



**ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ**

**ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 058252504000
(ΑΡ. Μ.Α.Ε. 43440/62/Β/99/191)**

**ΕΤΗΣΙΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της οικονομικής χρήσεως
1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2013**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(ΔΠΧΑ)**

Οδός ΔΑ 13, Ο.Τ. 33Β, Γ΄ Φάση, ΒΙ.ΠΕ. Θεσσαλονίκης Τ.Κ. 570 22 Σίνδος Τ.Θ. 342
Τηλ. 2310 707 059 – Fax. 2310 707 089
Διεύθυνση διαδικτύου: www.geb.gr e-mail: email@geve.gr

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας

«ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. - ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. - ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ**» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις 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 Ελεγκτή.

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

Γνώμη.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. – ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ», κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων.

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

Αθήνα, 11 Μαρτίου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής

Μιχαήλ Ι. Τσιάβος

Α.Μ. ΣΟΕΛ 14971



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
			Ποσά μετά την εφαρμογή του ΔΛΠ 19	
	Σημ	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματα πάγια	5	3.722.174,73	3.815.138,88	3.928.738,01
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	0,35	0,35	1.527,00
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	6.000,00	6.000,00	6.000,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	17	221.959,98	180.683,61	66.903,61
		3.950.135,06	4.001.822,84	4.003.168,62
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	10	1.436.026,80	1.933.532,67	1.917.902,43
Πελάτες	8	2.611.369,74	2.421.401,33	2.355.710,29
Λοιπές απαιτήσεις	9	17.317,50	90.264,66	5.707,94
Προκαταβολές	11	163.023,71	148.796,30	115.544,87
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	629.735,03	283.947,76	280.530,19
		4.857.472,78	4.877.942,72	4.675.395,72
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		8.807.607,84	8.879.765,56	8.678.564,34
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Κεφάλαιο και αποθεματικά				
Μετοχικό κεφάλαιο	13	1.764.000,00	1.764.000,00	1.764.000,00
Αποθεματικά	14	1.037.387,27	1.017.387,27	997.387,27
Αποτελέσματα εις νέον	15	1.307.343,43	1.078.002,00	1.024.668,87
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		4.108.730,70	3.859.389,27	3.786.056,14
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Ομολογιακά δάνεια (Έντοκα)	16	800.000,00	1.400.000,00	2.000.000,00
Έντοκα δάνεια	16	240.000,00	0,00	0,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	18	47.930,08	42.924,64	39.274,98
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	19	843.250,78	869.084,13	901.047,83
		1.931.180,86	2.312.008,77	2.940.322,81
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές	20	1.751.119,28	1.823.570,47	1.234.666,18
Οφειλές από φόρους και εισφορές	21	95.436,51	97.235,17	60.384,34
Φόρος εισοδήματος	22	80.582,64	0,00	43.097,71
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	16	660.000,00	600.000,00	375.000,00
Λοιπές υποχρεώσεις	23	97.958,78	104.962,81	156.438,09
Προβλέψεις	24	82.599,07	82.599,07	82.599,07
		2.767.696,28	2.708.367,52	1.952.185,39
Σύνολο υποχρεώσεων		4.698.877,14	5.020.376,29	4.892.508,20
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		8.807.607,84	8.879.765,56	8.678.564,34

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ				
Ποσά εκφρασμένα σε €				
			Ποσά μετά την εφαρμογή του ΔΛΠ 19	
	Σημ	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2012
Πωλήσεις	2.2	7.762.708,75	7.396.416,86	7.396.416,86
Κόστος πωλήσεων		-6.043.177,24	-5.770.698,70	-5.770.698,70
Μικτό κέρδος		1.719.531,51	1.625.718,16	1.625.718,16
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	25	142.453,57	297.790,89	297.790,89
Έξοδα διοικήσεως	28	-272.772,10	-307.609,95	-307.555,64
Έξοδα διαθέσεως	29	-1.018.984,95	-1.176.191,01	-1.175.990,73
Άλλα έξοδα	30	-9.635,08	-3.190,15	-3.190,15
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	31	-90.147,32	-130.053,90	-130.053,90
Κέρδος προ φόρου		470.445,63	306.464,04	306.718,63
Πλέον (Μείον) φόρος εισοδήματος	32	-102.164,80	19.535,77	19.484,85
Καθαρό Κέρδος χρήσης		368.280,83	325.999,81	326.203,48
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα)		1.060,60	-2.666,68	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		369.341,43	323.333,13	326.203,48
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρίας		369.341,43	323.333,13	326.203,48
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	33	0,6156	0,5389	0,5437
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε Ευρώ)	34	0,400	0,200	0,200

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ						
Ποσά εκφρασμένα σε €						
	Σημ	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Προτεινόμενα καταβληθέντα μερίσματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα, κατά την 1^η Ιανουαρίου 2012		1.764.000,00	997.387,27	0,00	1.019.654,78	3.781.042,05
Επίδραση εφαρμογής ΔΛΠ 19					5.014,09	5.014,09
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2012		1.764.000,00	997.387,27	0,00	1.024.668,87	3.786.056,14
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 01.01 - 31.12.2012						
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους					323.333,13	323.333,13
- Διανομή κερδών			20.000,00	250.000,00	-270.000,00	0,00
- Μερίσματα πληρωθέντα	34			-250.000,00	0,00	-250.000,00
Υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012		1.764.000,00	1.017.387,27	0,00	1.078.002,00	3.859.389,27
Υπόλοιπα, κατά την 1^η Ιανουαρίου 2013		1.764.000,00	1.017.387,27	0,00	1.078.002,00	3.859.389,27
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 01.01 - 31.12.2013						
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους					369.341,43	369.341,43
- Διανομή κερδών			20.000,00	120.000,00	-140.000,00	0,00
- Μερίσματα πληρωθέντα	34			-120.000,00	0,00	-120.000,00
Υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013		1.764.000,00	1.037.387,27	0,00	1.307.343,43	4.108.730,70

Με βάση το νέο IAS 19 το οποίο εφαρμόζεται από 01.01.2013, το σύνολο της αναλογιστικής ζημίας / κέρδους που προκύπτει, θα πρέπει να αναγνωρίζεται άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση συνολικών εσόδων με άμεσο επηρεασμό της καθαρής θέσης. Μετά την εφαρμογή του προτύπου αναμορφώθηκαν τα συγκριτικά μεγέθη της «Κατάστασης συνολικών εσόδων» των «ιδίων κεφαλαίων», του «αναβαλλόμενου φόρου» και των «προβλέψεων για παροχές στους εργαζόμενους» των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2012 και της 01.01.2012 (Σημ 17,18,28,29,32 & 33). Συγκεκριμένα στις οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2011 & 2012, καταλογίσθηκαν σωρευμένα «αναλογιστικά κέρδη» 6.267,61 και 2.679,68 ευρώ αντίστοιχα.

Ολόκληρο το ποσό των αναλογιστικών κερδών της χρήσης 2011, μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου, αναγνωρίστηκε απ' ευθείας στην Καθαρή θέση της εταιρίας.

Αντίθετα, με βάση την αναλογιστική μελέτη που συντάχθηκε για τις ανάγκες της τρέχουσας χρήσης 2013, οι αναλογιστικές ζημιές της χρήσης 2012 μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου, αναγνωρίστηκαν απ' ευθείας στην Καθαρή θέση της εταιρίας κατά ποσό ευρώ 3.333,34 και μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά ποσό ευρώ 254,59 .

Μετά τον καταλογισμό των ανωτέρω αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) τα οικονομικά μεγέθη της εταιρίας, της 31.12.2012 αναμορφώθηκαν ως εξής:

Λογαριασμός	Αξία 31.12.2012	Αναμορφωθείσα αξία 31.12.2012
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	-45.604,32	-42.924,64
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	181.219,55	180.683,61
Αποτελέσματα εις νέον	-1.075.858,26	-1.078.002,00
Κέρδη προ φόρου	306.718,63	306.464,04
Φόρος εισοδήματος	-19.484,85	-19.535,77
Καθαρό κέρδος χρήσης	326.203,48	325.999,81
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	-2.666,68
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	326.203,48	323.333,13

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε €

	Ποσά μετά την εφαρμ. του ΔΛΠ 19		
	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2012
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων	470.445,63	306.464,04	306.718,63
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις	96.613,99	122.833,01	122.833,01
Μείον : Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-25.833,35	-31.963,70	-31.963,70
Προβλέψεις – δουλευμένα έξοδα	42.912,47	165.631,05	165.376,46
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-1.227,36	-895,26	-895,26
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	89.067,32	131.430,87	131.430,87
<i>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	497.505,87	-15.630,24	-15.630,24
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-230.453,03	-262.640,69	-262.640,69
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-71.986,91	573.531,27	573.531,27
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-102.350,86	-150.108,37	-150.108,37
Καταβεβλημένοι φόροι	3.515,98	-203.422,44	-203.422,44
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	768.209,75	635.229,54	635.229,54
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-3.649,85	-7.707,24	-7.707,24
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	300,00	150,00	150,00
Τόκοι εισπραχθέντες	927,37	745,27	745,27
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-2.422,48	-6.811,97	-6.811,97
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	300.000,00	0,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	-600.000,00	-375.000,00	-375.000,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-120.000,00	-250.000,00	-250.000,00
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-420.000,00	-625.000,00	-625.000,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	345.787,27	3.417,57	3.417,57
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	283.947,76	280.530,19	280.530,19
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	629.735,03	283.947,76	283.947,76

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρία ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (η «Εταιρία») είναι ανώνυμη εταιρία εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Θεσσαλονίκης με αριθμό 058252504000 (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 43440/62/Β/99/191), ιδρύθηκε το 1999 και δραστηριοποιείται στη εμπορία βιομηχανικού – υδραυλικού εξοπλισμού και εργαλείων χειρός.

Η εταιρία είναι εγκατεστημένη στο Δ.Δ. Σίνδου του Δήμου Εχεδώρου, εντός της ΒΙ.ΠΕ. Θεσσαλονίκης, στο υπ' αριθμ. 33Β Ο.Τ. Γ' Φάση, Οδός ΔΑ 13. Οι οικονομικές της καταστάσεις είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρίας <http://gebe.gr> και της μητρικής εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.» <http://www.geb.gr>.

Η εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος Οικονομικής Δραστηριότητας «Προμηθευτές Βιομηχανίας») εταιρία «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.» κατέχει το 75% του μετοχικού κεφαλαίου και ασκεί διοίκηση και έλεγχο επί των δραστηριοτήτων της εταιρίας μας. Έτσι, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) στις οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει η μητρική.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2013, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την Δευτέρα 10 Μαρτίου 2014 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα συγκληθεί την Παρασκευή 9 Μαΐου του 2014.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΓΕΝΙΚΗΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ αφορούν τη χρήση 2013. Έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας, την αρχή του δουλευμένου και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και τις Διερμηνείες τους, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην εταιρία και ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2013, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Η σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, έχει γίνει με τις ίδιες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη χρήση 2012.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους και είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ.

2.1.1. Χρήση εκτιμήσεων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών, που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της εταιρίας, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές (σημ.4).

2.1.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και η Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC), έχουν ήδη εκδώσει νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες ή έχουν τροποποιήσει υφιστάμενα πρότυπα, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013.

Η εκτίμηση της διοίκησης της εταιρίας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, παρατίθεται παρακάτω:

2.1.2.1. Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ στη χρήση 2013

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των κονδυλίων της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2012. Η τροποποίηση απαιτεί την ομαδοποίηση των κονδυλίων που παρουσιάζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με βάση το εάν μεταγενέστερα αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων (κέρδη και ζημιές). Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση και δεν έχει καμία επίδραση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

Νέο (Τροποποιημένο) Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο πρότυπο καταργεί τη δυνατότητα αναβολής της αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίζεται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων) και ορίζει ότι το χρηματοοικονομικό κόστος υπολογίζεται στη βάση της καθαρής χρηματοδότησης. Με βάση το εν λόγω πρότυπο έγινε αναδρομική αναγνώριση στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων του συνόλου των αναλογιστικών κερδών και ζημιών.

2.1.2.2. Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ μετά την 01.01.2013

Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία» με την προσθήκη τρίτου κεφαλαίου στο εν λόγω πρότυπο που αφορά την «Λογιστική της αντιστάθμισης» και τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 και ΔΠΧΑ 9, που εγκρίθηκαν τον Νοέμβριο του 2013. Οι εν λόγω τροποποιήσεις είναι διαθέσιμες για άμεση χρήση. Η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του Προτύπου ΔΠΧΑ 9 θα καθορισθεί μετά την ολοκλήρωσή του. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Ετήσιες βελτιώσεις 2010-2012 που εγκρίθηκαν τον Δεκέμβριο του 2013 και αφορούν τα πρότυπα IAS 16, IAS 24, IAS 38, IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8 και IFRS 13, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν κυρίως την ή μετά την 01.07.2014. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Ετήσιες βελτιώσεις 2011-2013 που εγκρίθηκαν τον Δεκέμβριο του 2013 και αφορούν τα πρότυπα IAS 40, IFRS 1, IFRS 3 και IFRS 13, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» που εγκρίθηκε τον Νοέμβριο του 2013 και αναφέρεται σε εισφορές προγραμμάτων καθορισμένων παροχών από εργαζομένους ή τρίτα πρόσωπα οι οποίες συνδέονται με την παροχή υπηρεσίας. Η τροποποίηση έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2014 και δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» που εγκρίθηκε τον Μάιο του 2013 και αναφέρεται σε γνωστοποιήσεις για απομειωμένα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η τροποποίηση έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014 και δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία», αναφορικά με την «Ανανέωση Παραγώγων και τη Συνέχιση της Λογιστικής Αντιστάθμισης» που εγκρίθηκε τον Ιούνιο του 2013 και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

«Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία - Παρουσίαση» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014 και αναφέρεται στον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

«Επενδυτικές Οντότητες (Τροποποίηση στα: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΛΠ 27)» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά 01.01.2014. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

«Διερμηνεία 23 Φόροι», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014 και αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό της πληρωμής φόρων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37, καθώς και στο λογιστικό χειρισμό της υποχρέωσης για πληρωμή φόρου όταν ο χρόνος και το ποσό της πληρωμής είναι βέβαιοι. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

2.2. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Οι δραστηριότητες της εταιρίας είναι ομογενοποιημένες και θεωρούνται ως ένας τομέας. Το σύνολο σχεδόν (99,88%) του κύκλου εργασιών αφορά χονδρικές πωλήσεις και δεν υπάρχει εποχικότητα στα είδη που εμπορεύεται.

Η συνεχιζόμενη εξαγωγική δραστηριότητα της εταιρίας, κυρίως στις χώρες της Βαλκανικής, επέδρασε θετικά στη διατήρηση και επαύξηση των επιτευχθέντων αποτελεσμάτων της προηγούμενης χρήσης, παρά την επιπλέον επιδείνωση του οικονομικού κλίματος της χώρας των αποτελεσμάτων της.

Η γεωγραφική κατανομή του κύκλου εργασιών της εταιρίας έχει ως εξής:

Χώρα	Πωλήσεις			
	1.1-31.12.2013		1.1-31.12.2012	
	Ευρώ	%	Ευρώ	%
Ελλάδα	5.313.973,88	68,46%	4.415.883,74	59,70%
Ευρωπαϊκή Ένωση	17.496,00	0,23%	16.494,18	0,22%
Βαλκανικές χώρες	1.363.322,75	17,56%	2.133.265,87	28,84%
Ασιατικές χώρες	861.830,84	11,10%	638.636,74	8,63%
Αφρικανικές χώρες	206.085,28	2,65%	192.136,33	2,60%
Σύνολα	7.762.708,75	100,00%	7.396.416,86	100,00%

Η ανάλυση των εσόδων της εταιρίας κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας, όπως αυτή ορίζεται από την Εθνική Στατιστική Υπηρεσία της Ελλάδος (ΣΤΑΚΟΔ 2003) έχει ως εξής:

Κωδικός κλάδου	Τίτλος	31.12.2013	31.12.2012
515.2	Χονδρικό εμπόριο μετάλλων και μεταλλευμάτων	7.276.898,27	7.174.153,73
515.4	Χονδρικό εμπόριο σιδηρικών, καθώς και υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού και συναφών ειδών	485.810,48	222.263,13
Σύνολα		7.762.708,75	7.396.416,86

2.3. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα, στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

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

Μόνιμες κτιριακές εγκαταστάσεις	30 – 35	χρόνια
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	6 - 7	χρόνια
Μεταφορικά μέσα	5 - 7	χρόνια
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5	χρόνια
Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	5 - 9	χρόνια

Οι υπολειμματικές αξίες των μόνιμων κτιριακών εγκαταστάσεων υπολογίζονται σε 20% της εκάστοτε τρέχουσας αξίας τους. Για τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια στοιχεία δεν έχουν υπολογισθεί υπολειμματικές αξίες.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

2.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού (εξωτερικώς αποκτηθείσες) αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

2.5. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.6. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο FIFO. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.7. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.8. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

2.9. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και των ενδιάμεσων λογιστικών καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.10. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα, σημαντικά κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.11. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που η εταιρία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.12. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων και αύλων στοιχείων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.13. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες και τους αναβαλλόμενους φόρους.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές, που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και τους τυχόν πρόσθετους φόρους εισοδήματος, που αφορούν την τρέχουσα ή τις προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενοι στο φορολογικό κέρδος της χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.14. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δευτερευόμενες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση και σε περίπτωση που το ποσό που καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η εταιρία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού, μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών (αποζημιώσεις κατά την έξοδο με βάση τον Ν. 2112/20) είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method) από ανεξάρτητη εταιρία αναλογιστών. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

2.15. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η εταιρία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών ωφελειών ή εκροών πόρων, αντίστοιχα.

2.16. Αναγνώριση εσόδων, εξόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

(ε) Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δουλευμένη βάση.

2.17. Μισθώσεις

Μισθώσεις ενσωμάτων παγίων όπου η εταιρία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσωμάτων παγίων και της παρούσης αξίας των ελαχίστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στις άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης έτσι ώστε να υπάρχει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Τα ενσώματα πάγια που αποκτώνται με χρηματοδοτικές μισθώσεις, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο όπως αυτή καθορίζεται από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης. Στις λειτουργικές μισθώσεις τα μισθώματα καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο στη βάση του δουλευμένου.

2.18. Διανομή μερισμάτων

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

2.19. Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική της εταιρίας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, ώστε η σχέση τους σε σχέση με τα ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται περίπου στο 2,50. Με βάση τα στοιχεία των ισολογισμών, η σχέση ξένα προς ίδια κεφάλαια για τις χρήσεις 2013 και 2012, διαμορφώθηκε στο 1,14 και 1,30 αντίστοιχα.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, κ.ν. 2190/1920, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.

Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, γίνει κατώτερο από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η γενική συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού αποτελέσματα εις νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Αυτό δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την γενική συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη διανομή μερίσματος.

Η εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου
Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου
(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών και δεν υπάρχουν μεμονωμένοι πελάτες με σημαντικά υπόλοιπα σε σχέση με το σύνολο των απαιτήσεων. Επιπλέον η εταιρία προς εξασφάλιση των κινδύνων που απορρέουν από τις εμπορικές τους πιστώσεις, έχει συνάψει σύμβαση καθολικής ασφάλισης πιστώσεων, για την κάλυψη απωλειών λόγω αφερεγγυότητας των πελατών της και των τυχόν εγγυητών τους, μέχρι 85% του συνόλου των οφειλών τους, από πιστώσεις που χορηγούν στους πελάτες της, οι οποίες προέρχονται από πώληση και παράδοση εμπορευμάτων. Η συνολική κάλυψη ανά πελάτη ορίζεται από την ασφαλιστική εταιρία. Από αυτή εξαιρούνται οι θυγατρικές εταιρίες, το Δημόσιο και οι εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην αλλοδαπή. Η μέγιστη έκθεση στο πιστωτικό κίνδυνο αναλύεται στις σημειώσεις 8 και 9.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων. Ανάλυση της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων παρέχεται στη σημείωση 16.

(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Τα δάνεια είναι μεταβλητού επιτοκίου στο σύνολό τους και συνεπώς η εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο ταμιακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων. Ανάλυση της ευαισθησίας στον κίνδυνο του επιτοκίου παρέχεται στη σημείωση 16.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Διοίκηση της εταιρίας προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων οι οποίες, εξ ορισμού, σπάνια θα ταυτιστούν απόλυτα με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις που αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων μετά την 31.12.2013, αφορούν κυρίως προβλέψεις για ενδεχόμενους φόρους, προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων και απαιτήσεων καθώς και εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων. Κατά την άποψη της διοίκησης ο κίνδυνος, οι συγκεκριμένες εκτιμήσεις, να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες, είναι σημαντικά περιορισμένος.

5. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<u>31.12.2011</u>						
Κόστος	1.071.675,01	3.039.984,93	146.085,37	135.898,83	222.075,89	4.615.720,03
Σωρευμένες αποσβέσεις	0,00	-298.035,58	-85.084,95	-103.685,30	-200.176,19	-686.982,02
Αναπόσβεστη αξία	1.071.675,01	2.741.949,35	61.000,42	32.213,53	21.899,70	3.928.738,01
<u>01.01 – 31.12.2012</u>						
Υπόλοιπο έναρξης	1.071.675,01	2.741.949,35	61.000,42	32.213,53	21.899,70	3.928.738,01
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00	7.707,24	7.707,24
Πωλήσεις – Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-2.000,00	0,00	-2.000,00
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	-74.781,66	-19.425,05	-9.475,12	-17.624,53	-121.306,36
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	1.999,99	0,00	1.999,99
Αναποσβ. αξία 31.12.2012	1.071.675,01	2.667.167,69	41.575,37	22.738,40	11.982,41	3.815.138,88

31.12.2012						
Κόστος	1.071.675,01	3.039.984,93	146.085,37	133.898,83	229.783,13	4.621.427,27
Σωρευμένες αποσβέσεις	0,00	-372.817,24	-104.510,00	-111.160,43	-217.800,72	-806.288,39
Αναπόσβεστη αξία	1.071.675,01	2.667.167,69	41.575,37	22.738,40	11.982,41	3.815.138,88
01.01 – 31.12.2013						
Υπόλοιπο έναρξης	1.071.675,01	2.667.167,69	41.575,37	22.738,40	11.982,41	3.815.138,88
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	2.500,00	1.149,85	3.649,85
Πωλήσεις – Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-10.300,00	0,00	-10.300,00
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	-72.410,91	-13.988,36	-6.151,80	-4.062,92	-96.613,99
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	10.299,99	0,00	10.299,99
Αναποσβ. αξία 31.12.2013	1.071.675,01	2.594.756,78	27.587,01	19.086,59	9.069,34	3.722.174,73

Για την εξόφληση υποχρεώσεων για αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, η εταιρία κατέβαλε στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσης το ποσό των Ευρώ 3.649,85.

6. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία (Λογισμικό)

31.12.2011	
Κόστος	89.685,41
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	-88.158,41
Αναπόσβεστη αξία	1.527,00
01.01 – 31.12.2012	
Υπόλοιπο έναρξης	1.527,00
Προσθήκες	0,00
Αποσβέσεις χρήσης	-1.526,65
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	0,35
31.12.2012	
Κόστος	89.685,41
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	-88.158,06
Αναπόσβεστη αξία	0,35
01.01 – 31.12.2013	
Υπόλοιπο έναρξης	0,35
Προσθήκες	0,00
Αποσβέσεις χρήσης	0,00
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	0,35

7. Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31.12.2013	31.12.2012
Δοσμένες εγγυήσεις	6.000,00	6.000,00

8. Πελάτες

	31.12.2013	31.12.2012
Απαιτήσεις από Πελάτες	2.175.352,70	2.171.046,68
Επιταγές μεταχρονολογημένες – Γραμ. εισπρακτέα	907.132,23	852.812,63
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-471.115,19	-602.457,98
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	2.611.369,74	2.421.401,33

Η κίνηση του λογαριασμού «προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις» έχει ως εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	602.457,98	456.569,32
Προβλέψεις νέων επισφαλειών – (αναστροφή προβλέψεων)	-131.342,79	145.888,66
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	471.115,19	602.457,98

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις καλύπτουν το σύνολο των εξατομικευμένων απαιτήσεων (68 πελάτες) που βρίσκονται σε καθυστέρηση μεγαλύτερη του ενός έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και που σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται εύλογα η είσπραξή τους, επειδή δεν καλύπτονται ασφαλιστικά και δεν κρίνεται συμφέρουσα η επιδίωξη της είσπραξής τους μέσω δικαστικής οδού. Δεν υπάρχουν απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση μικρότερη του έτους έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης. Για τις συγκεκριμένες απαιτήσεις, έχει σχηματισθεί συνολική πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων 50.000,00 ευρώ.

9. Λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2013	31.12.2012
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	6.450,00	12.650,00
Προσωπικό - Λογαριασμοί προς απόδοση	510,00	510,00
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	0,00	66.747,16
Απαιτήσεις από μέλη της διοίκησης	8.999,98	8.999,98
Λοιποί λογαριασμοί	1.357,52	1.357,52
Σύνολα	17.317,50	90.264,66

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων (Πελάτες, Λοιπές απαιτήσεις) συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες. Ομοίως η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εγγυήσεις και πιστωτικές ενισχύσεις, ταυτίζεται με τις λογιστικές αξίες των απαιτήσεων.

Οι συμβατικές ημερομηνίες είσπραξης των απαιτήσεων από πελάτες της 31.12.2013 και της 31.12.2012, που δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες, είναι οι εξής:

Περίοδοι είσπραξης απαιτήσεων	31.12.2013	31.12.2012
Εντός μηνός (1-30 ημέρες)	835.776,32	784.720,30
Εντός τριών μηνών (31-90 ημέρες)	742.673,69	680.802,98
Εντός έτους (91-365 ημέρες)	1.032.919,73	955.878,05
Σύνολα	2.611.369,74	2.421.401,33

Οι ασφαλισμένες απαιτήσεις της 31.12.2013, για τις οποίες θα υπάρξει πλήρης είσπραξη από την ασφαλιστική εταιρία σε περίπτωση επέλευσης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στη σημείωση 3(α), ανέρχονται σε Ευρώ 1.005.006,69.

10. Αποθέματα

	31.12.2013	31.12.2012
Αρχική αξία αποθεμάτων (εμπορευμάτων)	1.498.301,49	1.973.532,67
Μείον : Διαφορά από αποτίμηση στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία στη χρήση	-50.000,00	-40.000,00
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	1.436.026,80	1.933.532,67

Η διαφορά αποτίμησης στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, σχηματίζεται για απαξιωμένα και ελαττωματικά προς καταστροφή εμπορεύματα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και η αρνητική διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως κόστος πωληθέντων.

11. Προκαταβολές

	31.12.2013	31.12.2012
Προκαταβολές σε προμηθευτές	143.583,91	129.785,61
Έξοδα επομένων χρήσεων	19.439,80	18.776,23
Λογαριασμοί προς απόδοση	0,00	234,46
Σύνολα	163.023,71	148.796,30

12. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

	31.12.2013	31.12.2012
Διαθέσιμα στο ταμείο	14.670,94	7.721,56
Καταθέσεις όψεως	615.064,09	276.226,20
Σύνολα	629.735,03	283.947,76

Δεν υφίσταται έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τα ταμιακά διαθέσιμα διότι υπερκαλύπτονται από δανειακά κεφάλαια.

13. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Εκδοθέν Κεφάλαιο	Σύνολο
1 ^η Ιανουαρίου 2012	600.000	600.000	1.764.000,00	1.764.000,00
31 ^η Δεκεμβρίου 2012	600.000	600.000	1.764.000,00	1.764.000,00
31 ^η Δεκεμβρίου 2013	600.000	600.000	1.764.000,00	1.764.000,00

Το σύνολο των εκδοθέντων ανωνύμων κοινών μετοχών είναι εξακόσιες χιλιάδες (600.000) μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 2,94 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες ανώνυμες κοινές μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως και έχουν δικαίωμα ψήφου.

14. Αποθεματικά

	31.12.2013	31.12.2012
Τακτικό Αποθεματικό	277.387,27	257.387,27
Αποθεματικό κάλυψης ίδιας συμμετοχής (N.3299/04)	760.000,00	760.000,00
Σύνολα	1.037.387,27	1.017.387,27

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Εταιρικής Νομοθεσίας (N 2190/20), η δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού, με την κατά έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετησίων μετά φόρων κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι το ύψος του τακτικού αποθεματικού να φθάσει το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Από τα καθαρά, μετά φόρων, κέρδη της εταιρίας που προέκυψαν στη χρήση 2013, παρακρατήθηκε ποσό ευρώ 20.000,00 για την δημιουργία τακτικού αποθεματικού κεφαλαίου.

15. Αποτελέσματα εις νέον (συσσωρευμένα κέρδη / ζημιές)

	31.12.2013	31.12.2012
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης	1.078.002,00	1.019.654,78
Επίδραση εφαρμογής ΔΛΠ 19 (Εφαρμογή από 01.01.2013)	0,00	5.014,09
Νέο υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.078.002,00	1.024.668,87
Καθαρά κέρδη χρήσης της εταιρίας	369.341,43	323.333,13
Διανεμηθέντα μερίσματα	-120.000,00	-250.000,00
Κράτηση για τακτικό αποθεματικό	-20.000,00	-20.000,00
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	1.307.343,43	1.078.002,00

Στα αποτελέσματα εις νέον περιλαμβάνονται και οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων του N.3299/04 ποσού 228.149,22 Ευρώ (έναντι ποσού 202.315,87 Ευρώ στη χρήση 2012). Η διανομή του ποσού αυτού υπόκειται στους περιορισμούς του παραπάνω νόμου.

16. Δάνεια

Όλα τα δάνεια της εταιρίας είναι σε ευρώ και έχουν χορηγηθεί από Ελληνικές τράπεζες. Τα ποσά που είναι πληρωτέα εντός του επόμενου έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού, χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα ενώ εκείνα που είναι πληρωτέα μετά από ένα έτος χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα. Οι εύλογες αξίες των δανείων της εταιρίας ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες.

	31.12.2013	31.12.2012
Ομολογιακά δάνεια (Έντοκα)	800.000,00	1.400.000,00
Έντοκα τραπεζικά δάνεια	240.000,00	0,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	660.000,00	600.000,00
Σύνολα	1.700.000,00	2.000.000,00

Το ομολογιακό δάνειο είναι απλό μη μετατρέψιμο διαιρείται σε απλές ομολογίες σε φυσική μορφή, παρέχει στους ομολογιούχους δικαίωμα προς απόληψη τόκου, έχει χρονική διάρκεια οκτώ (8) έτη και χρησιμοποιήθηκε για την αναχρηματοδότηση των δανείων της εταιρίας και την περαιτέρω χρηματοδότηση της με κεφάλαιο κίνησης. Ο εκτοκισμός του δανείου γίνεται ανά εξάμηνο, με εξαμηνιαίο επιτόκιο ίσο με το Euribor συν το περιθώριο επιτοκίου που ανέρχονταν σε 1,175% μέχρι τις 04.02.2011. Με τροποποιητική πράξη που υπογράφηκε μεταξύ της εταιρίας και της ομολογιούχου τράπεζας, η εταιρία συναινέσε στη διαμόρφωση του περιθωρίου στο 4% μέχρι την 04.02.2014.

Τον Δεκέμβριο της τρέχουσας χρήσης η εταιρία στα πλαίσια του προγράμματος «Εξωστρέφεια» που υποστηρίζει η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης Α.Ε.» (ETEAN) σε συνεργασία με τα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα, προχώρησε στην υπογραφή συμβάσεων χρηματοδότησης με εγχώρια τράπεζα και έλαβε το ποσό των 300.000,00 ευρώ, για την ενίσχυση του κεφαλαίου της κίνησης, με σκοπό την αγορά και εισαγωγή εμπορευμάτων. Το δάνειο έχουν χρονική διάρκεια πέντε (5) χρόνια, θα αποπληρωθούν σε είκοσι (20) ισόποσες τριμηνιαίες δόσεις και έχει σταθερό

συνολικό επιτόκιο 3,475%. Το δάνειο δεν αποτιμήθηκε στο αναπόβεστο κόστος με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου επειδή η διαφορά που προέκυπτε ήταν ασήμαντη.

Οι συμβατικές ημερομηνίες εξόφλησης των δανειακών υποχρεώσεων της 31.12.2013 και της 31.12.2012, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται και οι προϋπολογισθέντες με τα ισχύοντα επιτόκια στη λήξη της κάθε χρήσης αναλογούντες τόκοι, έχουν ως εξής:

Περίοδοι εξόφλησης δανειακών υποχρεώσεων	31.12.2013	31.12.2012
Εντός τριών μηνών (31-90 ημέρες)	348.099,21	347.158,22
Εντός έτους (91-365 ημέρες)	376.255,85	340.084,49
Εντός πενταετίας (366-1826 ημέρες)	1.084.351,28	1.487.527,72
Σύνολα	1.808.706,34	2.174.770,43

Τα αποτελεσματικά σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού της εταιρίας κατά την 31.12.2013 και 31.12.2012 διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Ομολογιακά δάνεια	4,46%	5,24%
Έντοκα δάνεια	3,48%	0,00%
Συνολικός δανεισμός	4,30%	5,24%

Ανάλυση ευαισθησίας δανειακών υποχρεώσεων

Στηριζόμενη σε ιστορικά στοιχεία και στην εμπειρία της η διοίκηση πιστεύει ότι μία παράλληλη μετακίνηση των επιτοκίων σε Ευρώ κατά 100 μονάδες βάσης (αύξηση/μείωση), σε σχέση με τα τρέχοντα επιτόκια στο τέλος των χρήσεων 2013 και 2012, κρίνεται ως πιθανή. Αν συνέβαινε αυτή η μεταβολή, η επίδρασή της στα καθαρά μετά από φόρους κέρδη των χρήσεων 2013 και 2012 (και κατ' επέκταση στα ίδια κεφάλαια), θα είχε ως εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Καθαρά μετά από φόρους κέρδη	369.733,38	326.203,48
Επιβάρυνση από μείωση-αύξηση επιτοκίων	17.000,00	20.000,00
Αναλογών φόρος εισοδήματος	4.420,00	4.000,00
Καθαρή επίδραση (±)	12.580,00	16.000,00

17. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η εφαρμογή του νέου προτύπου 19 από 01.01.2013, σύμφωνα με το οποίο το σύνολο της αναλογιστικής ζημίας/κέρδους που προκύπτει θα πρέπει να αναγνωρίζεται άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση συνολικών εσόδων με άμεσο επηρεασμό της καθαρής θέσης, εκτός από τις μεταβολές που επέφερε στα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης 2012 στους λογαριασμούς των «ιδίων κεφαλαίων» και των «προβλέψεων για παροχές στους εργαζόμενους», αναπροσάρμοσε και την αξία του συνολικού «αναβαλλόμενου φόρου» της 31.12.2012 και της 31.12.2011, ως εξής:

Μεταβολή – αναμόρφωση αναβαλλόμενου φόρου

	31.12.2012	31.12.2011
Υπόλοιπο έναρξης	66.903,61	78.923,42
Φόρος αποτελεσμάτων	113.062,42	-10.766,29
Φόρος αποτελεσμάτων, μεταβολή αναλογιστικών ζημιών / (κερδών)	50,91	0,00
Υπόλοιπο	180.016,94	68.157,13
Μεταβολή – Αναμόρφωση λόγω αναγνώρισης αναλογιστικών ζημιών / (κερδών)	666,67	-1.253,52
Νέο υπόλοιπο τέλους χρήσεως	180.683,61	66.903,61

	31.12.2013	31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης	180.683,61	66.903,61
Φόρος αποτελεσμάτων	41.649,02	113.062,42
Υπόλοιπο	222.332,63	179.966,03
Μεταβολή – Αναμόρφωση λόγω αναγνώρισης αναλογιστικών ζημιών / (κερδών)	-372,65	717,58
Νέο υπόλοιπο τέλους χρήσεως	221.959,98	180.683,61

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	31.12.2013	31.12.2012 <i>Αναδιατυπωμένα Ποσά</i>	31.12.2012
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	348.678,36	268.321,59	268.857,53
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	9.100,00	7.000,00	7.000,00
	357.778,36	275.321,59	275.857,53
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	-135.818,38	-94.637,98	-94.637,98
Πληρωτέες εντός 12 μηνών	0,00	0,00	0,00
	-135.818,38	-94.637,98	-94.637,98
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογία	221.959,98	180.683,61	181.219,55

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31.12.2013	31.12.2012 <i>Αναδιατυπωμένα Ποσά</i>	31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης	180.683,61	66.903,61	68.157,13
Φόρος αποτελεσμάτων	41.649,02	113.113,33	113.062,42
Φόρος εισοδήματος που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση	-372,65	666,67	0,00
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	221.959,98	180.683,61	181.219,55

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Προβλέψεις / απομειώσεις	Αναπροσαρμογή αξίας Γηπέδων	Σύνολο
01.01.2011	76.839,47	61.193,62	138.033,09
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	5.802,91	0,00	5.802,91
Μεταβολή – Αναμόρφωση λόγω αναγνώρισης αναλογιστικών ζημιών / κερδών	0,00	0,00	0,00
31.12.2011	82.642,38	61.193,62	143.836,00
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	21.810,08	110.211,45	132.021,53
31.12.2012	104.452,46	171.405,07	275.857,53
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	82.293,49	0,00	82.293,49
31.12.2013	186.745,95	171.405,07	358.151,02

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Ενσώματα πάγια	Σύνολο
01.01.2011	-59.109,67	-59.109,67
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-16.569,20	-18.959,11
Μεταβολή – Αναμόρφωση λόγω αναγνώρισης αναλογιστικών ζημιών / κερδών	-1.253,52	-1.253,52
31.12.2011	-76.932,39	-76.932,39
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-18.959,11	-18.959,11
Μεταβολή – Αναμόρφωση λόγω αναγνώρισης αναλογιστικών ζημιών / κερδών	717,58	717,58
31.12.2012	-95.173,92	-95.173,92
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-40.644,47	-40.644,47
Μεταβολή – Αναμόρφωση λόγω αναγνώρισης αναλογιστικών ζημιών / κερδών	-372,65	-372,65
31.12.2013	-136.191,04	-136.191,04
Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2011		66.903,61
Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2012		180.683,61
Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2013		221.959,98

18. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (N 2112/20)

Η υποχρέωση της εταιρίας προς τους εργαζόμενους, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, επιμετρύται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο δικαίωμα κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του (Σημ. 2.14).

Με βάση το νέο IAS 19 το οποίο εφαρμόζεται από 01.01.2013, το σύνολο της αναλογιστικής ζημίας / κέρδους που προκύπτει, θα πρέπει να αναγνωρίζεται άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση συνολικών εσόδων με άμεσο επηρεασμό της καθαρής θέσης. Η εφαρμογή του προτύπου επηρέασε την αξία της συνολικής υποχρέωσης της έναρξης και της λήξης της προηγούμενης χρήσης 2012, που αναμορφώθηκε ως εξής:

Λογιστικές απεικονίσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 19	
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό 31.12.2012	45.604,32
Αναγνωρισμένα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές, στη χρήση 2011, που αναγνωρίζεται στη Καθαρή Θέση	-6.267,61
Αναγνωρισμένα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές, στη χρήση 2012, που αναγνωρίζεται στη Καθαρή Θέση	3.333,34
Αναγνωρισμένα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές, στη χρήση 2012, που αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	254,59
Αναμορφωθείσα υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό της 31.12.2012	42.924,64
Σωρευτικό ποσό αναλογιστικού κέρδους / (ζημιάς) στην Καθαρή Θέση την 31.12.2012	2.934,27

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στις αναλογιστικές μελέτες που συντάχθηκαν για την λογιστική απεικόνιση των υποχρεώσεων στο τέλος της χρήσης και τον υπολογισμό και την απεικόνιση του συνολικού κόστους στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης έχουν ως εξής:

Αναλογιστικές παραδοχές	31.12.2013	31.12.2012
Προεξοφλητικό επιτόκιο (%)	3,89%	3,76%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή (έτη)	20,53	22,81

Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης αντανάκλα την καμπύλη επιτοκίου από δείκτες ομολόγων iBoxx AA-rated που παράγονται από την International Index Company. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 οι λογιστικές απεικονίσεις των υποχρεώσεων του Ν. 2112/20 για τον όμιλο και την μητρική εταιρία για την χρήση 2013, είναι ως ακολούθως:

Λογιστικές απεικονίσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 19		
Περίοδος	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	47.930,08	42.924,64
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	0,00	0,00
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	47.930,08	42.924,64
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.824,72	4.958,64
Τόκος στην υποχρέωση	1.613,97	1.995,17
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	6.438,69	6.953,81
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	0,00	-5.510,20
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	0,00	4.676,88
Συνολικό έξοδο στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	6.438,69	6.120,49
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	42.924,64	39.274,98
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	0,00	-5.804,17
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	6.438,69	6.120,49
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στη Καθαρή Θέση	-1.433,25	3.333,34
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους	47.930,08	42.924,64

Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	42.924,64	39.274,98
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.824,72	4.958,64
Κόστος τόκου	1.613,97	1.995,17
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	0,00	-5.804,17
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	0,00	4.676,88
Κόστος προϋπηρεσίας κατά την περίοδο	0,00	-5.510,20
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) – οικονομικές υποθέσεις	-1.309,75	6.635,70
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) – δημογραφικές υποθέσεις	0,00	-3.058,80
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) – εμπειρία περιόδου	-123,50	-243,56
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	47.930,08	42.924,64

Προσαρμογές		
Περίοδος	1.1.-31.12.13	1.1.-31.12.12
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	1.309,75	-3.576,90
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	123,50	243,56
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά) στην Καθαρή Θέση	1.433,25	-3.333,34
Άλλες προσαρμογές στην Καθαρή Θέση	0,00	0,00
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	1.433,25	-3.333,34
Μείον: Αναλογούν αναβαλλόμενος φόρος	-372,65	666,66
Καθαρό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	1.060,60	2.666,68
Σωρευτικό ποσό αναλογιστικού κέρδους / (ζημιάς) στην Καθαρή Θέση την 31.12.2012	2.934,27	2.934,27
Σωρευτικό ποσό αναλογιστικού κέρδους / (ζημιάς) στην Καθαρή Θέση στο τέλος της χρήσης 2013	4.367,52	

19. Κρατικές επιχορηγήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού των επιχορηγήσεων περιουσιακών στοιχείων είναι η εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	869.084,13	901.047,83
Αναγνωριζόμενες επιχορηγήσεις περιόδου	0,00	0,00
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (μεταφορά στα αποτελέσματα)	-25.833,35	-31.963,70
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	843.250,78	869.084,13

20. Προμηθευτές

	31.12.2013	31.12.2012
Προμηθευτές εσωτερικού	1.377.698,98	1.675.440,64
Προμηθευτές εξωτερικού	373.420,30	148.129,83
Σύνολα	1.751.119,28	1.823.570,47

21. Οφειλές από φόρους και εισφορές

	31.12.2013	31.12.2012
Υποχρεώσεις από φόρους (πλην εισοδήματος) - τέλη	69.676,41	70.926,20
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	25.760,10	26.308,97
Σύνολα	95.436,51	97.235,17

22. Φόρος εισοδήματος Οφειλόμενος

	31.12.2013	31.12.2012
Φόρος εισοδήματος	80.582,64	0,00

Ο φόρος εισοδήματος της εταιρίας στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2012, ήταν χρεωστικός κατά ευρώ 66.747,16 και περιλαμβάνεται στις «Λοιπές απαιτήσεις» των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων (Σημ.9). Η καταβολή του πιστωτικού υπολοίπου του φόρου εισοδήματος γίνεται σε οκτώ (8) ισόποσες μηνιαίες δόσεις εκ των οποίων η πρώτη καταβάλλεται εντός του μηνός Μαΐου της επόμενης χρήσης.

23. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2013	31.12.2012
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	57.836,00	42.998,29
Δεδουλευμένα έξοδα	29.599,70	45.792,74
Δικαιούχοι αμοιβών Δ.Σ.	9.375,00	15.025,00
Λοιπές υποχρεώσεις	1.148,08	1.146,78
Σύνολα	97.958,78	104.962,81

24. Προβλέψεις

Για τη χρήση 2013 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων. Εκτιμούμε ότι τυχόν πρόσθετες διαφορές που θα προκύψουν μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης του ελέγχου δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Σύμφωνα με τις ίδιες διατάξεις ελέγχθηκε και τις δύο προηγούμενες χρήσεις 2011 & 2012.

Όσον αφορά τις προηγούμενες χρήσεις, η εταιρία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2006. Η προβλέψεις για φόρους φορολογικού ελέγχου που έχουν σχηματισθεί για τις ανέλεγκτες χρήσεις, έχουν ως εξής:

Ανέλεγκτη χρήση	Πρόβλεψη για φόρους φορολογικού ελέγχου
01/01-31/12/2007	27.474,96
01/01-31/12/2008	20.117,65
01/01-31/12/2009	17.897,52
01/01-31/12/2010	17.108,94
Σύνολο προβλέψεων	82.599,07

25. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Έσοδα από προμήθειες και υπηρεσίες	49.644,07	130.440,97
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής εμπορευμάτων	42.008,37	76.092,05
Ενοίκια κτιρίων – τεχνικών έργων	10.180,00	0,00
Κέρδη από εκποίηση παγίων	299,99	149,99
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	3.269,10	1.958,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	56.982,96
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	11.218,69	203,22
Αναλογούσες στην χρήση επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	25.833,35	31.963,70
Σύνολα	142.453,57	297.790,89

26. Παροχές σε εργαζομένους

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Μισθοί και ημερομίσθια	374.178,28	383.844,67
Εργοδοτικές εισφορές	106.897,22	113.961,87
Πρόβλ. για αποζημίωση προσωπ. λόγω εξόδου από την υπηρεσία	6.438,69	5.865,90
Λοιπές παροχές	5.410,66	5.756,75
Σύνολα	492.924,85	509.429,19

27. Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2011
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	96.613,99	121.306,36
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	0,00	1.526,65
Σύνολα	96.613,99	122.833,01

28. Έξοδα διοικήσεως

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	140.177,83	144.992,45
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	9.877,38	9.530,78
Ενοίκια	1,49	50,00
Ασφάλιστρα	1.523,64	700,17
Επισκευές – Συντηρήσεις μεταφορικών μέσων	3.621,85	5.656,47
Φωτισμός - Ύδρευση	1.087,12	1.141,44
Έξοδα μεταφορών	11.633,54	12.208,33
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	13.128,75	18.929,47
Λοιπά έξοδα	91.720,50	114.346,53
Σύνολα	272.772,10	307.555,64
Αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες / (κέρδη)	0,00	54,31
Τελικά Σύνολα	272.772,10	307.609,95

29. Έξοδα διαθέσεως

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	352.747,02	364.436,74
Προμήθειες επί πωλήσεων	35.432,94	27.503,91
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	16.899,80	19.325,83
Ασφάλιστρα	41.939,65	45.390,91
Επισκευές – Συντηρήσεις μεταφορικών μέσων	17.275,34	12.724,86
Ενοίκια	48,51	0,00
Φωτισμός - Ύδρευση	35.514,85	37.288,18
Έξοδα μεταφορών	121.048,77	139.604,36
Έξοδα ταξιδίων	8.200,65	13.147,53
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	83.485,24	103.903,54
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	32.457,21	145.888,66
Λοιπά έξοδα	273.934,97	266.776,21
Σύνολα	1.018.984,95	1.175.990,73
Αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες / (κέρδη)	0,00	200,28
Τελικά Σύνολα	1.018.984,95	1.176.191,01

30. Άλλα έξοδα

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Πρόστιμα, δασμοί, καταπτώσεις ποινικών ρητρών	7.387,59	667,87
Λοιπά έκτακτα έξοδα	2.247,49	2.522,28
Σύνολα	9.635,08	3.190,15

31. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Χρεωστικοί τόκοι από Δάνεια τραπεζών	71.812,64	111.675,09
Λοιπό χρηματοοικονομικό κόστος	17.254,68	19.755,78
Συναλλαγματικές Διαφορές - καθαρές	2.007,37	-631,70
Πιστωτικοί τόκοι	-927,37	-745,27
Σύνολα	90.147,32	130.053,90

32. Φόρος εισοδήματος

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Τρέχων φόρος περιόδου	143.813,82	79.038,98
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	0,00	14.538,59
Αναβαλλόμενος φόρος	-41.649,02	-113.062,42
	102.164,80	-19.484,85
Μεταβολή αναβαλ/νου φόρου αποτ/των, χρήσης 2012 (επίδρ.εφαρμ. ΔΛΠ 19)	0,00	-50,92
Σύνολα	102.164,80	-19.535,77

Ο φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης, έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τον μέσο συντελεστή φορολογίας ο οποίος ανέρχεται σε 26%. Ο αντίστοιχος συντελεστής της προηγούμενης χρήσης ανέρχονταν σε 20%. Η φορολογητέα βάση έχει προσαυξηθεί με τις μη εκπιπτόμενες δαπάνες και τις καταλογισθείσες λογιστικές διαφορές φορολογικού ελέγχου.

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της εταιρίας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Κέρδη προ φόρων	470.445,63	306.718,63
Ισχύων φορολογικός συντελεστής	26%	20%
Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	122.315,86	61.343,73
Φόρος αφορολόγητων εσόδων	-6.716,67	-6.392,74
Φόρος εξόδων μη αναγνωριζόμενα για φορολογικούς σκοπούς	38.370,81	34.047,60
Συμπληρωματικός φόρος στο εισόδημα από ακίνητα	2.399,88	1.728,00
Φόρος αξίας αναπροσαρμογής Ν.2065/92	0,00	-110.211,44
Διαφορά φορολογικών συντελεστών στον υπολογισμό του αναβαλ/νου φόρου	-54.205,08	0,00
Σύνολα	102.164,80	-19.484,85
Φόρος αναγνωρισθεισών αναλογιστικές ζημιών / (κερδών)	0,00	-50,92
Τελικά σύνολα	102.164,80	-19.535,77

Ο σταθμισμένος μέσος φορολογικός συντελεστής για την εταιρία, ήταν για τις χρήσεις 2013 και 2012, 21,72% και -6,35% αντίστοιχα.

Η μεγάλη μείωση του σταθμισμένου μέσου φορολογικού συντελεστή στην προηγούμενη χρήση, οφείλεται στην θετική μεταβολή του αναβαλλόμενου φόρου, που προήλθε από την αύξηση της φορολογικής αξίας των ακινήτων, ένεκα της αναπροσαρμογής που πραγματοποιήθηκε την 31.12.2012 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2065/92.

33. Κέρδη κατά μετοχή

Βασικά

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράσθηκαν από την επιχείρηση.

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Καθαρά κέρδη περιόδου	369.341,43	323.333,13
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους Εταιρίας	369.341,43	323.333,13
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	600.000	600.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,6156	0,5389

34. Μερίσματα ανά μετοχή

Τα μερίσματα που πληρώθηκαν το 2013, ανήλθαν σε Ευρώ 120.000 (€ 0,20 ανά μετοχή), αφορούσαν τα κέρδη της χρήσης 2012 και εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 10.05.2013.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση, την διανομή από τα καθαρά (μετά φόρων) κέρδη της χρήσης 2013 συνολικού μερίσματος ευρώ 240.000,00 (€ 0,40 ανά μετοχή). Από την 1^η Ιανουαρίου 2013 και σύμφωνα με τις διατάξεις του φορολογικού Νόμου, προβλέπεται ότι στα διανεμόμενα κέρδη των ανωνύμων εταιριών με την μορφή μερισμάτων ενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 10%. Συνεπώς το συνολικό καθαρό μέρισμα από τα κέρδη της χρήσης 2013, που αναλογεί σε κατοίκους εσωτερικού, θα ανέλθει σε ευρώ 216.000,00 (€ 0,36 ανά μετοχή).

35. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιριών του Ομίλου.

Η εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λουιτές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς και καλής εκτέλεσως, της εταιρίας την 31.12.2013, ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 81.439,96.

	31.12.2013	31.12.2012
Εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης	47.772,96	184.727,36
Εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς	33.667,00	101.211,71
Σύνολα	81.439,96	285.939,07

36. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των γηπέδων και των επί αυτών κτιρίων της εταιρίας, έχει εγγραφεί προσημείωση ύψους ευρώ 3.500.000,00 προς εξασφάλιση της εμπρόθεσμης και ολοσχερούς αποπληρωμής του εκδοθέντος ομολογιακού της δανείου, το ανεξόφλητο υπόλοιπο του οποίου ανέρχεται την 31.12.2013 σε Ευρώ 1.400.000. Στα υπόλοιπα πάγια στοιχεία της εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη.

37. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεδομένου ότι τα βασικά επενδυτικά σχέδια της εταιρίας ολοκληρώθηκαν, δεν υπάρχουν κεφαλαιουχικές δαπάνες που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

38. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης και της προηγούμενης χρήσης ήταν 18 άτομα .

39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι τη λήξη της καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από τις συγκεκριμένες συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών.

i) Έσοδα

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Πωλήσεις αγαθών στη μητρική εταιρία	96.568,12	190.403,99
Παροχή υπηρεσιών στην μητρική εταιρία	4.550,00	92.774,10
Λοιπά έσοδα (ενοίκια) από συνδεδεμένες εταιρίες	10.000,00	0,00
Γενικά σύνολα	111.118,12	283.178,09

Οι πωλήσεις στη μητρική εταιρία, συνήθως παρέχονται στην βάση κόστους πλέον κέρδους το οποίο κυμαίνεται από 8% μέχρι 12%.

ii) Έξοδα – Αγορές

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Αγορές αγαθών από την μητρική εταιρία	1.628.860,66	1.857.075,23
Αγορές Υπηρεσιών από την μητρική εταιρία	6.530,05	6.348,89
Λοιπά έξοδα από την μητρική εταιρία	95,33	730,62
Μερίσματα στη μητρική εταιρία	90.000,00	187.500,00
Γενικά σύνολα	1.725.486,04	2.051.654,74

Οι αγορές των αγαθών από συνδεδεμένα μέρη (μητρική εταιρία) συνήθως αγοράζονται στη βάση κόστους πλέον κέρδος, το οποίο κυμαίνεται από 8% -14%.

iii) Αμοιβές μελών Δ.Σ. & Διευθυντικού προσωπικού

	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012
Μισθοί, αποζημιώσεις και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	206.754,36	220.489,10
Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20)	-71,72	-817,11
Αμοιβές Δ.Σ. από τα κέρδη της χρήσης	0,00	12.500,00
Γενικά σύνολα	206.682,64	232.171,99

iv) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών.

	31.12.2013	31.12.2012
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
• Μητρική εταιρία	0,00	0,00
• Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	85.780,22	58.988,22
Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη		
• Μητρική εταιρία	1.043.944,32	1.420.902,74
• Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	9.375,00	15.025,00

40. Αμοιβές ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για την χρήση 2013 ήταν:

(α) Έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, 6.600 ευρώ.

(β) Φορολογικός έλεγχος της εταιρίας, 6.600 ευρώ.

Πέραν των ανωτέρω ελεγκτικών υπηρεσιών, δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες από τους ελεγκτές.

41. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάσει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της εταιρίας από τις 31.12.2013 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της παρούσης χρήσης.

Θεσσαλονίκη, 10 Μαρτίου 2014

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Γεώργιος Κ. Κρεμύδας
Α.Δ.Τ. Π 285492

Κωνσταντίνος Γ. Κρεμύδας
Α.Δ.Τ. ΑΙ 084184

Ανθή Α. Αστερίου
Α.Δ.Τ Ρ 191974