>	<u><u>-164.828</u></u>

	2011	2010
Κόστος αποθεμάτων που αναγνωρίζεται ως δαπάνη στο κόστος πωληθέντων:		
Υλικά - ανταλλακτικά	-	-
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Η εκμετάλλευση το 2011 έγινε μέσω εργολάβου και τα έξοδα αντικαταστάθηκαν με αμοιβές εργολάβων.

Δαπάνες προσωπικού (σημ. 6)	<u><u>71.182</u></u>	<u><u>93.820</u></u>
-----------------------------	----------------------	----------------------

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

5. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)

	2011	2010
Έσοδα από τόκους τραπεζών	14	336
Έξοδα από τόκους τραπεζών	-130.667	-36.570
Χρηματοδοτικό κόστος από πρόβλεψη αποκατ.περιβάλλοντος (σημ. 16)	-11.112	-9.417
Έξοδα από τόκους συνταξιοδοτικών παροχών (σημ. 18)	-240	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	-142.005	-45.651

6. Δαπάνες προσωπικού

	2011	2010
Μισθοί και αποδοχές	54.259	68.581
Ασφαλιστικά ταμεία	15.127	19.330
Λοιπές παροχές	-	1.509
Αποζημίωση απολύσεων	1.796	4.400
Σύνολο	71.182	89.420
Μέσος αριθμός προσωπικού		
Μισθωτοί	2	2
Ημερομίσθιοι	-	-
Σύνολο	2	2

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

7. Φόρος εισοδήματος

	2011		2010	
Τρέχων φόρος	-	0,00%	412.288	-42,44%
Αναβαλλόμενος φόρος (σημείωση 14)	-258.225	19,40%	-443.575	45,66%
Συνολική φορολογική επιβάρυνση	-258.225	19,40%	-31.287	3,22%

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

	2011		2010	
Ζημία πρό φόρων	-1.331.314		-971.497	
Φόρος υπολογιζόμενος βάσει του φορολογικού συντελεστή που ισχύει	-	20,00%	-233.159	24,00%
Έσοδα μη υποκείμενα σε φόρο	-	0,00%	-	0,00%
Δαπάνες μη εκπιπόμενες για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος	-	0,00%	309.546	-31,86%
Έκτακτη εισφορά	-	0,00%	176.968	-18,22%
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	-	0,00%	149.133	-15,35%
Πρόβλεψη φόρων	-	0,00%	9.800	-1,01%
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ.14)	-258.225	19,40%	-443.575	45,66%
Πραγματική φορολογική επιβάρυνση	-258.225	19,40%	-31.287	3,22%

Ο φορολογικός συντελεστής το 2010 είναι 24% και το 2011 είναι 20% βάσει του φορολογικού νόμου.

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΤΑΝΑΓΡΑΣ Α.Ε.

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

8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Ποσά προηγούμενης 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
Αξία κτήσης	38.971	331.582	2.840.221	326.127	126.192	336.855	3.999.948
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	78.770	1.380.761	326.127	83.206	-	1.868.864
Αναπόσβεστη αξία	38.971	252.812	1.459.460	-	42.986	336.855	2.131.084
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2011							
Υπόλοιπο έναρξης	38.971	252.812	1.459.460	-	42.986	336.855	2.131.084
Αγορές			57.501	-	460	515.603	573.564
Μεταφ.κόστους από/προς άλλη κατηγορία	60.166	620.540	151.202	-	550	-832.458	-
Αποσβέσεις (σημείωση 4)	-	-19.954	-229.940	-	-10.824	-	-260.718
Υπόλοιπο λήξης	99.137	853.398	1.438.223	-	33.172	20.000	2.443.930
31 Δεκεμβρίου 2011							
Αξία κτήσης	99.137	952.122	3.048.924	326.127	127.202	20.000	4.573.512
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	98.724	1.610.701	326.127	94.030	-	2.129.582
Αναπόσβεστη αξία	99.137	853.398	1.438.223	-	33.172	20.000	2.443.930

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων της εταιρίας.

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

9. Αποθέματα

	2011	2010
Έτοιμα προϊόντα	569.459	577.666
	<u>569.459</u>	<u>577.666</u>

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

10. Απαιτήσεις και προπληρωμές

	2011	2010
Πελάτες	1.286.299	1.637.501
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	324.402	300.340
Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	-1.126.480	-1.316.932
	<u>484.221</u>	<u>620.909</u>
Επιταγές και Γραμμάτια εισπρακτέα	799.529	1.192.760
Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλή χρεώγραφα	-157.622	-157.622
	<u>641.907</u>	<u>1.035.138</u>
Λοιπές απαιτήσεις	638.529	620.625
	<u>1.764.657</u>	<u>2.276.672</u>

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

Ανάλυση προβλέψεων

	2011	2010
Πελάτες		
Υπόλοιπο έναρξης	1.316.932	199.845
Πρόβλεψη Περιόδου	120.529	1.140.108
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων	-185.978	-
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-125.003	-
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	-	-23.021
Υπόλοιπο λήξης	<u>1.126.480</u>	<u>1.316.932</u>

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

11. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	2011	2010
Ταμείο	23	15.155
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις	1.055	760
	<u>1.078</u>	<u>15.915</u>

Οι βραχυπρόθεσμες καταθέσεις αποτελούνται από καταθέσεις όψεως.

Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

12. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	2011	2010
Προμηθευτές	639.637	445.495
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη (Σημείωση 19)	19.011	1.339.704
Μερίσματα πληρωτέα σε συνδεδεμένα μέρη	-	-
Προκαταβολές πελατών	1.681	-
Πιστωτές διάφοροι	2.678	-
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	3.502	3.521
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	1.387.552	749.340
Λοιποί φόροι	374.487	683.394
	<u>2.428.548</u>	<u>3.221.454</u>

13. Δανεισμός

	2011	2010
Μακροπρόθεσμος		
Τραπεζικό δάνειο σε €	1.915	62.221
Βραχυπρόθεσμος		
Τραπεζικά δάνεια σε €	2.823.631	742.016

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 2011 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 2011
(Ποσά σε Ευρώ)

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 12 μηνών μετά από την 31 Δεκεμβρίου 2010. Προς τούτο ο φορολογικός συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε είναι κατά μέσο όρο 21% .

	2011	2010
Υπόλοιπο έναρξης	-295.350	148.225
Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 7)	-258.225	-443.575
Υπόλοιπο λήξης	-553.575	-295.350
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα		
	2011	2010
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων		
Πάγιο Ενεργητικό		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	75.261	69.457
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-320.624	-
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	-245.363	69.457
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Απαιτήσεις και προπληρωμές	-	-
Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		
Προβλέψεις	-306.516	-362.384
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-727	-1.043
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-969	-1.380
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-308.212	-364.807
Αναβαλλόμενη φορολογική (απαίτηση)/υποχρέωση	-553.575	-295.350

14. 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 2011	Χρέωση/ (Πίστωση) στα Αποτελέσματα Χρήσης	31 Δεκεμβρίου 2011
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων			
Πάγιο Ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	69.457	5.804	75.261
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-320.624	-320.624
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	69.457	-314.820	-245.363
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων			
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Απαιτήσεις και προπληρωμές	-	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις	-362.384	55.868	-306.516
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-1.043	316	-727
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-1.380	411	-969
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-364.807	56.595	-308.212
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-295.350	-258.225	-553.575

15. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός κοινών μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	440.208	440.208
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	440.208	440.208

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβλημένο.

16. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	2011	2010
Υπόλοιπο έναρξης πρόβλεψης αποκ/σης περιβάλλοντος	298.811	253.226
Χρέωση στα αποτελέσματα χρήσης (σημ. 3)	-52.443	36.168
Χρηματοοικονομικό (όφελος)/κόστος πρόβλεψης αποκ.περιβάλλοντος (σημ. 5)	11.112	9.417
Υπόλοιπο λήξης πρόβλεψης αποκ/σης περιβάλλοντος	257.480	298.811
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	257.480	298.811

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

17. Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

	2011	2010
Καθαρή ζημία χρήσεως προ φόρων	-1.331.314	-971.497
Προσαρμογές της ζημιάς σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.8,4)	260.718	164.828
Κέρδος από πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.3)	-	-436.390
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκε στην κατάσταση συνολικών εσόδων (σημ.10)	120.529	1.140.108
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων (σημ. 10)	-185.978	-
Πρόβλεψη για αποκατάσταση λατομείων (σημ. 16)	-52.443	36.168
Πρόβλεψη για απόζημίωση προσωπικού που χρεώθηκε στην κατάσταση συνολικών εσόδων (σημ. 18)	1.426	-
Αντιλογισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (σημ.18)	-3.251	-13.362
Έσοδα από τόκους	-14	-336
Έξοδα από τόκους	142.019	45.987
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
Μείωση αποθεμάτων	8.207	28.103
Μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	577.464	1.983.537
(Μείωση)/Αύξηση τρεχουσών υποχρεώσεων	-792.906	280.326
(Εκροές)/Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	-1.255.543	2.257.472

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

	2011	2010
Κέρδος από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ 3)	-	436.390
Αναπόσβεστη αξία πωληθέντων	-	44.889
Εισπράξεις από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων	-	481.279

18. 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. Η Εταιρεία σύμφωνα με την πρακτική του Ομίλου, χορηγεί μεγαλύτερη αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης, από εκείνη που ορίζει ο νόμος. 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 τελευταία αναλογιστική μελέτη πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2011. Οι βασικές υποθέσεις που υιοθετήθηκαν για την εκπόνηση της μελέτης αυτής ήταν ένα επιτόκιο προεξόφλησης της τάξεως του 4,8% (2010 :4,6%), ένα μέσο ποσοστό αύξησης των μισθών μεταξύ του 3% και 4% (2010: 5,5%-6,4%) και τέλος καμμία υπόθεση για μεταβολή των μελλοντικών συντάξεων (2010 : αύξηση της τάξεως του 3%).

	2011	2010
Ανάλυση της υποχρέωσης που καταχωρήθηκε στον Ισολογισμό:		
Υπόλοιπο έναρξης	5.218	18.580
Πρόβλεψη αποζ. προσωπικού	1.426	-
Αντιλογισμός χρησιμοποιηθείσας πρόβλεψης (σημείωση 3)	-3.251	-13.362
Χρηματοοικονομικό (όφελος)/κόστος πρόβλεψης αποζ. Προσωπικού	240	-
Υπόλοιπο λήξης	3.633	5.218

19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

i) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	2011	2010
Αγορές υπηρεσιών από Ιντερμπετον Α.Ε.	87.859	78.476
	87.859	78.476
ii) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	2011	2010
Πωλήσεις υπηρεσιών σε Ιντερμπετον Α.Ε.	1.021.921	725.523
	1.021.921	725.523
	2011	2010
Λογαριασμοί εισπρακτέοι από ΙΝΤΕΡΜΠΕΤΟΝ Α.Ε (σημ.10)	324.402	300.340
Λογαριασμοί πληρωτέοι σε ΤΙΤΑΝ Α.Ε (σημ.12)	1.021	4.772
Λογαριασμοί πληρωτέοι σε ΙΝΤΕΡΜΠΕΤΟΝ ΑΕ (σημ.12)	17.990	1.334.932

20. 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 2011 δεν έχει πραγματοποιηθεί φορολογικός έλεγχος στην Εταιρία και ως εκ τούτου η χρήση αυτή της Εταιρίας δεν έχει ακόμα οριστικοποιηθεί.

21. 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 2011	EUR	1,0%	28.255
		-1,0%	-28.255
Ποσά χρήσης 2010	EUR	1,0%	8.500
		-1,0%	-8.500

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.

22. 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 2011 και τις προοπτικές που υπάρχουν στη χρήση 2012.

A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟ 2011

Η εταιρεία είχε στη χρήση αυτή ζημιά μετά από φόρους ΕΥΡΩ 1.073.089

B. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2012

Για το 2012 οι προοπτικές είναι ανάλογες της χρήσεως του 2011.

Γ. ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

1. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

A) Ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία	ΣΥΝΟΛΟ	2.443.930
		2.443.930

2. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		50
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		553.575
	ΣΥΝΟΛΟ	553.625

3. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Το σύνολο του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού στις 31.12.11 έφτασε στο ποσό των ΕΥΡΩ 2.338.389 που αναλύεται ως εξής:

A) ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		
1) Από αποθέματα		569.459
2) Από χρεώστες		1.764.657
B) ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		1.077
	ΣΥΝΟΛΟ	2.335.193

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		5.332.748
---------------------------	--	------------------

2. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

A) Μετοχικό Κεφάλαιο (440.205μτχ x € 1,00)		440.208
B) Αποθεματικά		851.064
Γ) Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο		-1.483.531
	ΣΥΝΟΛΟ	-192.259

3. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

- Διαφόρους τρίτους	2.428.548	
- Υποχρεώσεις προς τραπεζες	2.825.546	
- Λοιπες μακρ/μες υποχρεώσεις	267.280	
- Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	3.633	
	ΣΥΝΟΛΟ	5.525.007

ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		5.332.748
-------------------------	--	------------------

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

Τα Έσοδα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής :

Κύκλος εργασιών	1.809.083
Κόστος πωλήσεων	-2.035.617
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	-226.534
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	211.903
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-410.759
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-345.074
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	-158.127
	-928.591
Ζημιά προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	-231.503
Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων	-29.215
Αποσβέσεις που αναλογούν στα έξοδα διοίκησης και διάθεσης	-
	-1.189.309
Ζημιά προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	14
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-142.019
	-1.331.314
Ζημιά προ φόρων	258.225
Πλέον: Φόρος Εισοδήματος	-
Ζημιές μετά από φόρους	-1.073.089

Οι ζημιές χρήσεως μετά από φόρους για το 2011 € -1.073.089 συναθροίζονται με το υπόλοιπο αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων € - 410.442 και το νέο υπόλοιπο, δηλαδή συνολικά € -1.483.531 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 2011.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

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

Αθήνα , 14 Μαρτίου 2012

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 6 Απριλίου 2012.

Αθήνα , 6 Απριλίου 2012

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