

**ΦΗΛ Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ
Α.Β.Ε.Ε.**

**ΠΡΟΣΟΤΣΑΝΗ ΔΡΑΜΑ
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 25177/06/Β/91/06**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

περιόδου 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2011

**Σύμφωνα
με το άρθρο 5 του Ν.3556/2007**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
- Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	3
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	4
- Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	31
- Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις	33
- Καταστάσεις Οικονομικής Θέσης (Ατομική και Ενοποιημένη) της 31η Δεκεμβρίου 2011	34
- Καταστάσεις Συνολικών Εσόδων (Ατομική και Ενοποιημένη) για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011	36
- Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Ατομική και Ενοποιημένη) για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011	37
- Καταστάσεις μεταβολών Καθαρής Θέσης(Ατομική και Ενοποιημένη) για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011	39
- Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (Ατομικών και Ενοποιημένων)	41
- Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2011	106

FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2γ. του Ν. 3556/2007)**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της F.H.L. Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ – ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε., κ.κ.

1. Κυριακίδης Ηλίας του Στυλιανού, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Δ/νων Σύμβουλος.
2. Καλλιωνίδης Κωνσταντίνος, Αντιπρόεδρος
3. Πετρόπουλος Γεώργιος, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε :

α) Οι Ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1/1-31/12/2011, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της εταιρείας και του Ομίλου της FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ – ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε., καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/30-4-2007.

β) Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Προσοτσάνη, 26 Μαρτίου 2012

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ

ΗΛΙΑΣ ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ

ΚΩΝ/ΝΟΣ ΚΑΛΛΙΟΝΙΔΗΣ

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ**

FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
της FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ – ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.
επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και της μητρικής εταιρείας
για την περίοδο από 1-1-2011 έως 31-12-2011

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 136 του Κ.Ν. 2190/1920, τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου Νόμου αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στη παρούσα έκθεση αναφέρονται αναλυτικές πληροφορίες που αφορούν :

- Την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία της εταιρείας και του Ομίλου κατά την υπό εξέταση περίοδο, καθώς και τις μεταβολές που επήλθαν.
- Τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της τρέχουσας οικονομικής χρήσης και την επίδρασή τους στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρικές και Ενοποιημένες,
- Τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία και τον Όμιλο
- Τις συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

A. Ετήσιος Απολογισμός
Εξέλιξη –Μεταβολές Οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας και του Ομίλου.

Κατά την υπό εξέταση περίοδο τόσο η μητρική εταιρεία FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ – ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε., όσο και ο όμιλος πραγματοποίησαν πωλήσεις €39,3 εκατ. και €41,3 εκατ. αντίστοιχα, μειωμένα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010. Εκτίμηση μας είναι ότι το ύψος των πωλήσεων κυμάνθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα λόγω της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης και της ύφεσης που αυτή συνεπάγεται ύφεση η οποία επηρέασε ως ένα βαθμό και επέδρασε προσωρινά ανασταλτικά στην δημοπράτηση μεγάλων projects, τα οποία αποφέρουν ιδιαίτερα υψηλή προστιθέμενη αξία. Επιπρόσθετα αρνητικά επηρέασε το ύψος των πωλήσεων και η άρση της αποκλειστικότητας στην διανομή των προϊόντων μαρμάρου Sivec και η συνεπακόλουθη δικαστική διαμάχη που έχει ανατεθεί στην Διαιτησία Το μικτό περιθώριο κέρδους επί του κύκλου εργασιών για τον όμιλο βελτιώθηκε και ανήλθε σε 49,67% έναντι 42,13% στο αντίστοιχο διάστημα του προηγούμενου έτους ενώ για την εταιρεία μειώθηκε ελαφρά και ανήλθε σε 38,31% έναντι 39,27% για το αντίστοιχο διάστημα του προηγούμενου έτους. Τα έξοδα διάθεσης μειώθηκαν κατά 6,80% και 3,43% για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 ,κυρίως λόγω του γεγονότος ότι πραγματοποιήθηκαν λιγότερες φορτώσεις (εξαγωγές) σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο. Τα έξοδα διοίκησης παρουσίασαν αισθητή μείωση 31,00% για την εταιρεία και 22,21% για τον όμιλο.

Ο καθαρός Τραπεζικός δανεισμός μειώθηκε κατά περίπου € 5,97 εκατ. σε σχέση με την χρήση 2010.

Το χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε σε € 2,29 εκατ. και € 2,24 εκατ. για τον όμιλο και την εταιρεία αντίστοιχα έναντι € 1,94 εκατ. και € 1,84 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους. Η μείωση του τραπεζικού δανεισμού το 2011 είχε ως αποτέλεσμα την μικρότερη δυνατή χρηματοοικονομική επιβάρυνση στις οικονομικές καταστάσεις και επέδρασε ανασταλτικά στην συγκράτησή του εξαιτίας της αλματώδους αύξησης των επιτοκίων δανεισμού.

Τα κέρδη προ φόρων της μητρικής ανήλθαν σε € 3,75 εκατ. έναντι € 3,48 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου 2010, ενώ τα ενοποιημένα κέρδη ανήλθαν σε € 7,21 εκατ. έναντι € 3,69 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου 2010.

Τα μετά από φόρους κέρδη της μητρικής ανήλθαν σε € 2,56 εκατ. έναντι κερδών € 0,33 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης. Ενώ τα αντίστοιχα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε κέρδος € 5,31 εκατ. έναντι κερδών € 0,28 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης.

Για τον όμιλο τα λειτουργικά αποτελέσματα (EBIDTA), ανήλθαν σε κέρδος € 11.263.856 έναντι κέρδους € 7.498.651 αυτών του αντίστοιχου διαστήματος του 2010 και διαμορφώνοντας το δείκτη EBIDTA σε 27,27% έναντι 14,09% της χρήσης 2010.

Για τη μητρική εταιρεία αντίστοιχα τα λειτουργικά αποτελέσματα (EBIDTA), ανήλθαν σε κέρδος € 7.434.165 έναντι κέρδους € 7.193.818 αυτών του αντίστοιχου διαστήματος του 2010 και διαμορφώνοντας το δείκτη EBIDTA σε 18,92% έναντι 13,99% της χρήσης 2010.

Λοιποί Αριθμοδείκτες της Εταιρείας(Μητρική):

	31/12/2011		31/12/2010	
1.ΔΕΙΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ				
<u>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	<u>40.518.329</u>		<u>43.749.906</u>	
ΒΡΑΧ.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30.083.019	1,35	34.562.399	1,27
2.ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΙΔΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ				
<u>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ-ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ</u>	<u>26.915.405</u>		<u>29.727.281</u>	
ΒΡΑΧ.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30.083.019	0,89	34.562.399	0,86
3.ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ				
<u>ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ</u>	<u>24.238.364</u>		<u>31.208.875</u>	
Μ.Ο. ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	13.812.775	1,75	11.930.566	2,62
4.ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
<u>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</u>	<u>3.748.390</u>		<u>3.479.008</u>	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	30.430.492	0,12	29.197.964	0,12
5.ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΒΙΤΔΑ				
<u>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΤΟΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ</u>	<u>7.434.165</u>		<u>7.193.818</u>	
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	39.289.214	18,92%	51.386.832	13,99%

Β. Σημαντικά Γεγονότα

Η εταιρεία / όμιλος τα τελευταία τρία χρόνια έχει αναπτύξει έντονη εξαγωγική προσπάθεια. Η μέχρι τώρα πορεία των πωλήσεων μας δείχνει ότι οι αγορές της Κίνας , Μέσης Ανατολής και των χωρών της πρώην Σοβιετικής Ένωσης και ειδικότερα το Ουζμπεκιστάν χώρα στην οποία η εταιρία έχει αναπτύξει ιδιαίτερη

τεχνογνωσία στην κατασκευή μεγάλων έργων(βουλή , εκθεσιακά κέντρα κλπ.) συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς πελάτες του ομίλου και δεν έχουν επηρεασθεί σημαντικά από την οικονομική κρίση ενώ αντιθέτως εξακολουθούν να εμφανίζουν δυναμικούς ρυθμούς ανάπτυξης.

Η παρουσία της εταιρείας στην περιοχή της Κίνας όπου η ζήτηση σε μάρμαρο Βώλακα είναι ιδιαίτερα αυξημένη διενεργείται μέσω των διανομέων της και των τακτικών επισκέψεων των πωλητών της.

Κατά την διάρκεια της χρονιάς η εταιρεία κατέθεσε Αίτηση Διαιτησίας κατά της MERMEREN και της Castleblock Ltd και Mermeren Kombinat ad Prilep ενώπιον του International Chamber of Commerce (ICC) για την επίλυση των μεταξύ μας διαφορών που είχαν σαν αποτέλεσμα την άρση της αποκλειστικότητας στην διανομή των προϊόντων .

Γ. Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας.

Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται και στο εξωτερικό και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Οι συναλλαγές του ομίλου στο εξωτερικό γίνονται κυρίως σε ΕΥΡΩ και όπου αυτό δεν είναι εφικτό σε USD, πωλήσεις γίνονται και σε UAE (στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα) Διαρκής προσπάθεια του ομίλου είναι να ελαχιστοποιεί το συναλλαγματικό κίνδυνο.

Εξάρτηση από Προμηθευτές και Αποθέματα

Ο όμιλος ελέγχει τις πηγές πρώτων υλών μέσω της αποκλειστικής εκμετάλλευσης λατομείων που διαθέτει. Σημαντικό μέρος όμως των αγορών της, προέρχεται από συγκεκριμένο προμηθευτή την «MERMEREN KOMBINAT A.D». Η εταιρεία έχει υπογράψει με τον προμηθευτή από τον Απρίλιο του 2009 σύμβαση αποκλειστικής διανομής (η «Σύμβαση»), εξασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον πλήρη έλεγχο των πηγών πρώτων υλών. Ο προμηθευτής την 28/12/2010 κοινοποίησε με επιστολή στην εταιρεία ότι παύει να δεσμεύεται από ορισμένα άρθρα της σύμβασης περί αποκλειστικότητας.

Η εταιρεία απέρριψε τους ισχυρισμούς του προμηθευτή και την 17/06/2011 κατέθεσε Αίτηση Διαιτησίας κατά της MERMEREN και της Castleblock Ltd ενώπιον του International Chamber of Commerce (ICC)

Ήδη όπως αναφέρθηκε και παραπάνω η αντιδικία αυτή έχει επιφέρει βραχυπρόθεσμα μείωση των δραστηριοτήτων του ομίλου λόγω της μείωσης των πωλήσεων (μάρμαρο sivec).

Το ύψος των αποθεμάτων στη χρήση 2011 ανήλθε σε € 13.602.924 για την εταιρεία και € 14.635.674 για τον όμιλο έναντι €14.022.625 και €15.513.507 της προηγούμενης χρήσης, για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα και δεν δημιουργείται ιδιαίτερος κίνδυνος λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός ότι οι τιμές των λευκών μαρμάρων εξακολουθούν να είναι υψηλές και σε ορισμένες περιπτώσεις και αυξητικές.

Εξάρτηση από πελάτες

Λόγω του γεωγραφικού καταμερισμού και της πελατειακής σύνθεσης υπάρχει εξάρτηση από πελάτες εξωτερικού. Η εξάρτηση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι σημαντικό μέρος των πωλήσεων του ομίλου πραγματοποιείται προς χώρες της Μέσης Ανατολής, κρατών της πρώην Σοβιετικής Ένωσης και της Κίνας .

Οι χώρες της Μέσης Ανατολής και των πρώην Σοβιετικών Δημοκρατιών στηρίζουν την μεγάλη ανάπτυξη τους στο πετρέλαιο. Με την μεγάλη άνοδο της τιμής του πετρελαίου, που σημειώθηκε τα τελευταία χρόνια, οι χώρες αυτές συγκεντρώνουν πλούτο που επιτρέπει στην εταιρεία να συνεχίζει να πουλά τα προϊόντα της στις χώρες αυτές με τον ίδιο ρυθμό παρά την κακή διεθνή οικονομική συγκυρία. Η μεγάλη ανάπτυξη της κινέζικης οικονομίας τα τελευταία χρόνια, συντηρεί ένα σημαντικό τζιρο για την εταιρεία, ο οποίος αναμένεται να συνεχισθεί και στην επόμενη χρήση. Τυχόν ύφεση της κινέζικης οικονομίας θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στις πωλήσεις του ομίλου

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει πιστωτικούς κινδύνους που σχετίζονται με πιστώσεις που παρέχονται σε ορισμένους πελάτες. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κατά κανόνα σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων, ώστε να μειώνεται ο σχετικός πιστωτικός κίνδυνος.

Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ανάλογα με τις κατηγορίες ημερών κατά τις οποίες θα καταστούν απαιτητές ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Ενηλικιωμένα υπόλοιπα πελατών				
Έως 180 ημέρες	18.468.403	17.616.798	19.157.338	18.960.438
Από 181 έως 360 ημέρες	1.562.429	3.991.267	1.562.429	3.991.267
Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	20.030.831	21.608.065	20.719.766	22.951.705
Πάνω από 361 ημέρες	9.449.165	10.000.313	9.449.165	10.000.313
Πρόβλεψη απομείωσης	-4.873.283	-4.128.618	-4.873.283	-4.128.618
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	4.575.882	5.871.695	4.575.882	5.871.695
Σύνολο απαιτήσεων	24.606.713	27.479.759	25.295.648	28.823.399

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο ανέρχεται την 31/12/2011 για τον όμιλο σε 24.606.713 ευρώ και για την εταιρεία σε 25.295.648 ευρώ έναντι 27.479.759 ευρώ για τον όμιλο και 28.823.399 ευρώ για την εταιρεία την 31/12/2010.

Στις ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνεται και ποσό € 5.133.668,98 από πελάτη εξωτερικού ο οποίος αρνείται την καταβολή του υπολοίπου επικαλούμενος πραγματικά ελαττώματα για τα προϊόντα που του παραδόθηκαν. Η εταιρεία έχει καταθέσει αγωγή η οποία αρχικά προσδιορίσθηκε για τον Οκτώβριο του 2011 και κατόπιν αναβολής μετά από αίτημα των αντιδίκων προσδιορίσθηκε για την 11.12.2012 και αναμένεται να γίνει δεκτή. Η εταιρεία εκτιμώντας αντικειμενικά τα γεγονότα κυρίως ως προς τον χρόνο τελικής είσπραξης της απαίτησης διενήργησε πρόβλεψη απομείωσης της απαίτησης κατά ποσό ευρώ 1.300.000. Η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί στενά τα συγκεκριμένο θέμα και θα προχωρήσει σε επανεκτίμηση της πρόβλεψης αν αυτό κριθεί σκόπιμο.

Κίνδυνος ρευστότητας - επιτοκίου

Η εταιρεία και ο Όμιλος έχουν κινδύνους ρευστότητας που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική τους δομή, τα δεσμευμένα κεφάλαια σε μακροπρόθεσμο ενεργητικό, αποθέματα και εμπορικές πιστώσεις και στο σχετικό δανεισμό. Λόγω του ύψους του δανεισμού υφίσταται και ανάλογος κίνδυνος επιτοκίου. Μία άνοδος/μείωση του επιτοκίου κατά 1,0% θα μείωνε / αύξανε τα αποτελέσματα προ φόρων και την

καθαρή θέση της εταιρείας κατά €195.173 περίπου για τον όμιλο και κατά €190.896 περίπου για την εταιρεία.

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει και διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω των υφιστάμενων εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης.

Η διοίκηση του ομίλου παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει καθημερινά το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες εισροές και εκροές.

Η διοίκηση για την αντιμετώπιση αυτών των κινδύνων έχει σχεδιάσει και επιδιώκει την υλοποίηση εναλλακτικών ενεργειών, με στόχο τη θετική αναδιαμόρφωση της χρηματοοικονομικής διάρθρωσης. Οι ενέργειες αυτές σχετίζονται με πιθανή ρευστοποίηση ή εναλλακτική διαχείριση στοιχείων του ενεργητικού, που μπορούν να αποφέρουν σημαντικά κεφάλαια χωρίς παράλληλα να επιβαρύνουν σημαντικά την μελλοντική πορεία και κερδοφορία της εταιρείας και του ομίλου. Η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι κάποιες από τις ενέργειες της θα ευοδωθούν και ο στόχος βελτίωσης της χρηματοοικονομικής διάρθρωσης είναι δυνατόν να επιτευχθεί.

Δ. Προοπτικές – Αναμενόμενη εξέλιξη

Για το 2012 οι πωλήσεις του ομίλου αναμένεται να υπερβούν τα επίπεδα της χρήσης 2011. Η Διοίκηση του ομίλου είναι συγκρατημένα αισιόδοξη ως προς την εξέλιξη των πωλήσεων, λόγω κυρίως της παγκόσμιας οικονομικής ύφεσης, γιατί τα μηνύματα από τις εμπορικές συμφωνίες που διαπραγματεύεται και από αυτές που ήδη βρίσκονται σε εξέλιξη είναι ιδιαίτερα ενθαρρυντικά. Σημαντικό παράγοντα στην πορεία των πωλήσεων θα έχει και η εξέλιξη στο ζήτημα της διαιτησίας που έχει η εταιρεία για τα προϊόντα της Mermeren.

Οι χώρες της Μέσης Ανατολής και των πρώην Σοβιετικών Δημοκρατιών στηρίζουν την μεγάλη ανάπτυξη τους στο πετρέλαιο. Με την μεγάλη άνοδο της τιμής του πετρελαίου, που σημειώθηκε τα τελευταία χρόνια, οι χώρες αυτές συγκεντρώνουν πλούτο που επιτρέπει στην εταιρεία να συνεχίζει να πουλά τα προϊόντα της στις χώρες αυτές με τον ίδιο ρυθμό παρά την κακή διεθνή οικονομική συγκυρία.

Η μεγάλη ανάπτυξη της κινέζικης οικονομίας τα τελευταία χρόνια, συντηρεί ένα σημαντικό τζιρο για την εταιρεία, ο οποίος αναμένεται να συνεχισθεί και στην επόμενη χρήση. Τυχόν ύφεση της κινέζικης οικονομίας θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στις πωλήσεις του ομίλου.

Η εταιρεία ξεκίνησε πλέον να δραστηριοποιείται και στην αγορά της Ρωσίας με την συμμετοχή της σε εκθέσεις προσπαθώντας να διεισδύσει στον τομέα των κατασκευών με την προώθηση των νέων καινοτόμων προϊόντων της στον κλάδο των κονιαμάτων αφ' ενός και στον τομέα της επένδυσης των κτιρίων με την γκάμα των Λευκών μαρμάρων που διαθέτει.

Τα αποτελέσματα αναμένεται να είναι θετικά. Αυτό θα επιτευχθεί αφενός με τη διατήρηση του μικτού κέρδους και την εφαρμογή προγράμματος περιορισμού των και βελτιστοποίησης των εξόδων διοίκησης και διάθεσης.

Ε. Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν.

ΣΤ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.

Ως συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24 νοούνται, θυγατρικές εταιρείες, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς ή/και Διοίκηση με την εταιρεία, συγγενείς με αυτήν εταιρείες, καθώς επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διοικητικά στελέχη της εταιρείας. Η εταιρεία προμηθεύεται από τα συνδεδεμένα μέρη αγαθά και υπηρεσίες, ενώ και η ίδια προμηθεύει αγαθά και παρέχει υπηρεσίες σε αυτά. Η εταιρεία στις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, εφαρμόζει τους κανόνες τεκμηρίωσης τιμών των ενδοομιλικών συναλλαγών (Transfer pricing) σύμφωνα με το ν. 3728/18-12-2008.

Οι αμοιβές στα μέλη του Δ.Σ. αφορούν καταβληθείσες αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου στα Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά μέλη και στο Διευθύνοντα Σύμβουλο. Οι αμοιβές των Διοικητικών στελεχών, αφορούν αμοιβές για υπηρεσίες εξηρημένης εργασίας.

Οι κυριότερες συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέλη και των θυγατρικών μεταξύ τους, στην υπό εξέταση περίοδο, καθώς και το ανεξόφλητο υπόλοιπο αυτών κατά την 31-12-2011 απεικονίζονται στους παρακάτω πίνακες. Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έγιναν με τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν διαφοροποιήθηκαν σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και συνεπώς δεν επηρέασαν τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας στην περίοδο αυτή.

Πωλήσεις μητρικής προς :	Σχέση	Είδος συναλλαγής	Ποσό
Εταιρεία			
MARMΙ ΒΙΑΝΧΙ SRL	Θυγατρική	Πώληση αποθεμάτων	1.519.414,60
FHL Η ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ Κ ΣΙΑ ΕΕ	Θυγατρική	Πώληση αποθεμάτων	78.780,00
ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ Α.Ε.	Θυγατρική	Πώληση αποθεμάτων	103.955,36
ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΑΕΒΕ	Θυγατρική	Πώληση αποθεμάτων	489.121,70
ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΑΕΒΕ	Θυγατρική	Έσοδα από ενοίκια	472.032,00
FHL Η ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ Κ ΣΙΑ ΕΕ	Θυγατρική	Έσοδα από ενοίκια	73.200,00
ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ Α.Ε.	Θυγατρική	Έσοδα από ενοίκια	98.820,00
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ. ΝΟΥΚΑΡΗΣ ΑΕ	Θυγατρική	Έσοδα από ενοίκια	1.200,00
ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΔΙΕΘΝΗΣ – ΜGΙ FHL	Συγγενής	Πώληση αποθεμάτων	57.224,82
Σύνολο			2.893.748,48

Αγορές μητρικής από :	Σχέση	Είδος συναλλαγής	Ποσό
Εταιρεία			
FHL Η ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ Κ ΣΙΑ ΕΕ	Θυγατρική	Αγορά αποθεμάτων	355.802,40
ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ Α.Ε.	Θυγατρική	Αγορά αποθεμάτων	1.194.864,11
ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΑΕΒΕ	Θυγατρική	Αγορά αποθεμάτων	6.682.360,77
FHL TRION LLC	Συγγενής	Αγορά αποθεμάτων	29.024,00
Σύνολο			8.262.051,28

Απαιτήσεις μητρικής από :			
Εταιρεία	Σχέση	Είδος απαίτησης	Ποσό
FHL Η ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ Κ ΣΙΑ ΕΕ	Θυγατρική	Απαίτηση από πωλήσεις	1.011.457,78
MARMI BIANCHI SRL	Θυγατρική	Απαίτηση από πωλήσεις	1.335.282,90
ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΑΒΕΕ	Θυγατρική	Λοιπές απαιτήσεις	300,00
ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ ΑΕ	Θυγατρική	Λοιπές απαιτήσεις	2.600,00
FHL Η ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ Κ ΣΙΑ ΕΕ	Θυγατρική	Λοιπές απαιτήσεις	2.400,00
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ. ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	Θυγατρική	Λοιπές απαιτήσεις	500,00
ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΔΙΕΘΝΗΣ – ΜΓΙ FHL	Συγγενής	Λοιπές απαιτήσεις	150.000,00
Σύνολο			2.502.540,68

Απαιτήσεις μητρικής προς :			
Εταιρεία	σχέση	Είδος απαίτησης	Ποσό
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ ΑΕ	Θυγατρική	Απαίτηση από δοσοληπτικούς λογ/σμούς	657.388,73
ΕΞΟΥΚΤΙΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	Απαίτηση από δοσοληπτικούς λογ/σμούς	50.212,28
ΛΕΥΚΑ ΜΑΡΜΑΡΑ ΜΥΛΟΡΕΜΑΤΟΣ ΑΕ	Συγγενής	Απαίτηση από δοσοληπτικούς λογ/σμούς	30.949,70
ΣΥΝΟΛΟ			738.550,71

Υποχρεώσεις μητρικής προς :			
Εταιρεία	σχέση	Είδος υποχρέωσης	Ποσό
ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ ΑΕ	Θυγατρική	Υποχρεώσεις από αγορές	300.011,21
ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΑΒΕΕ	Θυγατρική	Υποχρεώσεις από αγορές	6.585.801,90
FHL TRION LLC	Συγγενής	Υποχρεώσεις από αγορές	145.906,05
ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΔΙΕΘΝΗΣ – ΜΓΙ FHL	Συγγενής	Λοιπές υποχρεώσεις	3.022,03
ΣΥΝΟΛΟ			7.034.741,19

Οι συνολικές συναλλαγές της εταιρείας και του ομίλου κατά την χρήση 2011 και τα υπόλοιπά τους την 31-12-2011 όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής :

i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Πωλήσεις αγαθών σε θυγατρικές εταιρίες			2.191.272	2.278.839
Πωλήσεις αγαθών σε συγγενείς εταιρίες			57.225	223.300
Λοιπά έσοδα σε θυγατρικές εταιρίες			645.252	0
Μερικά σύνολα			2.893.748	2.502.139

Πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της διοίκησης			0	0
Γενικά σύνολα			2.893.748	2.502.139
ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Αγορές αγαθών από θυγατρικές εταιρίες			8.233.027	3.080.693
Αγορές αγαθών από συγγενείς εταιρίες			29.024	2.364.804
Σύνολα			8.262.051	5.445.497

iii) Αμοιβές μελών Δ.Σ.& Διευθυντικού προσωπικού				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	896.092	484.264	703.299	266.832
Σύνολα	896.092	484.264	703.299	266.832

iv) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη				
Θυγατρικές			3.060.142	2.715.315
Συγγενείς			180.950	27.706
Μερικά σύνολα			3.241.091	2.743.021
Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης			0	0
Γενικά σύνολα			3.241.091	2.743.021
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη				
Θυγατρικές			6.885.813	2.688.676
Συγγενείς			148.928	861.732
Μερικά σύνολα			7.034.741	3.550.415
Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης			70.000	0
Γενικά σύνολα			7.104.741	3.550.415

Ζ. Ίδιες μετοχές

Την 31/12/2011 η εταιρεία κατείχε 323.115 ίδιες μετοχές κόστους κτήσης € 155.418,61 , οι οποίες εμφανίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων σε ιδιαίτερο λογαριασμό αποθεματικού απόκτησης ιδίων μετοχών. Οι μετοχές αυτές αποκτήθηκαν στο σύνολο τους σε εκτέλεση της απόφασης από 20/12/2010 της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η κίνηση των Ίδιων μετοχών για την χρήση 2011 είναι η εξής:

	ΜΤΧ	ΑΞΙΑ
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2010	2.840	1.680 €
ΑΓΟΡΕΣ ΙΔ. ΜΕΤΟΧΩΝ 2011	320.275	153.739 €
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2011	323.115	155.419 €

Η. Πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007

α. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε Ευρώ 25.757.601 και διαιρείται σε 23.416.001 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,10 Ευρώ εκάστη. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών (Κατηγορία «Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών») του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

β. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ο Νόμος ορίζει και δεν υφίστανται από το Καταστατικό της περιορισμοί στη μεταβίβαση τους.

γ. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του ν.3556/2007

Την 31.12.2011 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας:

- Κυριακίδης Ηλίας, άμεση συμμετοχή, ποσοστό 52,799%
- SANYO ΕΛΛΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ ΑΕΒΕ, άμεση συμμετοχή, ποσοστό 7,733%

δ. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρίας που να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ε. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

στ. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας

Δεν είναι γνωστές στην Εταιρία ούτε προβλέπεται από το Καταστατικό της δυνατότητα συμφωνιών μετόχων που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

ζ. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/20

Οι ρυθμίσεις του Καταστατικού της Εταιρίας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20.

η. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/20

Υφίσταται εξουσιοδότηση από τη Γενική Συνέλευση στο Διοικητικό Συμβούλιο για αγορά ιδίων μετοχών, με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 20/12/2010, ποσοστού έως 10% του συνόλου των μετοχών της εταιρείας ήτοι το ανώτερο 2.341.600 μετοχών, με κατώτατο και ανώτερο όριο αξίας απόκτησης της κάθε μετοχής το ποσό των 0,20€ και 4,50€ αντιστοίχως και για χρονικό διάστημα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

θ. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

ι. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρίας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξ αιτίας δημόσιας πρότασης.

θ. Επεξηγηματική Έκθεση του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007

Παρατίθενται διευκρινήσεις επί των πληροφοριών της ενότητας Η:

1. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 20/12/2010 εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο με θητεία πέντε ετών ως ακολούθως :

Εκτελεστικά Μέλη : Κυριακίδη Ηλία του Στυλιανού και Καλλιωνίδα Κωνσταντίνο του Χρύσανθου

Μη Εκτελεστικά Μέλη: Πετρόπουλο Γεώργιο του Βασιλείου και Κουντουρά Βασίλειο του Γεωργίου

Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά Μέλη : Ρούθ Γεωργία Λίγγου του Δημητρίου και Πάφος Αθανάσιος του Χρήστου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα στη συνεδρίασή του της 20/12/2010, ως ακολούθως:

Ηλίας Κυριακίδης του Στυλιανού

Πρόεδρος Δ. Σ & Διευθύνων Σύμβουλος .

Κωνσταντίνος Καλλιωνίδης του Χρύσανθου

Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Γεώργιος Πετρόπουλος του Βασιλείου

Μη Εκτελεστικό Μέλος

Βασίλειος Κουντουράς του Γεωργίου

Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ρούθ Γεωργία Λίγγου του Δημητρίου

Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Αθανάσιος Πάφος του Χρήστου

Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

2. Υφίσταται εξουσιοδότηση από τη Γενική Συνέλευση στο Διοικητικό Συμβούλιο για αγορά ιδίων μετοχών, με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 20/12/2010, ποσοστού έως 10% του συνόλου των μετοχών της εταιρείας ήτοι το ανώτερο 2.341.600 μετοχών, με κατώτατο και ανώτερο όριο αξίας απόκτησης της κάθε μετοχής το ποσό των 0,20€ και 4,50€ αντιστοίχως και για χρονικό διάστημα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Στη χρήση 2011 η εταιρεία αγόρασε 320.275 ίδιες μετοχές κόστους κτήσης €153.739.

3. Μεταβολές ποσοστών μετόχων το 2011:

- Ηλίας Κυριακίδης, άμεση συμμετοχή από 45,58% σε ποσοστό 52,799 %.
- SANYO ΕΛΛΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ ΑΕΒΕ, άμεση συμμετοχή από 6,97% σε ποσοστό 7,733 %

I. Πιστοποίηση Ποιότητας ISO 9001-2000

Η F.H.L. Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε. εφαρμόζει Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας κατά ISO 9001:2000 για τις εξής δραστηριότητες: Παραγωγή, σχεδιασμός και πωλήσεις κονιαμάτων και μαρμαρόσκονης καθώς επίσης και παραγωγή, επεξεργασία και πωλήσεις προϊόντων μαρμάρου και είναι πιστοποιημένη από τον Διεθνή Φορέα Πιστοποίησης SGS SWITZERLAND.

Η εφαρμογή Συστήματος Διαχείρισης Ποιότητας, συμβάλει αποφασιστικά στην βελτίωση της αποδοτικότητας της εταιρείας, επιτρέποντας τόσο την βέλτιστη αξιοποίηση των ανθρώπινων και υλικών πόρων της, όσο και την άριστη εξυπηρέτηση των πελατών, συνεργατών και μετόχων της.

ΙΑ. Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Διοίκηση της F.H.L. Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε είναι ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένη σε θέματα που αφορούν την προστασία του περιβάλλοντος. Ο σεβασμός στο περιβάλλον και η συμβολή στην ανακύκλωση, είναι κατευθύνσεις συνυφασμένες με τη στρατηγική της εταιρείας.

ΙΒ Προσωπικό

Η διοίκηση των εταιρειών του ομίλου στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου των εταιρειών και των συνθηκών της αγοράς συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη τους.

Με τις παρούσες συνθήκες τα στελέχη της εταιρείας βρίσκονται σε συνεργασία τόσο μεταξύ τους όσο και με τη γενική διεύθυνση της εταιρείας. Η υποδομή της εταιρείας επιτρέπει την άμεση αναπλήρωση στελεχούς χωρίς σημαντικές επιπτώσεις στην πορεία των εργασιών της. Οι σχέσεις των διοικούντων με το εργαζόμενο προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

Στο τέλος της χρήσης 2011 το προσωπικό που απασχολεί η εταιρεία και ο όμιλος ανήλθε σε 167 άτομα και 247 άτομα αντίστοιχα έναντι 170 άτομα και 247 άτομα αντίστοιχα στο τέλος της χρήσης 2010.

ΙΓ ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ του Κ.Ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Δ.Σ. της Εταιρείας)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής διακυβέρνησης
 - 1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρίας με τον Κώδικα Εταιρικής διακυβέρνησης
 - 1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
 - 1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου
2. Διοικητικό Συμβούλιο
 - 2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
 - 2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
 - 2.3 Επιτροπή Ελέγχου
3. Γενική Συνέλευση των μετόχων
 - 3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
 - 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους
4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων
 - 4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
 - 4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρίας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)
5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρίας
6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρίες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη διοίκηση της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρίας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω. Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

1. Κώδικας Εταιρικής διακυβέρνησης
 - 1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρίας με τον Κώδικα Εταιρικής διακυβέρνησης.

Στη χώρα μας και κατά την ημερομηνία καταρτίσεως της παρούσας δήλωσης δεν υφίσταται πλείονες του ενός ευρέως αποδεκτοί Κώδικες Εταιρικής διακυβέρνησης (ΚΕΔ) που να θεσπίζουν πρότυπα βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης για τις ελληνικές εταιρίες, έλλειψη η οποία διαφοροποιεί την Ελλάδα από τις άλλες χώρες-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και καθιστά πιο δύσκολη την συμμόρφωση των ελληνικών εταιριών με τις επιταγές της ευρωπαϊκής νομοθεσίας όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση. Ειδικότερα στην Ελλάδα το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιριών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον και άλλα

πιο πρόσφατα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρίας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος ο πλέον πρόσφατος νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία την υπ' αριθ. 2006/46/EC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του. Η Εταιρία μας συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως Κ.Ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοσδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα. Ενόψει των ανωτέρω και επί σκοπώ πλήρους συμμόρφωσης της Εταιρίας μας με τις επιταγές του ν. 3873/2010, η Εταιρία μας δηλώνει μεν ότι κατά το παρόν χρονικό στάδιο υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον γενικά (και μοναδικό μέχρι τώρα) ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων & Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.) (διαθέσιμο στο http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf) στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών.

Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής.

Η Εταιρία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (Κ.Ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελαχίστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρίας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

II. Μέγεθος και σύνθεση του διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη, αλλά από πέντε (5) έως εννέα (9) μέλη καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρίας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου.

- Το Δ.Σ. αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, πιο συγκεκριμένα αποτελείται από τέσσερα (4) μη εκτελεστικά και δύο (2) εκτελεστικά μέλη, και με την συγκεκριμένη ισορροπία έχει διασφαλισθεί στην διάρκεια όλων των τελευταίων ετών η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του, τηρουμένης της επιταγής του ν.3016/2002.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου που στην περίπτωση της εταιρίας μας πρόκειται για το ίδιο πρόσωπο, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρίας η δημιουργία της διάκρισης αυτής.

- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσα σημασία η συνδρομή εκ μέρους του Αντιπροέδρου, του Προέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου του Δ.Σ. στην άσκηση των εκτελεστικών του καθηκόντων.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρίας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί. Σε κάθε περίπτωση όμως το Καταστατικό της Εταιρίας προβλέπει ότι απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στους Διευθυντές της εταιρίας, να ενεργούν, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε ένα από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρία ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής, αλλά μεγαλύτερη (ήτοι πενταετής (5) και παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, αλλά δεν μπορεί να υπερβεί συνολικά τα έξη (6) έτη) ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου Δ.Σ. σε συντομότερο χρονικά διαστήματα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ)

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ. , καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της Εταιρίας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

VI. Λειτουργία του διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ., καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρίας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ.

- το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρίας, καθώς

αφενός μεν ενόψει του γεγονότος ότι η πλειοψηφία των μελών αυτού είναι κάτοικοι νομού Δράμας, είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ., όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρίας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς υφίσταται η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ.

- δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου του Δ.Σ. και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ. , χωρίς την ύπαρξη «σινικών τειχών» μεταξύ των

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές – διοικητικές ικανότητες.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της Εταιρίας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

VII. Αξιολόγηση του διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προϊστάται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπρόεδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρίας.

Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου συνέρχεται τέσσερις (4) φορές ετησίως – δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.

- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της.

Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρίας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

- στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν προβλέπεται ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών.

Μέρος Γ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

Η Εταιρία εφαρμόζει τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του διοικητικού Συμβουλίου

2.1.1 Το διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από πέντε (5) έως εννέα (9) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρίας ή άλλα φυσικά πρόσωπα (μη μέτοχοι). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριόριστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους. Η θητεία των μελών του διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε πέντε (5) έτη, αρχόμενη από την επομένη της ημέρας της εκλογής τους από τη Γενική Συνέλευση και λήγουσα την αντίστοιχη ημερομηνία του πέμπτου έτους. Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της θητείας του δεν έχει εκλεγεί νέο Διοικητικό Συμβούλιο, παρατείνεται η θητεία του αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας του, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητάς του.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της εταιρίας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της εταιρίας το απαιτούν. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως μπορεί να συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και λήψης αποφάσεων.

Συγκαλείται από τον Πρόεδρο του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνον εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων. Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) εκ των μελών του, με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο αυτού, ο οποίος υποχρεούται να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Σε περίπτωση άρνησης του Προέδρου να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσα στην παραπάνω προθεσμία ή εκπρόθεσμης σύγκλησής του, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία πέντε (5) ημερών από τη λήξη του επταήμερου, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παραβρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος από 3. Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των Συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε Σύμβουλος έχει μία (1) ψήφο. Κατ' εξαίρεση μπορεί να έχει δύο (2) ψήφους όταν αντιπροσωπεύει άλλο Σύμβουλο.

2.1.4 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που κατά το μηχανογραφικό σύστημα και το οποίο υπογράφεται από τον Πρόεδρο και από τον Αντιπρόεδρο του και από τους παρισταμένους στην συνεδρίαση συμβούλους.

Ύστερα από αίτηση μέλους του διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.5 Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά.

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρούνται από τον Πρόεδρο ή από τον Αντιπρόεδρο.

Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται. Η ανωτέρω εκλογή από το διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του διοικητικού Συμβουλίου

2.2.1 Το ισχύον διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι εξαμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Ηλίας Κυριακίδης του Στυλιανού, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος

Κωνσταντίνος Καλλιονίδης του Χρύσανθου, Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό μέλος
Γεώργιος Πετρόπουλος του Βασιλείου, μη Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Κουντουρας του Γεωργίου, μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Πάφος του Χρήστου, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Ρουθ Γεωργία Λίγγου του Δημητρίου, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Το ως άνω διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που πραγματοποιήθηκε την 20η Δεκεμβρίου 2010. Η θητεία του λήγει την 20/12/2015.

2.2.2 Τα συνοπτικά Βιογραφικά στοιχεία των μελών του διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως :

Ηλίας Κυριακίδης

Γεννήθηκε το 1950 στην Δράμα και είναι απόφοιτος της σχολής Εμποροπλοιάρχων. Το 1991 με την ίδρυση της FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ - GRANITEΣ Α.Β.Ε.Ε συμμετέχει ενεργά στη διοίκηση της επιχείρησης. Έχει διατελέσει επί σειρά ετών ως Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας.

Κωνσταντίνος Καλλιονίδης

Γεννήθηκε στη Δράμα το έτος 1965. Είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών του πανεπιστημίου Ludwig Maximilian του Μονάχου. Από το 1991 δραστηριοποιείται στην εταιρία FHL Η.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-GRANITEΣ ΑΒΕΕ στον τομέα πωλήσεων μαρμάρου. Έχει διατελέσει επί σειρά ετών Αντιπρόεδρος της εταιρίας.

Γεώργιος Πετρόπουλος

Γεννήθηκε το 1957. Ομιλεί Αγγλικά και Ιταλικά. Διαθέτει μακρόχρονη εμπειρία στον τομέα πωλήσεων και ιδιαίτερος στον κλάδο μαρμάρου, τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται έως σήμερα στην εταιρία.

Βασίλειος Κουντουράς

Γεννήθηκε το 1974. Κατέχει Πτυχίο Οργάνωσης & Διοίκησης Επιχειρήσεων από το ΤΕΙ Καβάλας και έχει παρακολουθήσει σεμινάρια επί του γνωστικού του αντικειμένου. Ομιλεί Αγγλικά.

Αθανάσιος Πάφος

Γεννήθηκε το 1970 στην Αθήνα. Είναι απόφοιτος του Οικονομικού τμήματος του Πανεπιστημίου Πειραιά με αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής. Αποτελεί Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ενώ παράλληλα αποτελεί μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της επιχείρησης.

Ρουθ Γεωργία Λίγγου

Γεννήθηκε το 1975 στην Αθήνα. Είναι απόφοιτη του Αμερικάνικου κολεγίου LAVERN με σπουδές BACHELOR στον τομέα της Ελεγκτικής. Αποτελεί Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ενώ παράλληλα αποτελεί μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της επιχείρησης.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 20η Δεκεμβρίου 2010, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας :

Αθανάσιο Πάφο του Χρήστου, Πρόεδρος

Γεώργιο Πετρόπουλο του Βασιλείου, Μέλος

Ρουθ Γεωργία Λίγγου του Δημητρίου, Μέλος

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της ομάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρίας ,

γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας ,

δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρία άλλων υπηρεσιών από το ελεγκτικό γραφείο.

2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρίας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2011 (01/01/2011-31/12/2011) συνεδρίασε πέντε (5) φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Νόμιμος Ελεγκτής της Εταιρίας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής.

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρίας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και να αποφαινεται για όλα τα ζητήματα, που υποβάλλονται σε αυτήν. Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

α) τροποποιήσεις του καταστατικού, εξαιρούμενων των τροποποιήσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 11, τις παρ. 2 και 13 του άρθρου 13 και την παρ.4 του άρθρου 17β του ΚΝ 2190/1920. Ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του εταιρικού κεφαλαίου, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στο Νόμο,

β) την εκλογή μελών του διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών,

γ) την έγκριση του ισολογισμού και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας ,
δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,
ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση διάρκειας ή διάλυση της Εταιρίας, εκτός της συγχώνευσης με απορρόφηση εταιρείας κατά το άρθρο 78 του ΚΝ 2190/1920 ανώνυμης από άλλη ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το 100% των μετοχών της,
στ) τον διορισμό εκκαθαριστών.

3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου ομόρου της έδρας, τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, επειδή οι μετοχές της εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται. Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στην λήψη αποφάσεων.

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδρίασεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθεί για το σκοπό αυτό πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιαδήποτε και αν είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σε αυτή. Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρίας β) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρίας γ) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων δ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, ε) την έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα, στ) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, θ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή,

αναβίωση της Εταιρίας , ι) την παράταση ή μείωση της διάρκειας της Εταιρίας , ια) τη διάλυση της Εταιρίας , ιβ) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, και ιγ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του διοικητικού Συμβουλίου, ή, όταν αυτός κωλύεται ο νόμιμος αναπληρωτής του, και ορίζει ως Γραμματέα ένα από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες, μέχρι να επικυρωθεί από τη Γενική Συνέλευση ο κατάλογος των μετόχων, που δικαιούνται να μετάσχουν σε αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο. Το Προεδρείο αποτελείται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως περιορίζονται στα θέματα της ημερησίας διατάξεως. Η ημερησία διάταξη καταρτίζεται από το διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του διοικητικού Συμβουλίου προς τη Συνέλευση καθώς και τις τυχόν προτάσεις των ελεγκτών ή των μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο (βιβλίο πρακτικών) και τα σχετικά πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της Συνελεύσεως. Στην αρχή των πρακτικών καταχωρείται ο κατάλογος των μετόχων, που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση. Μετά από αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως οφείλει να καταχωρήσει στα πρακτικά τη γνώμη του μετόχου που το ζήτησε. Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, που προσυπογράφει τα πρακτικά της συνελεύσεως.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη διοίκηση της Εταιρίας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 16 του Κ.Ν.2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρίας . Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρίας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνελεύσεως, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρία το αργότερο την Τρίτη (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνελεύσεως.

3.2.1.3 Έναντι της Εταιρίας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε

περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του Κ.Ν. 2190/1920, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

3.2.1.4 Σημειώνεται ότι η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρίας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας,
- γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της και των εκθέσεων του διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών, ως ορίζει ο νόμος (αρ. 27 παρ.1 του 2190/1920). Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρίας.

3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από

τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρίας , με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρίας , που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρίας .

3.2.2.5 Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας , στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

3.2.2.5 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του Κ.Ν. 2190/1920.

3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρία σε μέλη του διοικητικού Συμβουλίου ή στους διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρίας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρίας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να παρέχει στην Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της

Εταιρίας . Το διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει την σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

3.2.2.8 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερησίας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

3.2.2.9 Στις περιπτώσεις των παραγράφων 3.2.2.6 και 3.2.2.7 του παρόντος τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρίας, με απόφαση του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την εταιρία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε.

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρίας διενεργείται από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.7.2005. Αναφέρει στο διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του διοικητικού συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών της εταιρίας με τα συμφέροντα της εταιρίας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του. Οι εσωτερικοί ελεγκτές οφείλουν να ενημερώνουν εγγράφως μια φορά τουλάχιστον το τρίμηνο το διοικητικό συμβούλιο για το διενεργούμενο από αυτούς έλεγχο και να παρίστανται κατά τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων. Επίσης παρέχουν, μετά από έγκριση του Δ.Σ. της εταιρίας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από Εποπτικές Αρχές, συνεργάζονται με αυτές και διευκολύνουν με κάθε δυνατό τρόπο το έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.

4.1.2 Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρίας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοίκησης προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρίας.

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Παρακολουθεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση

του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του καταστατικού της εταιρίας, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την εταιρία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιριών και της χρηματιστηριακής. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρίας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων). Ο Όμιλος έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ανάλυση των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρίας

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρίας.

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

6.1 Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρείες των οποίων το σύνολο των τίτλων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά:

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την Εταιρία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων

ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρίας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην Εταιρία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,

θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η Εταιρία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην Εταιρία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

6.2 Σχετικά με τα στοιχεία γ, δ, στ, η και θ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρίας είναι οι ακόλουθες

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΧΩΡΑ ΕΔΡΑΣ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ
1	FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ - ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική	Ολική ενοποίηση
2	ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	ΕΛΛΑΣ	100%	Ολική ενοποίηση
3	FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	ΒΡΑΖΙΛΙΑ	99%	Ολική ενοποίηση
4	MARMI BIANCHI SRL	ΙΤΑΛΙΑ	100%	Ολική ενοποίηση
5	FHL Η.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ & ΣΙΑ ΕΕ	ΕΛΛΑΔΑ	68,42%	Ολική ενοποίηση
6	ΕΞΟΡΥΚΤΙΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	Ολική ενοποίηση
7	ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	69%	Ολική ενοποίηση
8	ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	100%	Ολική ενοποίηση
9	ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΔΙΕΘΝΗΣ - F.H.L. ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	30%	Καθαρή Θέση
10	ΛΕΥΚΑ ΜΑΡΜΑΡΑ ΜΥΛΟΡΕΜΑΤΟΣ ΟΕ	ΕΛΛΑΔΑ	50%	Καθαρή Θέση
11	FHL TRION MARBLE LLC	ΗΝΩΜΕΝΑ ΑΡΑΒΙΚΑ ΕΜΙΡΑΤΑ	33,33%	Καθαρή Θέση

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΗΛΙΑΣ	12.363.444	52,799%
ΣΑΝΥΟ ΕΛΛΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.	1.810.720	7,733%

ως προς το σημείο δ' : δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

- ως προς το σημείο στ' : δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρίας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας δήλωσης Εταιρικής διακυβέρνησης.

- ως προς το σημείο η' : αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρίας , δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας δήλωσης Εταιρικής διακυβέρνησης.

- ως προς το σημείο θ' : δεν υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

Η παρούσα δήλωση Εταιρικής διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Όσα ανωτέρω αναφέρθηκαν σχετικά με την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, και του Ομίλου μπορούν να διαπιστωθούν από τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011.

Προσοτσάνη , 26 Μαρτίου 2012

- Ο -

ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΗΛΙΑΣ ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση του Δ.Σ., που αποτελείται από 27 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 26 Μαρτίου 2012.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2012

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Ιφιγένεια Γ. Γάτσιου
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 15661
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας F.H.L. Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ - ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας F.H.L. Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ - ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των

εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας F.H.L. Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ - ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2012

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Ιφιγένεια Γ. Γάτσιου

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 15661

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την χρήση από

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ Δ.Π.Χ.Π. (ΔΛΠ 34)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.» την 26.3.2012 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.fhl.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευμένα στον τύπο στοιχεία και πληροφορίες, έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Κυριακίδης Σ. Ηλίας

Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

Καταστάσεις Οικονομικής Θέσης

Οι Καταστάσεις οικονομικής θέσης την 31.12.2011 έχουν ως εξής:

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Σημειώσεις	Ο Όμιλος	
		31.12.2011	31.12.2010
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα Πάγια	4	29.892.927	29.434.741
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	6.637.632	6.860.570
Επενδύσεις σε συγγενείς	7	1.041.459	1.294.975
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.182.407	1.980.250
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		125.065	125.065
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		61.024	61.509
		39.940.514	39.757.112
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	8	14.635.674	15.513.507
Εμπορικές απαιτήσεις	9	24.606.713	27.479.759
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	1.371.170	1.257.933
		40.613.557	44.251.200
		80.554.071	84.008.311
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων			
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Καθαρή θέση αποδιδόμενη στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	25.757.601	26.928.401
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	12	(155.419)	(1.680)
Αποθεματικά κεφάλαια	13-14	12.480.534	12.478.846
Αποτελέσματα εις νέον		(3.579.597)	(8.937.708)
		34.503.119	30.467.859
Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση	15	505.197	535.435
		35.008.317	31.003.294
Σύνολο καθαρής θέσης			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενος φόρος	16	3.985.625	3.602.242
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	17	577.212	371.907
Μακροπρόθεσμα δάνεια	18	12.034.612	12.204.503
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	18	1.736.021	2.437.958
		18.333.470	18.616.610
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	19	17.704.422	20.431.080
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	20	6.746.913	6.096.862
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	18	1.703.276	6.661.207
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	18	355.736	520.405
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	18	701.937	678.854
		27.212.285	34.388.408
		45.545.754	53.005.017
		80.554.071	84.008.311
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων			

		Η Εταιρεία	
	Σημειώσεις	31.12.2011	31.12.2010
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα Πάγια	4	26.375.093	25.920.796
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	3.886.227	3.957.849
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	6	5.988.712	6.009.982
Επενδύσεις σε συγγενείς	7	1.027.500	1.119.601
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.445.103	2.486.615
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		66.659	66.659
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		42.049	52.509
		39.831.343	39.614.011
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	8	13.602.924	14.022.625
Εμπορικές απαιτήσεις	9	25.295.648	28.823.399
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	819.757	903.883
		40.518.329	43.749.906
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		79.549.672	83.363.918
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Καθαρή θέση αποδιδόμενη στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	25.757.601	26.928.401
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	12	(155.419)	(1.680)
Αποθεματικά κεφάλαια	13-14	11.963.221	11.963.221
Αποτελέσματα εις νέον		(7.134.911)	(9.691.978)
Σύνολο καθαρής θέσης		30.430.492	29.197.964
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενος φόρος	16	4.816.254	4.589.187
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	17	449.274	371.907
Μακροπρόθεσμα δάνεια	18	12.034.612	12.204.503
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	18	1.736.021	2.437.958
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		19.036.161	19.603.554
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	19	22.524.392	21.715.614
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	20	5.143.231	5.496.053
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	18	1.357.722	6.165.471
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	18	355.736	520.405
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	18	701.937	664.856
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		30.083.019	34.562.399
Σύνολο υποχρεώσεων		49.119.180	54.165.954
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		79.549.672	83.363.918

Καταστάσεις Συνολικών Εσόδων

Οι καταστάσεις Συνολικών εσόδων για την περίοδο 01.01.-31.12.2011 καθώς και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης περιόδου, έχουν ως εξής:

Σημειώσεις	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία		
	31.12.2011	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2011	1.1-31.12.2010	
Έσοδα	21	41.302.628	53.215.136	39.289.214	51.386.832
Κόστος Πωληθέντων	22	20.787.578	30.795.545	24.238.364	31.208.875
Μικτό Κέρδος		20.515.050	22.419.591	15.050.850	20.177.957
Άλλα έσοδα	25	1.703.076	3.347.648	1.920.571	3.178.421
Έξοδα διαθέσεως	23	6.084.099	6.300.207	5.505.018	5.906.624
Έξοδα διοικήσεως	24	4.457.589	5.730.100	3.524.843	5.108.706
Άλλα έξοδα	26	2.579.388	8.541.939	2.115.742	7.180.866
Χρηματοοικονομικά έξοδα	28	2.297.904	1.943.053	2.237.287	1.839.474
Χρηματοοικονομικά έσοδα	27	160.390	159.721	159.860	158.300
Αποτέλεσμα από συγγενείς επιχειρήσεις	27	254.278	277.815	0	0
Κέρδος προ φόρου		7.213.814	3.689.476	3.748.390	3.479.008
Φόρος εισοδήματος	29	1.905.523	3.409.652	1.191.323	3.146.643
Κέρδος περιόδου (Α)		5.308.292	279.824	2.557.067	332.365
Λοιπά συνολικά έσοδα					
Αποτέλεσμα θυγατρικής 1.1-30.6.10 & 1.1-30.6.09		0	0	0	(945.465)
Αγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας		0	(538.840)	0	(797.475)
Αποθεματικά εύλογης αξίας πωληθέντων θυγατρικών που μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα		0	0	0	43.557
Φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με αποτίμηση συμμετοχών		0	0	0	(10.453)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου καθαρά από φόρο (Β)		0	(538.840)	0	(1.709.836)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α) + (Β)		5.308.292	(259.016)	2.557.067	(1.377.471)
Τα κέρδη/(ζημιές) αποδίδονται σε:					
Μετόχους μητρικής		5.360.104	383.202	2.557.067	332.365
Δικαιώματα μειοψηφίας		(51.812)	(103.378)	0	0
Σύνολο		5.308.292	279.824	2.557.067	332.365
Το συνολικό εισόδημα αποδίδεται σε:					
Μετόχους μητρικής		5.360.104	(598.054)	2.557.067	(1.377.471)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(51.812)	339.038	0	0
Σύνολο		5.308.292	(259.016)	0	(1.377.471)
Κέρδη κατά μετοχή Βασικά και μειωμένα	30	0,2375	0,0158	0,1133	0,0137

Καταστάσεις Ταμειακών ροών

Οι ταμειακές ροές της εταιρίας και του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-31.12.2011, καθώς και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος	
	31.12.2011	31.12.2010
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	7.213.814	3.689.476
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	2.166.806	2.303.658
Προβλέψεις (σημείωση Νο 9)	1.300.000	6.907.173
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	14.700	349.483
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.297.904	1.926.153
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	877.833	(4.102.378)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(1.739.621)	(5.351.807)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	1.470.117	2.778.066
(Μείωση) / αύξηση υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	204.672	49.387
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(2.462.573)	(1.468.644)
Καταβεβλημένοι φόροι	(2.103.512)	(4.460.205)
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	9.240.140	2.620.361
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(2.345.700)	(4.418.679)
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	113.371	904.679
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	73.596	406.280
Τόκοι εισπραχθέντες	157.885	152.422
Μερίσματα εισπραχθέντα	2.504	0
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.998.343)	(2.955.298)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (σημείωση Νο 11)	(1.168.147)	(1.046.128)
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια (σημείωση Νο 18)	13.225.760	11.539.487
Εξοφλήσεις δανείων	(18.353.582)	(9.493.668)
Αγορά/Πώληση ιδίων μετοχών (σημείωση Νο 12)	(153.739)	(190.903)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(678.854)	(634.186)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	(40)
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(7.128.561)	174.562
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	113.236	(160.375)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.257.933	1.418.308
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.371.170	1.257.933

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2011	31.12.2010
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	3.748.390	3.479.009
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	1.608.347	2.013.791
Προβλέψεις (σημείωση Νο 9)	1.300.000	6.105.821
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(145.752)	853.628
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.237.287	1.839.474
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	419.700	(4.592.744)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	2.238.211	(5.801.715)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	1.483.151	4.323.972
(Μείωση) / αύξηση υποχρέωσης παροχών στο ηρωσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	77.367	70.639
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(2.401.956)	(1.381.964)
Καταβεβλημένοι φόροι	(2.096.216)	(4.452.604)
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	8.468.530	2.457.307
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	113.371	(1.435.696)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.933.102)	(2.458.033)
Πώληση συμμετοχών	0	0
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	71.596	400.380
Τόκοι εισπραχθέντες	157.355	151.001
Μερίσματα εισπραχθέντα	2.504	0
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.588.275)	(3.342.348)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (σημείωση Νο 11)	(1.168.147)	(1.162.228)
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια (σημείωση Νο 18)	13.225.760	11.539.487
Εξοφλήσεις δανείων	(18.203.400)	(9.172.178)
Αγορά/Πώληση ιδίων μετοχών (σημείωση Νο12)	(153.739)	(190.903)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(664.856)	(527.092)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	(40)
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(6.964.381)	487.047
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(84.126)	(397.994)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	903.883	1.301.878
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	819.757	903.883

Πίνακες Μεταβολών της Καθαρής Θέσης

Ο Πίνακας μεταβολών της καθαρής θέσης έχει ως εξής:

Ο Όμιλος

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	29.726.400	(808.271)	11.268.427	(7.758.939)	32.427.617	(441.703)	31.985.914
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2010							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				(598.054)	(598.054)	339.038	(259.016)
Έκδοση κεφαλαίου					0	638.100	638.100
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(2.797.999)	997.494	629.705		(1.170.800)		(1.170.800)
Ίδιες μετοχές		(190.903)			(190.903)		(190.903)
Αποθεματικά από συγχώνευση			580.715	(580.715)	0		0
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010	26.928.401	(1.680)	12.478.846	(8.937.708)	30.467.859	535.435	31.003.294
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	26.928.401	(1.680)	12.478.846	(8.937.708)	30.467.859	535.435	31.003.294
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2011							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				5.360.104	5.360.104	(51.812)	5.308.292
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(1.170.800)				(1.170.800)		(1.170.800)
Διανομή Κερδών			1.688	(1.688)	0		0
Ίδιες μετοχές		(153.739)			(153.739)		(153.739)
Αγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας				(305)	(305)	21.575	21.270
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011	25.757.601	(155.419)	12.480.534	(3.579.597)	34.503.119	505.197	35.008.317

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	29.726.400	(808.271)	11.300.413	(8.281.405)	31.937.137
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2010					
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα			33.104	(1.410.574)	(1.377.470)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-2.797.999	997.494	629.705		(1.170.800)
Ίδιες μετοχές		(190.903)			(190.903)
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010	26.928.401	(1.680)	11.963.221	(9.691.978)	29.197.964
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	26.928.401	(1.680)	11.963.221	(9.691.978)	29.197.964
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01 - 31.12.2011					
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				2.557.067	2.557.067
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(1.170.800)				(1.170.800)
Ίδιες μετοχές		(153.739)			(153.739)
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011	25.757.601	(155.419)	11.963.221	(7.134.911)	30.430.492

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία

Η εταιρεία «**FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.**» παρουσιάζει τις ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις για την περίοδο 01.01. - 31.12.2011, σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο, μαζί με τις επιλεγμένες επεξηγηματικές «σημειώσεις» που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

Η εταιρεία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και έχει έδρα στο Δήμο Προσοτσάνης της Περιφερειακής Ενότητας Δράμας (με την υπ' αριθμό πρωτ. Κ2-6212/21.7.2011 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας).

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην εξόρυξη, επεξεργασία, τοποθέτηση και εμπορία μαρμάρων, καθώς και την παραγωγή και πώληση κονιαμάτων και αποτελεί όμιλο επιχειρήσεων του οποίου είναι η ανώτατη μητρική εταιρεία. Οι μετοχές της εταιρίας εισήχθησαν στην παράλληλη αγορά του Χ.Α.Α. το Δεκέμβριο του 1998.

Οι εταιρείες που συνιστούν τον όμιλο την 31.12.2011 και οι πληροφορίες που αφορούν στην ενοποίηση τους είναι οι εξής:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΧΩΡΑ ΕΔΡΑΣ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ
1	FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ - ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική	Ολική ενοποίηση
2	ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	ΕΛΛΑΣ	100%	Ολική ενοποίηση
3	ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ	ΕΛΛΑΣ	100%	Ολική ενοποίηση
4	FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	ΒΡΑΖΙΛΙΑ	99%	Ολική ενοποίηση
5	MARMI BIANCHI SRL	ΙΤΑΛΙΑ	100%	Ολική ενοποίηση
6	FHL TRION MARBLE LLC	ΗΝΩΜΕΝΑ ΑΡΑΒΙΚΑ ΕΜΙΡΑΤΑ	33,33%	Καθαρή Θέση
7	FHL Η.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ & ΣΙΑ ΕΕ	ΕΛΛΑΔΑ	68,42%	Ολική ενοποίηση
8	ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΔΙΕΘΝΗΣ - F.H.L. ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	30%	Καθαρή Θέση
9	ΕΞΟΥΡΥΚΤΙΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	Ολική ενοποίηση
10	ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	69%	Ολική ενοποίηση
11	ΛΕΥΚΑ ΜΑΡΜΑΡΑ ΜΥΛΟΡΕΜΑΤΟΣ ΟΕ	ΕΛΛΑΔΑ	50%	Καθαρή Θέση

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Ο Όμιλος απασχολούσε την 31-12-2011 247 εργαζόμενους. Ο αντίστοιχος αριθμός για την εταιρία ήταν 167. Αντίστοιχα για την προηγούμενη περίοδο ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ήταν 247 και 170 άτομα.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε Ευρώ.

Την 15/3/2010 η Εταιρεία απέκτησε το 70% των μετοχών της εταιρείας ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Σ. ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που εδρεύει στην Δήμο Προσοτσάνης Δράμας της Περιφερειακής Ενότητας Δράμας. Την 11/4/2011 η Εταιρεία μεταβίβασε το 1% των μετοχών της εταιρείας ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Σ. ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στην εταιρία με την επωνυμία ΜΑΡΜΑΡΑ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Κατόπιν της μεταβίβασης αυτής η Εταιρεία πλέον κατέχει το 69% των μετοχών της εταιρείας ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Σ. ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Από την μεταβίβαση προέκυψε για τον όμιλο ζημία € 305 και για την εταιρία μηδενικό αποτέλεσμα. Σκοπός της εταιρείας είναι εξόρυξη, η επεξεργασία, η τοποθέτηση και η εμπορία μαρμάρων και έχει στην κατοχή της μισθωτικά δικαιώματα στο λατομείο μαρμάρων που βρίσκεται στη θέση «ΤΣΙΠΟΤΣΙ-ΣΚΟΤΕΙΝΟΛΑΚΑΣ» του Δήμου Θάσου, της νήσου Θάσου της Περιφερειακής Ενότητας Καβάλας. Η εταιρεία ενοποιήθηκε πρώτη φορά στις οικονομικές καταστάσεις την 31/3/2010 με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Στο πρώτο τρίμηνο του 2010, έγινε εξαγορά από τη μειοψηφία, του υπολοίπου 49% της θυγατρικής «ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜΑΡΑ -ΔΟΜΙΚΑ» αντί του ποσού των 797.475 ευρώ και έτσι η εταιρεία κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής.

Με απόφαση των Γενικών συνελεύσεων των εταιρειών έγινε απορρόφηση της θυγατρικής «ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ ΑΦΟΙ ΑΒΕΕ ΜΑΡΜΑΡΑ – ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ» από την μητρική εταιρεία «F.H.L. Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ- ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ» με βάση τις διατάξεις του Ν.2166/93 και ημερομηνία μετασχηματισμού την 30/6/2010. Η απορρόφηση αυτή εγκρίθηκε με την Κ2-2431/17-3-2011 απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας. Για την συγκρισιμότητα των οικονομικών καταστάσεων έγινε επαναδιατύπωση των οικονομικών καταστάσεων της μητρικής για το 2010.

Την 16/7/2010 συστάθηκε εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που εδρεύει στο Δήμο Προσοτσάνης, της Περιφερειακής Ενότητας Δράμας. Σκοπός της εταιρείας είναι η εξόρυξη, η επεξεργασία, η τοποθέτηση και εμπορία μαρμάρων στο εσωτερικό και εξωτερικό, η διαχείριση – εκμετάλλευση λατομείων και γενικά όλες οι βιομηχανικές και εμπορικές δραστηριότητες στις οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν τα μάρμαρα. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε € 60.000 στο οποίο η εταιρεία συμμετείχε με

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

ποσοστό 90% ενώ η θυγατρική της ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ. ΝΟΥΚΑΡΗΣ κατείχε το υπόλοιπο 10%. Με την από 27.8.2010 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό € 1.151.900, με εισφορά σε είδος α) μισθωτικών δικαιωμάτων λατομείων αξίας € 273.000 β) μηχανημάτων, μεταφορικών μέσων, επίπλων και λοιπού εξοπλισμού αξίας € 837.900 και γ) ακινήτων(οικόπεδο και εγκαταστάσεις) ποσού € 41.000. Η εισφορά έγινε από την μητρική εταιρεία και τις θυγατρικές τις ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ. ΝΟΥΚΑΡΗΣ και ΕΞΟΡΥΚΤΙΚΗ ΑΕ. Με την από 24.12.2010 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό € 1.672.120, με εισφορά σε είδος από την μητρική εταιρεία α) μισθωτικών δικαιωμάτων λατομείων αξίας € 1.448,52 και β) ακινήτων ποσού € 1.670.665,64 καθώς και με καταβολή μετρητών ποσού 5,84 € με αποτέλεσμα η εταιρεία πλέον να συμμετέχει με ποσοστό 87,38% και οι θυγατρικές της ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ. ΝΟΥΚΑΡΗΣ και ΕΞΟΡΥΚΤΙΚΗ ΑΕ να κατέχουν το 9,50% και 3,12% αντίστοιχα. Πιο αναλυτικά η εισφορά πραγματοποιήθηκε ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΙΣΦΟΡΑΣ	FHL ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΑΒΕΕ	ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ. ΝΟΥΚΑΡΗΣ	ΕΞΟΡΥΚΤΙΚΗ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΟ
Ακίνητα(Οικόπεδα-Κτίρια)	1.711.665,64	0	0	1.711.665,64
Μηχανήματα	682.200	0	96.000	778.200
Μεταφορικά μέσα	37.300	0	0	37.300
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	18.400	0	4.000	22.400
Δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων	81.448,52	68.000	125.000	274.448,52
Σύνολο	2.531.014,16	68.000	225.000	2.824.014,16

Στο Δ' τρίμηνο του 2011 ολοκληρώθηκε η πώληση του 33,33% της συγγενούς εταιρείας F.H.L. TRION L.C.C. Από την πώληση προέκυψε για την Εταιρεία αποτέλεσμα 0,00 € και για τον Όμιλο ζημία 415.693,70 €.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2011, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την Δευτέρα 26 Μαρτίου 2012.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (εφεξής «Οικονομικές Καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από τη Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από την αναπροσαρμογή της αξίας συγκεκριμένων παγίων και συμμετοχών σε θυγατρικές που αποτιμώνται σε εύλογη αξία.

Οι οικονομικές καταστάσεις που εμφανίζονται, έχουν συνταχθεί με την προϋπόθεση ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, για την εταιρία και τον Όμιλο, ενώ δεν υφίσταται καμία ένδειξη που να θέτει σε αμφισβήτηση την εφαρμογή αυτής της αρχής.

Οι λογιστικές πολιτικές, εκτιμήσεις και μέθοδοι υπολογισμού που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των συνημμένων Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της χρήσης που έληξε την 31.12.2010.

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.2 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική από τις λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1^η Ιανουαρίου 2011:

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2011

ΔΛΠ 24 (Αναθεωρημένο 2009) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 632/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, L 186/20.07.2010)

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (governments - related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 1293/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Δεκεμβρίου 2009, L 347/24.12.2009)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους και πρέπει να ταξινομούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης, εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου διότι δεν έχουν συναφθεί τέτοιου είδους συναλλαγές.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 574/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 30ης Ιουνίου 2010, L 166/01.07.2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει στις οντότητες που εφαρμόζουν πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ περιορισμένες εξαιρέσεις από συγκεκριμένες συγκριτικές γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με την εύλογη αξία και τον κίνδυνο ρευστότητας. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς έχουν ήδη μεταβεί στα ΔΠΧΑ.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποιημένη) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδραση τους»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 633/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, L 186/20.07.2010)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις και ειδικότερα όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 662/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Ιουλίου 2010, L 193/24.07.2010)

Η Διερμηνεία αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό που θα υιοθετήσει η οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονίσει, το σύνολο ή μέρος, μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 149/2011 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 18ης Φεβρουαρίου 2011, L 46/19.02.2011)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων εξέδωσε τον Μάιο του 2010 τροποποιήσεις σε 7 υφιστάμενα πρότυπα και διερμηνείες. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

Οι σημαντικότερες απαιτήσεις των τροποποιήσεων αυτών είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις: (α) όταν αλλάζει μία λογιστική πολιτική στην περίοδο που καλύπτεται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, (β) για τη χρήση της εύλογης αξίας με βάση τις προηγούμενες Γ.Π.Λ.Α. ως τεκμαιρόμενου κόστους και (γ) για τη δυνατότητα χρήσης της λογιστικής αξίας των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων ως τεκμαιρόμενου κόστους κατά την ημερομηνία μετάβασης από εταιρείες που υπόκεινται σε ειδικές ρυθμίσεις (rate regulations operations) .

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την αποτίμηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις

γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με αποτιμήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της αποτίμησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012 και δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2012. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα πρότυπα αυτά και εκτιμά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1205/2011 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ης Νοεμβρίου 2011, L 305/23.11.2011)

Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν ως στόχο να βοηθήσουν τους χρήστες οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν καλύτερα τους κινδύνους που συνδέονται με τις μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και το αποτέλεσμα των κινδύνων αυτών στην οικονομική θέση μιας οντότητας. Σκοπός τους είναι να προωθηθεί η διαφάνεια στην αναφορά των συναλλαγών σχετικά με τις μεταβιβάσεις, ιδίως εκείνων που συνεπάγονται τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν αναμένουν ότι αυτή η τροποποίηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση. Η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν μπορούν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΠΧΠ 13 «Αποτίμηση της εύλογης αξίας»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την αποτίμηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την αποτίμηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αποτιμούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν μπορούν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 13 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012.

Η κύρια αλλαγή που προκύπτει από την τροποποίηση είναι η απαίτηση από τις οικονομικές οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, ώστε να φαίνεται αν αυτά είναι δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μια μεταγενέστερη περίοδο .

Η Εταιρεία και ο Όμιλος θα εφαρμόσουν αυτή την τροποποίηση από την ημέρα που τίθεται σε εφαρμογή και δεν αναμένουν να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012.

Το ΔΛΠ 12 απαιτεί η οικονομική οντότητα να αποτιμά τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το αν η οντότητα αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με τη χρήση ή μέσω πώλησης. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να εκτιμηθεί κατά πόσο η ανάκτηση θα πραγματοποιηθεί με τη χρήση ή μέσω πώλησης, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροπολογία παρέχει μια πρακτική λύση στο πρόβλημα με την εισαγωγή της υπόθεσης ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί υπό φυσιολογικές συνθήκες μέσω πώλησης. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν αναμένουν ότι αυτή η τροποποίηση θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Τον Ιούνιο του 2011 το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 19 καθώς καταργεί την επιλογή που επιτρέπει σε μια εταιρεία να αναβάλει κάποια κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από συνταξιοδοτικά προγράμματα (προγράμματα καθορισμένων παροχών) («μέθοδος περιθωρίου»). Οι εταιρείες πλέον θα αναφέρουν αυτές τις αλλαγές όταν αυτές συμβαίνουν. Αυτό θα τις οδηγήσει στο να συμπεριλαμβάνουν τυχόν έλλειμμα ή πλεόνασμα σε ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επίσης, απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν αναμένουν ότι η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Κόστος απογύμνωσης κατά το Στάδιο Παραγωγής ενός Ορυχείου Επιφανείας»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η διερμηνεία αντιμετωπίζει λογιστικά το κόστος (striping cost) που προκύπτει από τη δραστηριότητα απομάκρυνση άχρηστων υλικών σε εξορυκτικές εργασίες επιφάνειας, για να αποκτηθεί πρόσβαση σε μεταλλευτικά κοιτάσματα. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ομάδα προτύπων σχετικά με τις ενοποιήσεις και τις από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ δημοσίευσε 3 νέα πρότυπα, τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 και τροποποίησε τα ΔΛΠ 27 και ΔΛΠ 28. Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε. Τα πρότυπα αυτά και οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν μπορούν να εφαρμοστούν νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι σημαντικότερες απαιτήσεις των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10. Τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

ΔΛΠ 28 (τροποποιημένο) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

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

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονται στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Χρηματοοικονομική Παρουσίαση των Συμφερόντων σε Κοινοπραξίες» και τη Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές μονάδες - μη νομισματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις συμφερόντων σε άλλες οντότητες»

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

2.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αναπροσαρμογή της αξίας συγκεκριμένων παγίων και συμμετοχών σε θυγατρικές που αποτιμούνται σε εύλογη αξία.

Οι κύριες λογιστικές μέθοδοι που εφαρμόστηκαν αναφέρονται στις παραγράφους που ακολουθούν:

Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ενσωματώνουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και των νομικών προσώπων που ελέγχονται από την εταιρία (των θυγατρικών της). Έλεγχος νοείται ότι υπάρχει, όταν η εταιρία έχει την εξουσία να καθορίζει τη χρηματοδοτική και τη λειτουργική πολιτική μίας επένδυσής της, έτσι ώστε να αποκομίζει οφέλη από αυτές τις δραστηριότητες.

Για τις εξαγορές, τα ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μίας θυγατρικής, αποτιμούνται στις δίκαιες αξίες τους κατά την ημέρα της εξαγοράς. Κάθε επιπλέον (έλασσον) ποσό, όταν το κόστος της εξαγοράς είναι μεγαλύτερο (μικρότερο) από τη δίκαιη αξία του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού που αποκτήθηκε, λογίζεται σαν υπεραξία (αρνητική υπεραξία). Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καταχωρούνται ανάλογα με το ποσοστό της μειοψηφίας επί της δίκαιης αξίας του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού.

Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που αποκτήθηκαν στη διάρκεια της χρήσης, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων, από την ημέρα της εξαγοράς

Όπου είναι απαραίτητο, γίνονται αναμορφώσεις στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών, με σκοπό αυτές οι οικονομικές καταστάσεις, να έχουν συνταχθεί με τις ίδιες λογιστικές αρχές, που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Ειδικά για τα έξοδα διάνοιξης λατομείων που έγινε αλλαγή λογιστικής αρχής στην χρήση 2007 για την μητρική εταιρία αναφερόμαστε στην παράγραφο «Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης».

Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές και τα διεταιρικά υπόλοιπα, απαλείφονται κατά τη διαδικασία της ενοποίησης.

Πληροφορίες Κατά Κλάδο Δραστηριότητας

Ο Όμιλος παρουσιάζει πληροφορίες κατά κλάδο δραστηριότητας για τις δραστηριότητες εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών και για την παραγωγή και εμπορία κονιαμάτων

Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες αποτιμώνται μετά την απόκτησή τους στον ατομικό Ισολογισμό σε εύλογες αξίες οι οποίες για τις εισηγμένες θυγατρικές είναι η αντίστοιχη αξία στο Χρηματιστήριο κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ενώ για τις μη εισηγμένες η εύλογη αξία προκύπτει από αναλυτικές αποτιμήσεις που γίνονται κατά την σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων ή εκτιμήσεις της Διοίκησης.

Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Μία συνδεδεμένη επιχείρηση, είναι μία επιχείρηση στην οποία η εταιρία και ο Όμιλος μπορούν να ασκήσουν ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, με τη συμμετοχή τους στη λήψη αποφάσεων που σχετίζονται με τις πολιτικές που αυτή εφαρμόζει στα χρηματοοικονομικά και στη λειτουργία της.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Το μερίδιο της εταιρίας στα αποτελέσματα και το καθαρό ενεργητικό των συγγενών εταιριών, ενσωματώνεται στις οικονομικές καταστάσεις της με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι συμμετοχές στις συγγενείς εταιρίες, εμφανίζονται στον ισολογισμό της εταιρίας στο κόστος κτήσης τους, που αναμορφώνεται με τις διαφοροποιήσεις στα ποσοστά του ομίλου μετά την αρχική απόκτηση, τη συμμετοχή του ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρίας και τα μερίσματα που έχουν ληφθεί. Το κόστος κτήσης είναι διαχωρισμένο σε λογαριασμούς που εμφανίζουν τη δίκαιη αξία του καθαρού ενεργητικού και την υπεραξία για κάθε συμμετοχή.

Υπεραξία

Η υπεραξία (διαφορά) ενοποίησης προκύπτει σαν το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στο κόστος απόκτησης μίας συμμετοχής που ενοποιείται και στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων ή υποχρεώσεων μίας θυγατρικής, μίας συγγενούς εταιρίας ή μίας κοινοπραξίας κατά την ημέρα της ενοποίησης.

Η υπεραξία που προκύπτει από την ενοποίηση μίας θυγατρικής ή μίας κοινοπραξίας εμφανίζεται ξεχωριστά στον ενοποιημένο ισολογισμό.

Η υπεραξία αναγνωρίζεται σαν ενεργητικό στοιχείο και δεν αποσβένεται.

Υπεραξία έχει προκύψει πριν την 31.12.2003 και από συγχωνεύσεις που έγιναν με βάση το Ν. 2166/93 και εμφανίζεται στο ενεργητικό.

Η υπεραξία ελέγχεται σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, από τη διοίκηση της εταιρίας, για πιθανή απαξίωση. Κάθε πρόβλεψη για απαξίωση της υπεραξίας μεταφέρεται στα αποτελέσματα της περιόδου που έγινε η πρόβλεψη. Προβλέψεις απαξίωσης της υπεραξίας, δεν αντιστρέφονται, εκτός από εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις που συντρέχουν ειδικοί λόγοι για την αιτιολόγηση μίας τέτοιας ενέργειας.

Κατά την πώληση της συμμετοχής σε μία θυγατρική, συγγενή ή σε κοινοπραξία, η σχετική υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος της πώλησης.

Αρνητική υπεραξία

Η αρνητική υπεραξία εμφανίζει το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στην αναλογία της εταιρίας στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων και υποχρεώσεων μίας συμμετοχής σε θυγατρική, συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία κατά την ημέρα της απόκτησης και στο κόστος της απόκτησης.

Η αρνητική υπεραξία μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα κατά την ημέρα την απόκτησης της συμμετοχής.

Σαν απόκτηση συμμετοχής νοείται και η απορρόφηση με βάση τις διατάξεις του Ν. 2166/93.

Λογιστικοποίηση και αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Εδαφικές εκτάσεις – Κτίρια εκμετάλλευσης- Εξοπλισμός (PPE)

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια που χρησιμοποιούνται για την παραγωγή, τη διάθεση αγαθών ή υπηρεσιών, ή για κάλυψη αναγκών των διοικητικών υπηρεσιών της εταιρίας, εμφανίζονται στον ισολογισμό στο κόστος τους (ή) στις αναπροσαρμοσμένες αξίες τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και κάθε πρόβλεψη υποτίμησης που έχει γίνει. Η διοίκηση διενεργεί αναπροσαρμογές της αξίας αυτών των στοιχείων σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, ώστε τα υπόλοιπα στον ισολογισμό να μην διαφέρουν ουσιωδώς από της δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Κάθε υπεραξία αναπροσαρμογής, (μείον το φόρο που αναλογεί σε αυτήν) πιστώνεται κατευθείαν σε λογαριασμό αποθεματικού αναπροσαρμογής, εκτός από τις περιπτώσεις που η υπεραξία αντιστοιχεί σε μία υπαξία που προέκυψε από προηγούμενη αναπροσαρμογή για το ίδιο πάγιο και μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα. Σε αυτήν την περίπτωση η υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, μέχρι το ποσό που αντιστοιχεί στην υπαξία που είχε μεταφερθεί στο παρελθόν. Η υποαξία που μπορεί να προκύψει από την αναπροσαρμογή ενός παγίου, μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στο βαθμό που δεν καλύπτεται από υπεραξία που είχε μεταφερθεί προηγούμενα για το ίδιο πάγιο και εμφανίζεται σαν υπόλοιπο στο λογαριασμό του αποθεματικού υπεραξίας κατά το χρόνο της αναπροσαρμογής.

Η απόσβεση λογίζεται στις αναπροσαρμοσμένες αξίες των παγίων και μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, για παραγωγικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, για ενοικίαση, για διοικητική χρήση ή για σκοπούς που ακόμα δεν έχουν προσδιοριστεί, λογίζονται στο κόστος τους, μείον κάθε πρόβλεψη απαξίωσης που αναλογεί. Σε αυτό το κόστος περιλαμβάνονται και οι σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και, για τα ενσώματα πάγια με νόμιμες άδειες και οι τόκοι της κατασκευαστικής περιόδου, σύμφωνα με τη σχετική λογιστική αρχή που έχει υιοθετήσει ο όμιλος. Αυτές οι ακινητοποιήσεις αρχίζουν να αποσβένονται όταν αρχίζουν να χρησιμοποιούνται.

Οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός εμφανίζονται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και μείον τις τυχόν σωρευμένες προβλέψεις υποτίμησής τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται με σκοπό τη μείωση του κόστους ή της αναπροσαρμοσμένης αξίας μείον την υπολειμματική αξία των ενσώματων παγίων στοιχείων, εκτός των εδαφικών εκτάσεων και των ακινητοποιήσεων σε εκτέλεση, σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους, χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο. Τα ποσοστά απόσβεσης που χρησιμοποιούνται (και βασίζονται στην ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων) είναι τα πιο κάτω:

Κτίρια	2,5%
Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	5%
Μεταφορικά Μέσα	12,5%

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων	5%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	8%-20%

Ενσώματα πάγια που αφορούν χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια.

Δικαιώματα και λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα δικαιώματα που έχει η εταιρεία αφορούν μεταλλευτικά δικαιώματα και έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους, ενώ δεν ασκούν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, αποσβένονται δε σε μία 20ετία.

Τα λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία αφορούν στην αξία των λογισμικών προγραμμάτων που χρησιμοποιεί η εταιρεία στις διάφορες διοικητικές λειτουργίες της. Τα προγράμματα αυτά απεικονίζονται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις, οι οποίες υπολογίζονται στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Απαξίωση

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται, αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η 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 του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

Επενδύσεις σε Ακίνητα

Ακίνητα τα οποία διακρατούνται για μακροχρόνιες αποδόσεις ενοικίων ή για ανατίμηση κεφαλαίου ή και τα δύο και όχι για α) χρήση τους στην παραγωγή για παροχή αγαθών ή υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς, ή β) για πώληση στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής λειτουργίας, κατηγοριοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ιδιόκτητη γη και κτίρια.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται σε εύλογη αξία . Η εύλογη αξία προσδιορίζεται ετησίως από ανεξάρτητους εκτιμητές με βάση τις οδηγίες που εκδίδονται από την Επιτροπή Διεθνών Εκτιμητικών Προτύπων (International Valuation Standards Committee) .

Όλα τα άλλα έξοδα επιδιορθώσεων και συντήρησης καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων την χρήση που πραγματοποιούνται. Μεταβολές στις εύλογες αξίες καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο τέλος κάθε χρήσης.

Αν η χρήση κάποιου ακινήτου το οποίο έχει ταξινομηθεί στις Επενδύσεις σε Ακίνητα μεταβληθεί σε ιδιόχρηση, τότε το ακίνητο ταξινομείται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης θεωρείται το τεκμαρτό κόστος του ακινήτου για λογιστικούς σκοπούς.

Ακίνητα τα οποία κατασκευάζονται ή αξιοποιούνται για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα, ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία μέχρι το εκάστοτε ακίνητο ολοκληρωθεί ή αρχίσει να χρησιμοποιείται. Κατά την ημερομηνία αυτή το ακίνητο επαναταξινομείται στις επενδύσεις σε ακίνητα και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ακινήτου και της προηγούμενης λογιστικής του αξίας αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Αν η χρήση ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου μεταβληθεί και το ακίνητο χαρακτηριστεί ως επενδυτικό ακίνητο, οποιαδήποτε διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης του αξίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς του, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια ως επανεκτίμηση της αξίας των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση που ένα κέρδος από αποτίμηση σε εύλογη αξία αντιστρέφει προγενέστερες ζημίες απομείωσης, τότε το κέρδος αυτό αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

□ Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης), είναι αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που διαχειρίζονται με σκοπό την κερδοσκοπία.

□ Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

β) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Περιλαμβάνει συμμετοχικούς τίτλους. Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

γ) Αναγνώριση, διαγραφή, προσδιορισμός, εύλογων αξιών

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το στοιχείο. Αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Τα στοιχεία αυτά διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές λήγει ή μεταβιβάζεται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης, όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

δ) Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης. Αν στοιχειοθετείτε απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσης και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμούνται στη μικρότερη αξία ανάμεσα στο κόστος κτήσης τους και στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους. Το κόστος για τα αγαθά που αγοράζονται από τρίτους, προσδιορίζεται από την τιμολογιακή αξία του αγαθού πλέον κάθε άμεσο έξοδο που αφορά το αγαθό μέχρι αυτό να παραληφθεί στη συγκεκριμένη κατάσταση και στο συγκεκριμένο χώρο που αυτό βρίσκεται κατά την αποτίμηση. Το κόστος των προϊόντων αποτελείται από το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος όπου είναι δυνατός ο προσδιορισμός του και τα γενικά βιομηχανικά ή άλλα έξοδα, που χρειάστηκαν ώστε το προϊόν να φθάσει στο συγκεκριμένο χώρο και στη συγκεκριμένη κατάσταση κατά το χρόνο της αποτίμησης. Το κόστος υπολογίζεται με τη χρήση της μέσης σταθμικής μεθόδου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία απεικονίζει την εκτιμώμενη αξία πώλησης του αγαθού μείον τα εκτιμώμενα κόστη διάθεσής του.

Οι αγορές της μητρικής εταιρίας από την θυγατρική της στα Σκόπια λογίζονται όταν γίνει η παραλαβή των αποθεμάτων και ληφθούν τα σχετικά δικαιολογητικά

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 εταιρεία/Όμιλος 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.

Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας

και χαμηλού ρίσκου.

Εύλογη Αξία

Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες πραγματικές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Οι πραγματικές αξίες των χρεογράφων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστηριακές αγορές βασίζονται στις χρηματιστηριακές τους τιμές κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα λογιστικοποιούνται με βάση την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημέρα της κάθε συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού όλα τα νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση τις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων αυτής της ημερομηνίας. Τα μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε δίκαιες αξίες, εφόσον αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση την ισοτιμία της ημέρας που οριστικοποιήθηκε η αποτίμησή τους σε δίκαιες αξίες. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν μεταφέρονται στα αποτελέσματα, εκτός των συναλλαγματικών διαφορών που αφορούν μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση.

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου (καμία εκ των οποίων δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας), οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου γίνεται ως εξής:

(1) Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού,

(2) Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της περιόδου (εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών, στην οποία περίπτωση τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των συναλλαγών) και

(3) Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε επιχείρηση εξωτερικού καθώς και του δανεισμού που έχει χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση της επένδυσης αυτής, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Κατά τη πώληση επιχείρησης εξωτερικού, οι συσσωρευμένες

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως ως μέρος του κέρδους ή ζημίας από τη πώληση.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, 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.

Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, οι οποίες είναι άτοκες ή φέρουν επιτόκιο χαμηλότερο από τα εκάστοτε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς, εμφανίζονται στην καθαρή παρούσα αξία τους. Οι διαφορές προεξόφλησης, απεικονίζονται σαν χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα στα Αποτελέσματα της εκάστοτε χρήσεως στην οποία προκύπτουν.

Τραπεζικά δάνεια

Τα έντοκα τραπεζικά δάνεια και οι αλληλόχρεοι τραπεζικοί λογαριασμοί, καταχωρούνται στο συνολικό καθαρό ποσό που έχει ληφθεί μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων σύναψης της δανειακής σύμβασης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που σχετίζονται με αυτά τα δάνεια, περιλαμβανομένων των πληρωτέων ποινών για πρόωρη εξόφληση ή των εξόδων για διακανονισμό, καθώς και τα άμεσα κόστη έκδοσης του δανείου, καταχωρούνται εφόσον είναι «δουλευμένα» στη χρέωση των αποτελεσμάτων με πίστωση των δανειακών λογαριασμών και εμφανίζονται στο υπόλοιπο του δανείου της περιόδου εφόσον δεν έχουν εξοφληθεί. Για το λογισμό των τόκων χρησιμοποιείται η κατάλληλη μέθοδος υπολογισμού, ανάλογα και με το ισχύον επιτόκιο και τους άλλους συμβατικούς όρους.

Μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια

Τα μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια, θεωρούνται σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούνται από ένα συνθετικό υποχρέωσης και ένα καθαρής θέσης. Την ημέρα της έκδοσης του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, υπολογίζεται η δίκαιη αξία του συνθετικού της υποχρέωσης με τη χρήση του κατάλληλου επιτοκίου που χρησιμοποιείται για τα μη μετατρέψιμα αντίστοιχα δάνεια. Η διαφορά ανάμεσα στο συνολικό καθαρό ποσό του ομολογιακού δανείου και στη δίκαιη αξία της υποχρέωσης, που πιο πάνω αναφέρθηκε, αφορά το ενσωματωμένο δικαίωμα της μετατροπής της

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

υποχρέωσης σε καθαρή θέση του ομίλου και εμφανίζεται σε λογαριασμό αποθεματικού στην καθαρή θέση.

Τα έξοδα έκδοσης του δανείου, μερίζονται ανάμεσα στο συνθετικό της υποχρέωσης και σε εκείνο της καθαρής θέσης, ανάλογα με τα υπολογισμένα ποσά αυτών των συνθετικών κατά το χρόνο της έκδοσης. Το τμήμα που αφορά καθαρή θέση επιβαρύνει κατευθείαν την καθαρή θέση.

Οι τόκοι που αφορούν το συνθετικό της υποχρέωσης του δανείου, υπολογίζονται με την εφαρμογή του επιτοκίου που αφορά αντίστοιχα μη μετατρέψιμα δάνεια και το ποσό του υπολογισμένου συνθετικού της υποχρέωσης του δανείου. Η διαφορά ανάμεσα σε αυτό το υπολογισμένο ποσό τόκων και στους τόκους που πραγματικά καταβάλλονται μεταφέρεται στο υπόλοιπο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου.

Υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (προμηθευτές)

Όλες οι υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (υποχρεώσεις σε προμηθευτές) εμφανίζονται στον ισολογισμό στις ονομαστικές τους αξίες.

Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Ο όμιλος δεν έχει παράγωγα για αντισταθμίσεις.

Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις αφορούν την επιδότηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και αναγνωρίζονται στην εύλογη τους αξία όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι λήψης της θα τηρηθούν.

Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται ως έσοδα επομένων χρήσεων (αναβαλλόμενα έσοδα) και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων.

Φόρος Εισοδήματος-Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους που προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών των εταιρειών του Ομίλου, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων γίνεται αν και μόνο αν:

- ο Υπάρχει ένα νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα συμψηφισμού των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και

- ο Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρο εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε:

- στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα, είτε

σε διαφορετικές φορολογητέες οικονομικές μονάδες, οι οποίες προτίθενται να συμψηφίσουν τις τρέχουσες φορολογητέες υποχρεώσεις και απαιτήσεις ή να εισπράξουν τις απαιτήσεις και να τακτοποιήσουν / εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις συγχρόνως, σε κάθε μελλοντική περίοδο στην οποία σημαντικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ή απαιτήσεων αναμένονται να τακτοποιηθούν ή να ανακτηθούν

Παροχές στο προσωπικό**(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Προβλέψεις για Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών :

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία, εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 – «Παροχές Εργαζομένων». Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται με βάση οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές. Το καθαρό κόστος της χρήσης περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες, κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Το μη κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται σε σταθερή βάση επί της μέσης υπολειπόμενης χρήσεως υπηρεσίας του προσωπικού που αναμένεται να λάβει παροχές. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 ο Όμιλος καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους του, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης, το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Αν η επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων, η αύξηση της πρόβλεψης, που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου, αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιστοιχίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται.

Λογιστικοποίηση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα.

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών, λογίζονται όταν παραδοθούν τα αγαθά και εκδοθεί το σχετικό τιμολόγιο.

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

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

Τα έσοδα από δικαιώματα (royalties) και τα έσοδα από ενοίκια λογίζονται σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των σχετικών συμβολαίων, ενώ στο τέλος της χρήσης ή της περιόδου, γίνεται οριοθέτηση σε χρονική βάση.

Έξοδα δανεισμού

Κόστη δανεισμού (τόκοι και λοιπά έξοδα), που αφορούν άμεσα την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων του ενεργητικού, προσαυξάνουν το κόστος αυτών των στοιχείων, μέχρι αυτά να είναι έτοιμα για τη χρήση που έχει προβλεφθεί για το καθένα ή να είναι έτοιμα για πώληση. Τόκοι έσοδα ή λοιπά έσοδα από την προσωρινή επένδυση του προϊόντος δανείων που έχουν ληφθεί για τον πιο πάνω σκοπό, μειώνουν αντίστοιχα τα κόστη δανεισμού που κεφαλαιοποιούνται.

Όλα τα άλλα κόστη δανεισμού (τόκοι και συναφή έξοδα) μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου που αυτά πραγματοποιούνται.

Κεφαλαιοποίηση δαπανών

Όλα τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης, καθώς και τα έξοδα μετεγκατάστασης, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

Κατασκευαστικά συμβόλαια

Η εταιρία δεν συνάπτει κατασκευαστικά συμβόλαια.

Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Τα έξοδα για ερευνητικές δραστηριότητες λογίζονται σαν έξοδα στην περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται.

Εσωτερικά δημιουργούμενες από τον όμιλο ασώματες ακινητοποιήσεις, λογίζονται, μόνο αν πληρούνται οι πιο κάτω όροι:

- Το ενεργητικό στοιχείο που αφορά η ασώματη ακινητοποίηση μπορεί να προσδιοριστεί με σαφήνεια
- Είναι πιθανό αυτό το ενεργητικό στοιχείο να δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά κέρδη
- Το κόστος ανάπτυξης αυτού του ενεργητικού στοιχείου μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Όλες οι ασώματες ακινητοποιήσεις που δημιουργούνται εσωτερικά από την εταιρία, αποσβένονται, ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, με την ευθεία μέθοδο.

Όταν τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, δεν δημιουργούν μία ασώματη ακινητοποίηση, σύμφωνα με όσα προαναφέρθηκαν, τότε μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

Τα έξοδα διάνοιξης λατομείων για τη μητρική εταιρία και τον όμιλο από την χρήση 2007 εμφανίζονται στα ενσώματα πάγια και αντίστοιχα έχουν αναμορφωθεί τα συγκρίσιμα στοιχεία.

Μισθώσεις

Μισθώσεις ενσώματων παγίων όπου η εταιρεία/Όμιλος 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 ελάχιστων 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.

Αν από τη συμφωνία μίσθωσης προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου, τότε η μίσθωση ταξινομείται ως λειτουργική μίσθωση. Οι πληρωμές μισθωμάτων για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κριτήριο για το χαρακτηρισμό μιας μίσθωσης ως χρηματοδοτική ή λειτουργική, είναι η ουσία της συναλλαγής και όχι ο τύπος της σύμβασης. Ενδεικτικές περιπτώσεις κατά τις οποίες η μίσθωση θεωρείται ως χρηματοδοτική, είναι οι κατωτέρω:

- Η μίσθωση μεταφέρει την ιδιοκτησία των μισθωμένων παγίων στο μισθωτή, στο τέλος της μισθωτικής περιόδου.
- Η σύμβαση περιέχει το δικαίωμα αγοράς του εξοπλισμού, από το μισθωτή στη λήξη της μίσθωσης με ευνοϊκούς για αυτόν όρους.
- Η διάρκεια της μίσθωσης είναι μεγαλύτερη ή ίση με το 75% της οικονομικής ζωής του μισθωμένου παγίου και
- Η παρούσα αξία των ελαχίστων πληρωμών μίσθωσης είναι μεγαλύτερη ή ίση με το 90% της πραγματικής αξίας του μισθωμένου παγίου.

Διανομή μερισμάτων

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

Κέρδη Ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε περιόδου, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον όμιλο ως ίδιες μετοχές.

Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται ξεχωριστά στις Οικονομικές Καταστάσεις. Αυτά τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν βασικά τους κύριους μετόχους και τη Διοίκηση μίας επιχείρησης ή/και των θυγατρικών της εταιριών, εταιρίες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και/ή Διοίκηση με την επιχείρηση και τις ενοποιούμενες θυγατρικές ή θυγατρικές αυτών των εταιριών.

Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική της Εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρξει 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 με εξαίρεση τα δικαιώματα μειοψηφίας, ώστε η σχέση τους με τα ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται περίπου στο 2.

Με βάση τα στοιχεία των ισολογισμών, η σχέση ξένα προς ίδια κεφάλαια για τις χρήσεις 2011 και 2010, διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε 1,26 και 1,69 για τον Όμιλο και σε 1,58 και 1,82 για την εταιρεία.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιριών, 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 Εταιρείας, γίνει κατώτερο από το 1/2 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 Εταιρείας, καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η γενική συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

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

3 Διαχείριση κινδύνων**3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας.

3.1.1 Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται και στο εξωτερικό και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Οι συναλλαγές του ομίλου στο εξωτερικό γίνονται κυρίως σε ΕΥΡΩ και όπου αυτό δεν είναι εφικτό σε USD και AED. Διαρκής προσπάθεια του ομίλου είναι να ελαχιστοποιεί το συναλλαγματικό κίνδυνο.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011
3.1.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει πιστωτικούς κινδύνους που σχετίζονται με πιστώσεις που παρέχονται σε ορισμένους πελάτες. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κατά κανόνα σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων, ώστε να μειώνεται ο σχετικός πιστωτικός κίνδυνος. Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ανάλογα με τις κατηγορίες ημερών κατά τις οποίες θα καταστούν απαιτητές ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
Ενηλικιωμένα υπόλοιπα πελατών	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Έως 180 ημέρες	18.468.403	17.616.798	19.157.338	18.960.438
Από 181 έως 360 ημέρες	1.562.429	3.991.267	1.562.429	3.991.267
Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	20.030.831	21.608.065	20.719.766	22.951.705
Πάνω από 361 ημέρες	9.449.165	10.000.313	9.449.165	10.000.313
Πρόβλεψη απομείωσης	-4.873.283	-4.128.618	-4.873.283	-4.128.618
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	4.575.882	5.871.695	4.575.882	5.871.695
Σύνολο απαιτήσεων	24.606.713	27.479.759	25.295.648	28.823.399

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο ανέρχεται την 31/12/2011 για τον όμιλο σε 24.606.713 ευρώ και για την εταιρεία σε 25.295.648 ευρώ έναντι 27.479.759 ευρώ για τον όμιλο και 28.823.399 ευρώ για την εταιρεία την 31/12/2010.

Στις ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνεται και ποσό € 5.133.668,98 από πελάτη εξωτερικού ο οποίος αρνείται την καταβολή του υπολοίπου επικαλούμενος πραγματικά ελαττώματα για τα προϊόντα που του παραδόθηκαν. Η εταιρεία έχει καταθέσει αγωγή η οποία αρχικά προσδιορίστηκε για τον Οκτώβριο του 2011 και κατόπιν αναβολής μετά από αίτημα των αντιδίκων προσδιορίστηκε για την 11.12.2012 και αναμένεται να γίνει δεκτή. Η Εταιρεία εκτιμώντας αντικειμενικά τα γεγονότα κυρίως ως προς το χρόνο τελικής είσπραξης της απαίτησης και την πιθανότητα συμβιβασμού διενήργησε πρόβλεψη απομείωσης της απαίτησης κατά ποσό ευρώ 1.300.000. Η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί στενά το συγκεκριμένο θέμα και θα προχωρήσει σε επανεκτίμηση της πρόβλεψης αν αυτό κριθεί σκόπιμο.

3.1.3 Κίνδυνος ρευστότητας - επιτοκίου

Η εταιρία και ο Όμιλος έχουν κινδύνους ρευστότητας που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική τους δομή, τα δεσμευμένα κεφάλαια σε μακροπρόθεσμο ενεργητικό, αποθέματα και εμπορικές πιστώσεις και στο σχετικό δανεισμό. Λόγω του ύψους του δανεισμού υφίσταται και ανάλογος κίνδυνος επιτοκίου και ρευστότητας.

Επιπλέον η εταιρία εφάρμοσε την υπ' αριθμόν 2/20087/0025/30.06.2010 απόφαση του Υφυπουργού Οικονομικών [κεφ. Β παρ. ι] με την οποία παρασχέθηκε η ευχέρεια στις επιχειρήσεις, που είναι εγκατεστημένες και λειτουργούν στον νομό Δράμας, στις οποίες

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

χορηγήθηκαν δάνεια με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο των άνω με αριθμούς 2/60033/0025725.10.2002 και 2/73182/0025/10.12.2002 Υ.Α., να ζητήσουν την αναστολή καταβολής των οφειλομένων δόσεων για το χρονικό διάστημα από 01.01.2010 έως και 31.12.2013 με αντίστοιχη επιμήκυνση της συνολικής διάρκειας των δανείων μέχρι την 31.12.2018, υποχρεούμενες οι επιχειρήσεις: α) στο χρονικό διάστημα της αναστολής σε καταβολή μόνο των συμβατικών τόκων των δανείων καθ' ό μέρος τις βαρύνουν, για τους οποίους όμως παύει να υφίσταται η εγγύηση του Δημοσίου και β) σε καταβολή στο Δημόσιο ανά εξάμηνο προμήθειας υπολογιζομένης σε ποσοστό 0,4% επί του ανεξόφλητου κάθε φορά εγγυημένου από το Δημόσιο υπολοίπου του δανείου.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις του Ομίλου κατά λήξη με βάση την υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια κατά την ημερομηνία ισολογισμού

Όμιλος 31 Δεκεμβρίου 2011	< 1 έτος	από 1 έτος μέχρι 2 έτη	από 2 έτος μέχρι 5 έτη	> 5 έτη
Δάνεια	2.760.949	1.551.167	7.307.955	4.911.512
Υποχρεώσεις	24.451.335	-	-	-
Σύνολο	27.212.285	1.551.167	7.307.955	4.911.512

Όμιλος 31 Δεκεμβρίου 2010	< 1 έτος	από 1 έτος μέχρι 2 έτη	από 2 έτος μέχρι 5 έτη	> 5 έτη
Δάνεια	7.860.466	701.937	6.545.239	7.395.285
Υποχρεώσεις	26.527.942	-	-	-
Σύνολο	34.388.408	701.937	6.545.239	7.395.285

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας κατά λήξη με βάση την υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Εταιρεία 31 Δεκεμβρίου 2011	< 1 έτος	από 1 έτος μέχρι 2 έτη	από 2 έτος μέχρι 5 έτη	> 5 έτη
Δάνεια	2.415.395	1.551.167	7.307.955	4.911.512
Υποχρεώσεις	27.667.623	-	-	-
Σύνολο	30.083.019	1.551.167	7.307.955	4.911.512

Εταιρεία 31 Δεκεμβρίου 2010	< 1 έτος	από 1 έτος μέχρι 2 έτη	από 2 έτος μέχρι 5 έτη	> 5 έτη
Δάνεια	7.860.466	701.937	6.545.239	7.395.285
Υποχρεώσεις	26.527.942	-	-	-
Σύνολο	34.388.408	701.937	6.545.239	7.395.285

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Δάνεια	7.350.732	701.937	6.545.239	7.395.285
Υποχρεώσεις	27.211.667	-	-	-
Σύνολο	34.562.399	701.937	6.545.239	7.395.285

Μία άνοδος/μείωση του επιτοκίου κατά 1,0% θα μείωνε / αύξανε τα αποτελέσματα προ φόρων και την καθαρή θέση κατά €195.173 (€215.886 το 2010) περίπου για τον όμιλο και κατά €190.896 (€210.361 το 2010) περίπου για την εταιρεία. .

4. Ενσώματα πάγια

Σχετικά με τα ενσώματα πάγια του ομίλου και της εταιρίας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Οικόπεδα - Κτίρια & Τεχνικά έργα	Μηχανήματα και λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιή σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης (31/12/2010):	18.459.294	24.573.385	1.699.422	1.217.431	311.741	46.261.272
πλέον: Προσθήκες	679.110	1.603.881	24.500	106.734	772.096	3.186.321
πλέον /(μείον): Μετ.φ.ρ. Λογ/μών - Μειώσεις	0	59.042	53.063	13.913	679.110	805.128
Αξία κτήσης (31/12/2011):	19.138.403	26.118.224	1.670.859	1.310.252	404.727	48.642.465
Αποσβέσεις έως (31/12/2010):	5.579.108	9.196.668	1.185.744	865.003	0	16.826.524
πλέον: Αποσβέσεις χρήσης	506.416	1.267.614	113.189	73.733	0	1.960.951
πλέον /(μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις	0	15.514	21.125	1.299	0	37.938
Αποσβέσεις έως (31/12/2011):	6.085.524	10.448.768	1.277.808	937.437	0	18.749.538
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2010):	12.880.186	15.376.717	513.678	352.427	311.741	29.434.749
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2011):	13.052.879	15.669.456	393.051	372.815	404.727	29.892.927

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Οικόπεδα - Κτίρια & Τεχνικά έργα	Μηχανήματ α και λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορι κά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοπ οιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης (31/12/2010):	12.691.526	21.887.806	1.298.911	1.111.561	311.740	37.301.544
Πλέον: Προσθήκες	679.110	1.471.861	22.000	101.816	498.936	2.773.723
πλέον /(μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις	0	59.042	53.063	11.913	679.110	803.128
Αξία κτήσης (31/12/2011):	13.370.636	23.300.625	1.267.848	1.201.463	131.567	39.272.139
Αποσβέσεις (31/12/2010):	1.452.291	8.309.552	810.890	808.015	0	11.380.748
Πλέον: Αποσβέσεις χρήσης	231.238	1.126.882	129.779	65.903	0	1.553.802
πλέον /(μείον): Μεταφορές Λογ/μών - Μειώσεις	0	15.513	21.125	857	0	37.504
Αποσβέσεις	1.683.529	9.420.920	919.544	873.052	0	12.897.046

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

(31/12/2011):

**Αναπόσβεστο
υπόλοιπο**

(31/12/2010): **11.239.234 13.578.255 488.021 303.546 311.740 25.920.796**

**Αναπόσβεστο
υπόλοιπο**

(31/12/2011): **11.687.106 13.879.705 348.304 328.411 131.567 26.375.093**

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, τα πάγια τα οποία έχουν αποκτηθεί με χρηματοδοτική μίσθωση, λογίζονται σαν πάγια στη χαμηλότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία τους και στην παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση του μισθωτή, εμφανίζεται στο παθητικό σαν υποχρέωση για χρηματοδοτικές μισθώσεις. Τα μισθώματα που πληρώνονται διαχωρίζονται στο τμήμα που αφορά τόκους με το οποίο επιβαρύνονται τα χρηματοοικονομικά έξοδα και στο τμήμα που αφορά μείωση της υποχρέωσης, με τρόπο που να προκύπτει ένα σταθερό επιτόκιο για κάθε περίοδο πάνω στο υπόλοιπο της υποχρέωσης.

Τα πάγια τα οποία έχουν αποκτηθεί με χρηματοδοτική μίσθωση, έχουν ως εξής:

❖ Ο Όμιλος

Ο ΟΜΙΛΟΣ	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Χρηματοδοτική Μίσθωση που αφορά οικόπεδο	3.017.293	3.017.293
Χρηματοδοτική Μίσθωση που αφορά κτίριο	4.229.478	4.229.478
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις που αφορούν λοιπό εξοπλισμό	8.566.076	8.566.076
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις κτιρίου	(953.197)	(847.460)
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού	(3.916.434)	(3.488.130)
Αναπόσβεστο Σύνολο παγίων αποκτηθέντων με χρηματοδοτική μίσθωση	<u>10.943.216</u>	<u>11.477.257</u>

❖ Η Εταιρεία

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Χρηματοδοτική Μίσθωση που αφορά οικόπεδο	3.017.293	3.017.293
Χρηματοδοτική Μίσθωση που αφορά κτίριο	4.229.478	4.229.478
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις που αφορούν λοιπό εξοπλισμό	8.566.076	8.566.076
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις κτιρίου	(953.197)	(847.460)
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού	(3.916.434)	(3.488.130)
Αναπόσβεστο Σύνολο παγίων αποκτηθέντων με χρηματοδοτική μίσθωση	<u>10.943.216</u>	<u>11.477.257</u>

Τέλος σημειώνεται ότι για τα πάγια που δεν αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση και αφορούν τον όμιλο και την μητρική εταιρεία, υπάρχουν εμπράγματα βάρη, συνολικού ύψους € 3.500.000 .

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011
5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Σχετικά με τα άυλα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού του ομίλου και της εταιρίας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Αξία κτήσης (31/12/2010):	7.801.492	4.753.452
Υπεραξία επιχείρησης	4.156.025	4.156.025
Δικαιώματα εκμεταλλεύσεως Λατομείων	3.031.647	4.536
Έξοδα ερευνών λατομείων	0	0
Έξοδα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	150.000	150.000
Έξοδα αναδιοργάνωσης	463.820	442.891
Πλέον: Προσθήκες/Μειώσεις		
Έξοδα αναδιοργάνωσης		0
Δικαιώματα εκμεταλλεύσεως Λατομείων		
Αξία κτήσης (31/12/2011):	7.801.492	4.753.452
Υπεραξία επιχείρησης	4.156.025	4.156.025
Δικαιώματα εκμεταλλεύσεως Λατομείων	3.031.647	0
Έξοδα ερευνών λατομείων	0	0
Έξοδα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	150.000	150.000
Έξοδα αναδιοργάνωσης	463.820	447.427
Αποσβέσεις (31/12/2010):	940.922	795.603
Πλέον: Αποσβέσεις χρήσης	222.938	71.621
Μείον: Μειώσεις / Διαγραφές		
Αποσβέσεις (31/12/2011):	1.163.860	867.224
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2010):	6.860.570	3.957.849
Αναπόσβεστο υπόλοιπο (31/12/2011):	6.637.632	3.886.227

Ο λογαριασμός υπεραξία αφορά σε:

	<u>31.12.2011</u>
Υπεραξία από αγορά και απορρόφηση της εταιρείας «FHL Μάρμαρα - Δομικά υλικά»	4.156.025
Σύνολο	<u>4.156.025</u>

6. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες σε εταιρικό επίπεδο αναλύονται στους επόμενους πίνακες:

	31.12.2010	Μεταβολή	31.12.2011
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ. ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	380.961	0	380.961
ΕΞΟΡΥΚΤΙΚΗ Α.Ε.	1.430.100	0	1.430.100
FHL- Η.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ & ΣΙΑ ΕΕ	65.000	0	65.000
FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	1	0	1
MARMI BIANCHI SRL	60.000	0	60.000
ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ Α.Ε.	1.488.900	(21.270)	1.467.630
ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΒΕΕ	2.585.020	0	2.585.020
Σύνολο	6.009.982	(21.270)	5.988.712

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Την 11/4/2011 η Εταιρεία μεταβίβασε το 1% των μετοχών της εταιρείας ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Σ. ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στην εταιρεία με την επωνυμία ΜΑΡΜΑΡΑ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗ Α.Β.Ε.Ε. Κατόπιν της μεταβίβασης αυτής η Εταιρεία κατέχει πλέον το 69% των μετοχών της ανωτέρω εταιρείας.

Ανάλυση των σωρευμένων μειώσεων για αυτές τις συμμετοχές στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, παρέχεται στον πίνακα που ακολουθεί.

	31.12.2011		31.12.2010	
	Αξία κτήσης	Μειώσεις	Αξία κτήσης	Μειώσεις
ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε	1.230.960	850.000	1.230.960	850.000
FHL DO BRASIL MARMORES LTDA	669.643	669.642	669.643	669.642

7. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες σε εταιρικό επίπεδο αναλύονται στους επόμενους πίνακες:

	31.12.2010	Μεταβολή	31.12.2011
F.H.L TRION MARBLE LLC	92.101	(92.101)	0
M.G.I – F.H.L. MARBLES S.A	1.026.000	0	1.026.000
ΛΕΥΚΑ ΜΑΡΜΑΡΑ ΜΥΛΟΡΕΜΑΤΟΣ	1.500	0	1.500
Σύνολο	1.119.601	(92.101)	1.027.500

Στο Δ' τρίμηνο του 2011 ολοκληρώθηκε η πώληση του 33,33% της συγγενούς εταιρείας F.H.L. TRION L.C.C. Από την πώληση προέκυψε για την Εταιρεία αποτέλεσμα 0,00 € και για τον Όμιλο ζημία 415.693,70 €.

8. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

Αποθέματα	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Εμπορεύματα	2.572.124	5.196.632	1.539.374	3.705.749
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	9.578.258	7.055.648	9.578.258	7.055.648
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	2.021.736	3.183.092	2.021.736	3.183.092
Είδη συσκευασίας	463.555	78.136	463.555	78.136
Σύνολο	14.635.674	15.513.507	13.602.924	14.022.625

9. Εμπορικές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός Εμπορικές Απαιτήσεις, αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Πελάτες εσωτερικού	665.824	483.855	1.667.055	1.585.094
Πελάτες εξωτερικού	8.862.374	10.603.341	9.888.133	11.402.547
Επιταγές και γραμμάτια	2.524.475	5.423.313	2.524.475	5.356.886
Λοιπές συναφείς με τους πελάτες απαιτήσεις	584.341	566.150	584.341	566.150
Λοιπές απαιτήσεις	16.842.983	14.531.719	15.504.927	14.041.341
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	-4.873.283	-4.128.618	-4.873.283	-4.128.618
Σύνολο	24.606.713	27.479.759	25.295.648	28.823.399

Η κίνηση της πρόβλεψης των επισφαλών απαιτήσεων έχει ως εξής :

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Υπόλοιπο πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων 01.01.2011	-4.128.618	-4.128.618
Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 01.01.-31.12.2011	-1.300.000	-1.300.000
Διαγραφές/Εισπράξεις χρήσεως 01.01.-31.12.2011	555.335	555.335
Υπόλοιπο πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων 31.12.2011	-4.873.283	-4.873.283

Η πρόβλεψη αφορά το σύνολο της απαίτησης από συγκεκριμένους πελάτες-χρεώστες που έχουν χαρακτηριστεί επισφαλείς επειδή έχουν υπερβεί το συμφωνηθέν χρονικό όριο πίστωσης και έχουν δοθεί στην νομική υπηρεσία για διεκδίκηση μέσω της νομικής οδού.

Πρόβλεψη απομείωσης ποσού ευρώ 1.300.000 αναφέρεται σε απαίτηση από συγκεκριμένο πελάτη συνολικού ποσού ευρώ 5.133.668,98 (βλέπε παρακάτω).

Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ανάλογα με τις κατηγορίες ημερών κατά τις οποίες θα καταστούν απαιτητές ως εξής :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Ενηλικιωμένα υπόλοιπα πελατών				
Έως 180 ημέρες	18.468.403	17.616.798	19.157.338	18.960.438
Από 181 έως 360 ημέρες	1.562.429	3.991.267	1.562.429	3.991.267
Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	20.030.831	21.608.065	20.719.766	22.951.705
Πάνω από 361 ημέρες	9.449.165	10.000.313	9.449.165	10.000.313
Πρόβλεψη απομείωσης	-4.873.283	-4.128.618	-4.873.283	-4.128.618

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	4.575.882	5.871.695	4.575.882	5.871.695
Σύνολο απαιτήσεων	24.606.713	27.479.759	25.295.648	28.823.399

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο ανέρχεται την 31/12/2011 για τον όμιλο σε 24.606.713 ευρώ και για την εταιρεία σε 25.295.648 ευρώ έναντι 27.479.759 ευρώ για τον όμιλο και 28.823.399 ευρώ για την εταιρεία την 31/12/2010.

Στις ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνεται και ποσό € 5.133.668,98 από πελάτη εξωτερικού ο οποίος αρνείται την καταβολή του υπολοίπου επικαλούμενος πραγματικά ελαττώματα για τα προϊόντα που του παραδόθηκαν. Η εταιρεία έχει καταθέσει αγωγή η οποία αρχικά προσδιορίστηκε για τον Οκτώβριο του 2011 και κατόπιν αναβολής μετά από αίτημα των αντιδίκων προσδιορίστηκε για την 11.12.2012 και αναμένεται να γίνει δεκτή. Η Εταιρεία εκτιμώντας αντικειμενικά τα γεγονότα κυρίως ως προς το χρόνο τελικής είσπραξης της απαίτησης και την πιθανότητα συμβιβασμού διενήργησε πρόβλεψη απομείωσης της απαίτησης κατά ποσό ευρώ 1.300.000. Η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί στενά το συγκεκριμένο θέμα και θα προχωρήσει σε επανεκτίμηση της πρόβλεψης αν αυτό κριθεί σκόπιμο.

Ο λογαριασμός «Λοιπές απαιτήσεις», αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Φόρος προστιθέμενης αξίας	745.442	532.480	466.968	416.841
Προκαταβολές σε προμηθευτές	2.869.301	2.217.728	2.334.344	1.975.371
Απαιτήσεις από το Δημόσιο	2.888.735	2.187.969	2.618.382	2.180.146
Λοιπές απαιτήσεις	10.339.505	9.593.542	10.085.233	9.468.983
Σύνολο	16.842.983	14.531.719	15.504.927	14.041.341

Οι λογιστικές αξίες των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τις εύλογες αξίες τους.

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

Διαθέσιμα	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Ταμείο	254.062	348.154	45.658	140.042
Δεσμευμένες καταθέσεις	139.965	0	0	0
Χρεωστικά Υπόλοιπα Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων σε τράπεζες	120.571	0	120.571	0
Καταθέσεις όψεως	856.572	909.780	653.528	763.841
Σύνολο	1.371.170	1.257.933	819.757	903.883

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

11. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο, ποσού € 25.757.601,10 αποτελείται από 23.416.001 μετοχές, αξίας € 1,10 η κάθε μια.

Με την από 18/06/2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά το ποσό των € 1.170.800,05 με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά ποσό € 0,05 και επιστροφή στους μετόχους της εταιρείας σε μετρητά του ποσού των € 0,05 για κάθε μια μετοχή που κατέχουν (Ανακοίνωση καταχώρισης στο ΜΑΕ του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας με αρ.πρωτ.:Κ2-6212/21-07-2011)

Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως και έχουν δικαίωμα ψήφου.

12. Ίδιες μετοχές

Την 31/12/2011 η εταιρεία κατείχε 323.115 ίδιες μετοχές κόστους κτήσης € 155.418,61, οι οποίες εμφανίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων σε ιδιαίτερο λογαριασμό αποθεματικού απόκτησης ιδίων μετοχών. Οι μετοχές αυτές αποκτήθηκαν στο σύνολο τους σε εκτέλεση της απόφασης από 20/12/2010 της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η κίνηση των Ιδίων μετοχών για την χρήση 2011 είναι η εξής:

	ΜΤΧ	ΑΞΙΑ
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2010	2.840	1.680 €
ΑΓΟΡΕΣ ΙΔ. ΜΕΤΟΧΩΝ	320.275	153.739 €
ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2011	323.115	155.419 €

13. Αποθεματικά εύλογης αξίας

Τα αποθεματικά εύλογης αξίας που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Αποθεματικό επανεκτίμησης εδαφικών εκτάσεων(υπεραξία αναπροσαρμογής)	729.774	729.774	729.774	729.774
Αποθεματικό επανεκτίμησης κτιρίων(υπεραξία αναπροσαρμογής)	1.960.628	1.960.628	1.960.628	1.960.628
Αποθεματικό υπεραξίας τίτλων	0	0	-515.625	-515.625
Σύνολο	2.690.402	2.690.402	2.174.777	2.174.777

Στο ποσό του λογαριασμού «Αποθεματικά υπεραξίας τίτλων» εμφανίζεται συμψηφιστικά και ο αναβαλλόμενος φόρος αυτών των διαφορών αναπροσαρμογής, που παρακαλουθείται διακεκριμένα στα βιβλία.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011
14.Λοιπά αποθεματικά

Τα αποθεματικά που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Αποθεματικά ελεύθερα για διανομή με απόφαση της Γ.Σ χωρίς άλλους φόρους	327.899	327.899	327.899	327.899
Αποθεματικά που δεν είναι δυνατό να διανεμηθούν	1.943.452	1.941.764	1.941.764	1.941.764
Αποθεματικά που μπορούν να διανεμηθούν με απόφαση της Γ.Σ και απαιτείται πλήρης φόρος	7.518.781	7.518.781	7.518.781	7.518.781
Σύνολο	9.790.132	9.788.444	9.788.444	9.788.444

15.Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Δικαιώματα μειοψηφίας στην καθαρή θέση», ποσού € 505.197 (2010: € (535.435)) προκύπτει από το ποσοστό των μετοχών που κατέχει η μειοψηφία, επί της καθαρής θέσης των ενοποιούμενων εταιρειών.

16.Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις» σε εταιρικό και σε ενοποιημένο επίπεδο αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Επίδραση από sale and lease back	104.941	104.941	104.941	104.941
Επίδραση από αναπροσαρμογή της αξίας των παγίων	446.529	446.529	134.556	134.556
Επίδραση από leasing	3.415.505	3.069.534	3.223.006	3.090.035
Επίδραση από διαγραφή εξόδων	41.751	33.273	51.880	43.402
Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων	3.264.898	3.172.624	3.498.221	3.412.461
Επίδραση από μεταβολή συντελεστή φορολογίας	-1.362.558	-1.232.310	-1.072.148	-1.035.294
Επίδραση από εισφορά παγίων σε θυγατρική	-211.275	-211.275	-203.042	-203.042
Επίδραση από πώληση μετοχών θυγατρικής	50.000	50.000	50.000	50.000
Επίδραση από επιδότηση ασφαλιστικών εισφορών	368.260	300.360	368.260	300.360
Επίδραση από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-725.154	-664.619	-700.803	-640.268
Επίδραση από φορολογικές ζημιές	-520.972	-550.318	-520.972	-550.318
Επίδραση από αποτίμηση συμμετοχών	-916.498	-916.498	-117.646	-117.646
Επίδραση από πρόβλεψη Ε.Φ.Κ	30.196	0	0	0
Σύνολο	3.985.625	3.602.242	4.816.254	4.589.187

17.Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις», ποσού € 577.212, αφορά σε πρόβλεψη αποζημίωσης που σχηματίσθηκε. Η διοίκηση της μητρικής

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

εταιρείας στηριζόμενη στην αναλογιστική μελέτη αναπροσάρμοσε το ποσό της πρόβλεψης από € 371.907 σε € 449.274.

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο (Ν. 2112/20) ο εργοδότης έχει την υποχρέωση να καταβάλλει στον εργαζόμενο σε περίπτωση συνταξιοδότησης με τη συμπλήρωση των προϋποθέσεων πλήρους σύνταξης το 40% της αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης εάν ο εργαζόμενος καλύπτεται από κάποιο επικουρικό ταμείο, διαφορετικά το 50% της αποζημίωσης.

Το Δ.Λ.Π. 19 ορίζει τη μέθοδο προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit).

Η μέθοδος προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας θεωρεί ότι κάθε περίοδος υπηρεσίας δημιουργεί μια επιπρόσθετη μονάδα δικαιώματος στις παροχές και αποτιμά κάθε μονάδα ξεχωριστά για να δημιουργήσει την τελική δέσμευση.

Η υπηρεσία του εργαζόμενου δημιουργεί μια δέσμευση ακόμη και αν οι παροχές εξαρτώνται από μελλοντική απασχόληση (με άλλα λόγια δεν είναι κατοχυρωμένες). Η υπηρεσία του εργαζόμενου πριν την ημερομηνία κατοχύρωσης δημιουργεί τεκμαιρόμενη δέσμευση γιατί, σε κάθε διαδοχική ημερομηνία ισολογισμού, το ποσό της μελλοντικής υπηρεσίας που ένας εργαζόμενος θα πρέπει να παράσχει πριν να δικαιούται τις παροχές, μειώνεται. Κατά την αποτίμηση της δέσμευσης της για καθορισμένες παροχές, η επιχείρηση λαμβάνει υπόψη την πιθανότητα ότι μερικοί εργαζόμενοι μπορεί να μην πληρούν οποιοσδήποτε προϋποθέσεις κατοχύρωσης.

Η επιχείρηση προεξοφλεί το σύνολο μιας δέσμευσης παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία, ακόμη και αν μέρος της δέσμευσης καθίστανται πληρωτέο μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

Επιτόκιο Προεξόφλησης: 4.25%.

Μέσος Ετήσιος Πληθωρισμός: 2% σε μακροχρόνια βάση.

Μέση Μακροπρόθεσμη Αύξηση Μισθολογίου: 2%

	Εταιρεία	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	449.274	371.907
Μη καταχωρημένα αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες		
Καθαρή Υποχρέωση Αναγνωριζόμενη στον ισολογισμό	<u>449.274</u>	<u>371.907</u>
<u>Ποσά αναγνωριζόμενα στα αποτελέσματα χρήσης</u>		
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης	43.868	49.380
Τόκος Υποχρέωσης	16.136	20.702
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / (κέρδους)	45.795	0
Παροχές	0	0
Κόστος περικοπών /τερματισμού υπηρεσίας	0	0

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Αποσβέσεις : Μη καταχωρημένων Αναλογιστικών (κερδώ)/ζημιών	0	557
Συνολικό Κόστος στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	105.799	70.639
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον Ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	371.907	301.267
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	28.432	0,00
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	105.799	70.639
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους	449.274	371.907
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία στην αρχή της περιόδου	371.907	339.379
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης	43.868	49.380
Κόστος τόκου	16.136	20.702
Παροχές	0	0
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	28.432	0
Μη καταχωρημένα Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	0	-38.112
Αναλογιστικά ζημία / (κέρδος)	45.795	557
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	449.274	371.907

18. Δανειακές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός αφορά σε δάνεια και υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου από συμβόλαια Leasing και αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε δάνεια	12.034.612	12.204.503	12.034.612	12.204.503
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε leasing	1.736.021	2.437.958	1.736.021	2.437.958
	13.770.633	14.642.461	13.770.633	14.642.461
	Ο Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
1 - 2 έτη	10.043	0	10.043	0
3 - 5 έτη	7.113.057	4.809.217	7.113.057	4.809.217
5 και άνω έτη	4.911.512	7.395.285	4.911.512	7.395.285
Σύνολο υποχρέωσης σε μακροπρόθεσμα δάνεια	12.034.612	12.204.503	12.034.612	12.204.503
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
1 - 2 έτη	1.541.124	701.937	1.541.124	701.937
2 - 5 έτη	194.897	1.736.021	194.897	1.736.021
5 και άνω έτη	0	0	0	0
Σύνολο υποχρέωσης σε Leasing	1.736.021	2.437.958	1.736.021	2.437.958

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Σύνολο υποχρέωσης σε αλληλόχρεους λογαριασμούς, βραχ/μο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων και βραχ/μων υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων.	2.760.949	7.860.466	2.415.395	7.350.732
--	------------------	------------------	------------------	------------------

Οι εύλογες αξίες των δανείων του ομίλου ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες. Τα πραγματικά σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού του ομίλου και της εταιρείας κατά την 31.12.2011 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Δάνεια κεφαλαίου κίνησης	9,20%
Δάνεια μακροπρόθεσμα	8,53%

Οι εισροές από δάνεια την περίοδο 1/1-31/12/2011 ήταν 13.225.760 ευρώ για τον όμιλο και 13.225.760 ευρώ για την εταιρεία. Για την αντίστοιχη περίοδο του 2010 οι εισροές ήταν 11.539.785 ευρώ για τον όμιλο και 11.539.785 ευρώ για την εταιρεία.

19. Εμπορικές & λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και οι συναφείς υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Προμηθευτές εσωτερικού	1.561.142	1.725.399	9.409.131	5.134.417
Προμηθευτές εξωτερικού	2.040.716	6.617.795	1.995.039	6.635.812
Επιταγές πληρωτέες και γραμμάτια	4.408.842	4.877.363	4.225.152	4.668.853
Προκαταβολές Πελατών	6.538.292	3.860.198	4.950.439	2.806.364
Κέρδη από Sale and leaseback που είχαν μεταφερθεί σε αποθεματικό	402.697	658.440	402.697	658.440
Λοιπές υποχρεώσεις	2.532.734	2.471.885	1.321.933	1.591.728
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	220.000	220.000	220.000	220.000
Σύνολο	17.704.422	20.431.080	22.524.392	21.715.614

20. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις», αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

Φόροι	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Φόροι – Τέλη προσωπικού	59.004	36.306	32.268	21.038
Φόροι – Τέλη αμοιβών τρίτων	17.903	6.932	14.693	6.454
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	2.224.771	3.015.593	908.227	2.443.046
Λοιποί φόροι – τέλη	335.347	95.457	78.155	82.942
Φόροι-τέλη προηγ. χρήσεων	4.109.889	2.942.574	4.109.889	2.942.574
	6.746.913	6.096.862	5.143.231	5.496.053

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011
21. Έσοδα

Τα έσοδα της εταιρείας και του ομίλου, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Πωλήσεις εμπορευμάτων	1.311.480	10.479.505	1.126.382	7.233.941
Πωλήσεις προϊόντων έτοιμων και ημιτελών	12.520.628	16.117.708	15.712.678	16.051.092
Πωλήσεις αναλώσιμων υλικών	189	91.093	237	91.093
Πωλήσεις α' υλών	27.464.598	24.319.250	22.442.723	25.803.128
Πωλήσεις ειδών συσκευασίας	912	22.234	1.144	22.234
Πωλήσεις υπηρεσιών	4.821	2.185.345	6.050	2.185.345
ΣΥΝΟΛΟ	41.302.628	53.215.136	39.289.214	51.386.832

22. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωλήσεων για τον όμιλο και την εταιρεία, αναλύεται ως εξής:

Κόστος πωλήσεων	Ο Όμιλος	
	31.12.2011	31.12.2010
FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε	24.238.364	31.208.875
Λοιπές θυγατρικές	7.475.260	4.824.447
Διεταιρικές συναλλαγές	-10.926.046	-5.237.777
	20.787.578	30.795.545

Κόστος πωληθέντων	Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010
Αμοιβές κα έξοδα προσωπικού	2.378.688	3.250.743
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	184.302	1.181.322
Παροχές τρίτων	466.613	654.176
Φόροι – Τέλη	34.454	19.417
Διάφορα έξοδα	1.095.956	1.749.348
Αποσβέσεις παγίων	1.385.364	1.650.055
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	38.684	35.320
Κόστος αναλωθέντων αποθεμάτων	18.654.304	22.668.493
	24.238.364	31.208.875

23. Έξοδα διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος	
	31.12.2011	31.12.2010
FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΑΒΕΕ	5.505.018	5.906.624

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Λοιπές θυγατρικές	579.081	393.583
	6.084.099	6.300.207

Η Εταιρεία

	31.12.2011	31.12.2010
Αμοιβές κα έξοδα προσωπικού	1.210.451	1.367.413
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	393.286	1.174.445
Παροχές τρίτων	443.540	30.384
Φόροι – Τέλη	61.070	68.994
Διάφορα έξοδα	3.316.773	3.127.115
Αποσβέσεις παγίων	60.556	120.613
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	19.342	17.660
Σύνολο	5.505.018	5.906.624

24. Έξοδα διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	31.12.2011	31.12.2010
F.H.L H.KYRIAKIDHS ABEE	3.524.843	5.108.706
ΛΟΙΠΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	932.746	621.394
ΣΥΝΟΛΟ	4.457.589	5.730.100

Η Εταιρεία

	31.12.2011	31.12.2010
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.162.633	696.715
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	849.737	3.143.839
Παροχές τρίτων	589.810	550.031
Φόροι-Τέλη	100.689	69.699
Διάφορα έξοδα	623.129	367.795
Αποσβέσεις Παγίων	179.504	262.967
Προβέψεις εκμετάλλευσης	19.342	17.660
ΣΥΝΟΛΟ	3.524.843	5.108.706

25. Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	16.024	408.216	16.004	402.951
Έκτακτα κέρδη	227.133	199.681	226.700	67.905
Έσοδα προηγ.χρήσεων	50	332.995	50	332.995

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Επιστροφές δασμών και λοιπών επιβαρ.	303.477	0	96.787	0
Ειδικές επιχορηγήσεις και επιδοτήσεις	692.403	1.770.109	472.043	1.738.086
Εισπρατόμενα έξοδα αποστολής	342.021	464.518	342.021	464.518
Έσοδα από ενοίκια	90.000	163.700	735.252	163.700
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	31.969	8.429	31.715	8.266
	1.703.076	3.347.648	1.920.571	3.178.421

26. Άλλα έξοδα

Τα άλλα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	442.298	678.446	443.679	154.508
Έκτακτες ζημιές	23.191	640.570	23.191	612.617
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	1.300.000	364.038	1.300.000	364.038
Προβλέψεις για Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	0	50.000	0	50.000
Διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων	0	6.256.363	0	5.455.011
Ζημιές από εισφορά/διαγραφή παγίων	0	431.846	0	431.846
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	398.206	87.572	348.872	79.742
Ζημιές από πώληση συμμετοχων&χρεογράφων	415.694	33.105	0	33.105
Σύνολο	2.579.388	8.541.939	2.115.742	7.180.866

27. Χρηματοοικονομικά Έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	157.886	152.423	157.355	151.002
Έσοδα χρεογράφων	2.505	7.298	2.504	7.298
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες	254.278	277.815	0	0
Σύνολο	414.668	437.536	159.860	158.300

28. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Οι χρηματοοικονομικές δαπάνες του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Τόκοι και έξοδα λοιπών μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	1.076.995	665.465	1.076.995	664.872
Τόκοι και έξοδα βραχυπροθέσμων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων	452.176	456.433	419.257	366.881
Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	55.776	96.396	55.776	96.396
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	132.301	90.673	127.600	90.094
Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	580.656	634.086	557.659	621.231
Σύνολο	2.297.904	1.943.053	2.237.287	1.839.474

29. Φόρος Εισοδήματος

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Φόρος εισοδήματος βάση Εγχωρίων Προτύπων	1.724.333	2.958.056	952.090	2.398.188
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	27.483	0	24.233
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	0	523.066	0	523.066
Πλέον/(μείον)				
Αναβαλλόμενη φορολογία από αλλαγή συντελεστών απόσβεσης	5.658	61.753	-29.537	34.225
Αναβαλλόμενη φορολογία από διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	8.221	32.265	8.478	31.172
Αναβαλλόμενη φορολογία από leasing	132.971	11.690	132.971	11.690
Αναβαλλόμενη φορολογία από προβλέψεις	4.667	-56.953	35.059	83.315
Αναβαλλόμενη φορολογία από πώληση/διαγραφή συμμετοχής	-99.640	-103.450	-6.855	-103.450
Αναβαλλόμενη φορολογία από πώληση / εισφορά παγίων		-258.105	0	-249.872
Αναβαλλόμενη φορολογία από πρόβλεψη Ε.Φ.Κ	30.196	0	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογία από επιδότηση ασφ.εισφορών	67.900	300.360	67.900	300.360
Αναβαλλόμενη φορολογία από μεταβολή συντελεστή φορολογίας	31.216	-86.513	31.216	93.717
Σύνολο	1.905.523	3.409.652	1.191.323	3.146.643

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα κέρδη του Ομίλου, διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε με βάση τον φορολογικό συντελεστή της χρήσεως ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Κέρδος (ζημία) προ φόρων	8.013.814	3.689.476	4.548.390	3.479.009
Φορολογικός συντελεστής			20%	24%
Φόρος υπολογιζόμενος βάσει του θεσπισμένου φορολογικού συντελεστή	1.571.285	1.053.660	909.678	834.962

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Αναμορφώσεις φόρου από :				
Έσοδα μη υποκείμενα σε φόρο	-91.125	-309.162	-40.270	-48.324
Δαπάνες μη εκπιπώμενες για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος	357.809	1.866.773	344.252	1.675.369
Μη αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	0	568.816	0	522.958
Ζημία από πώληση συμμετοχής	83.139	0	0	0
Πρόβλεψη φόρων	0	46.290	0	46.292
Προσαρμογή αναβαλλόμενων φόρων λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή	-30.102	152.082	-36.854	115.387
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	14.516	31.193	14.516	0
Πραγματική φορολογική επιβάρυνση	1.905.523	3.409.652	1.191.323	3.146.644

30. Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της χρήσεως, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που κατέχονται από την επιχείρηση και τον όμιλο.

	Ο Όμιλος	
	31/12/2011	31/12/2010
Καθαρά κέρδη(ζημιές) περιόδου	5.308.292	279.824
<i>Κατανέμονται σε:</i>		
Κέρδη(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους μετόχους της μειοψηφίας	(51.812)	(103.378)
Κέρδη(ζημιές) της περιόδου, μετόχων εταιρείας μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	5.360.104	383.202
Σταθμισμένος Μ.Ο. μετοχών	22.567.502	24.193.777
Βασικά Κέρδη(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,2375	0,0158

	Η Εταιρεία	
	31/12/2011	31/12/2010
Καθαρά κέρδη(ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	2.557.067	332.365
Σταθμισμένος Μ.Ο. μετοχών	22.567.502	24.193.777
Βασικά κέρδη(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,1133	0,0137

31.Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς του ομίλου είναι στρατηγικές μονάδες που πωλούν διαφορετικά αγαθά, παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το διοικητικό συμβούλιο,

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

διότι τα αγαθά αυτά είναι εντελώς διαφορετικής φύσης, ζήτησης στην αγορά και μικτού περιθωρίου κέρδους.

Τα κριτήρια για τον καθορισμό τομέων του Ομίλου έχουν ως εξής:

Για τους Λειτουργικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

- Η φύση των προϊόντων ή των υπηρεσιών
- Η μορφή της παραγωγικής διαδικασίας
- Ο τύπος της αγοράς στην οποία τα προϊόντα ή υπηρεσίες πωλούνται ή παρέχονται.
- Τις κατηγορίες των πελατών στους οποίους τα προϊόντα ή υπηρεσίες πωλούνται ή παρέχονται.
- Τα κανάλια διανομής των προϊόντων και παροχής υπηρεσιών.
- Το γενικότερο πλαίσιο λειτουργίας της επιχείρησης, όπως το τραπεζικό, ασφαλιστικό, κατασκευαστικό κ.λ.π.

Για τους Γεωγραφικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

- Εγγύτητα λειτουργιών
- Ομοιότητα οικονομικών και πολιτικών συνθηκών
- Σχέσεις μεταξύ εργασιών σε διάφορους οικονομικούς χώρους
- Ειδικοί κίνδυνοι, οι οποίοι συνδέονται με τις λειτουργίες σε συγκεκριμένες περιοχές
- Ρυθμιστικοί κανόνες συναλλαγματικού ελέγχου
- Επικρατούντες συναλλαγματικοί κίνδυνοι

Οι λειτουργικοί τομείς του ομίλου είναι οι εξής:

Τομέας 1

Εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία μαρμάρων και γρανιτών.

Τομέας 2

Παραγωγή και εμπορία κονιαμάτων

-Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι οι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιούνται για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

-Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετράτε στη βάση του προ φόρου αποτελέσματος

-Οι πωλήσεις του ομίλου είναι σχεδόν χονδρικές στο σύνολο τους.

Οι μεταξύ των τομέων πωλήσεις λογίζονται με βάση τις τιμές που επικρατούν στην αγορά.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011
A. Λειτουργικοί τομείς

Το αποτέλεσμα της εταιρείας και του ομίλου, κατά τομέα δραστηριότητας, αναλύεται στους ακόλουθους πίνακες:

	Ο Όμιλος			Εγγραφές ενοποίησης	Όμιλος
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Σύνολο		
	31.12.2011				
Πωλήσεις	49.117.804	2.609.123	51.726.927	10.424.299	41.302.628
Κόστος Πωληθέντων	29.375.814	2.337.810	31.713.624	-10.926.046	20.787.578
Μικτό Κέρδος	19.741.990	271.313	20.013.303	-501.747	20.515.050
Άλλα έσοδα	2.348.328	0	2.348.328	645.252	1.703.076
Έξοδα διάθεσης	5.718.566	365.533	6.084.099	0	6.084.099
Έξοδα διοίκησης	4.223.539	234.050	4.457.589	0	4.457.589
Άλλα έξοδα	2.579.388	0	2.579.388	0	2.579.388
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.297.904	0	2.297.904	0	2.297.904
Χρηματοοικονομικά έσοδα	160.390	0	160.390	0	160.390
Έσοδα από συγγενείς εταιρείες	254.278	0	254.278		254.278
Κέρδος προ φόρων	7.685.589	-328.270	7.357.319	143.505	7.213.814

	Ο Όμιλος			Εγγραφές ενοποίησης	Όμιλος
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Σύνολο		
	31.12.2010				
Πωλήσεις	55.134.320	3.440.348	58.574.668	5.359.532	53.215.136
Κόστος Πωληθέντων	33.233.001	2.922.076	36.155.077	-5.359.532	30.795.545
Μικτό Κέρδος	21.901.319	518.272	22.419.591	0	22.419.591
Άλλα έσοδα	3.347.648	0	3.347.648	0	3.347.648
Έξοδα διάθεσης	5.941.056	359.151	6.300.207	0	6.300.207
Έξοδα διοίκησης	5.604.455	125.646	5.730.100	0	5.730.100
Άλλα έξοδα	8.541.939	0	8.541.939	0	8.541.939
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.943.053	0	1.943.053	0	1.943.053
Χρηματοοικονομικά έσοδα	159.721	0	159.721	0	159.721
Έσοδα από συγγενείς εταιρείες	277.816	0	277.816		277.816
Κέρδος προ φόρων	3.656.000	33.476	3.689.476	0	3.689.476

	Η Εταιρεία		
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Σύνολο
	31.12.2011		
Πωλήσεις	36.680.091	2.609.123	39.289.214

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Κόστος Πωληθέντων	21.900.554	2.337.810	24.238.364
Μικτό Κέρδος	14.779.538	271.313	15.050.850
Άλλα έσοδα	1.920.571	0	1.920.571
Έξοδα διάθεσης	5.139.485	365.533	5.505.018
Έξοδα διοίκησης	3.290.793	234.050	3.524.843
Άλλα έξοδα	2.115.742	0	2.115.742
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.237.287	0	2.237.287
Χρηματοοικονομικά έσοδα	159.860	0	159.860
Κέρδος προ φόρων	4.076.661	-328.270	3.748.390

	Η Εταιρεία		
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Σύνολο
	31.12.2010		
Πωλήσεις	47.946.484	3.440.348	51.386.832
Κόστος Πωληθέντων	28.286.799	2.922.076	31.208.875
Μικτό Κέρδος	19.659.686	518.271	20.177.957
Άλλα έσοδα	3.178.421	0	3.178.421
Έξοδα διάθεσης	5.547.473	359.151	5.906.624
Έξοδα διοίκησης	4.983.060	125.646	5.108.706
Άλλα έξοδα	7.180.866	0	7.180.866
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.839.474	0	1.839.474
Χρηματοοικονομικά έσοδα	158.300	0	158.300
Κέρδος προ φόρων	3.445.534	33.475	3.479.008

Το ενεργητικό και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας και του ομίλου, κατά τομέα δραστηριότητας, αναλύεται στους ακόλουθους πίνακες:

	Ο Όμιλος					
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Μη κατανεμημένα	Σύνολο	Εγγραφές Ενοποίησης	Όμιλος
Ενεργητικό						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Πάγια	24.154.967	5.001.655	736.306	29.892.928	0	29.892.928
Λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία			10.047.587	10.047.587	0	10.047.587
	24.154.967	5.001.655	10.783.893	39.940.514	0	39.940.514
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Απαιτήσεις	18.320.454	1.563.387	14.668.827	34.552.668	-9.945.955	24.606.713
Αποθέματα	13.586.253	1.049.421		14.635.674		14.635.674
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα			1.371.170	1.371.170		1.371.170
Σύνολο Ενεργητικού	56.061.674	7.614.463	26.823.891	90.500.026	-9.945.955	80.554.071
Υποχρεώσεις						
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	23.978.881	512.596	12.666.763	37.158.240	9.945.955	27.212.285

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

	Ο Όμιλος					
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Μη κατανεμημένα	Σύνολο	Εγγραφές Ενοποίησης	Όμιλος
	31.12.2010					
Ενεργητικό						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Πάγια	23.717.166	5.001.655	715.921	29.434.741	0	29.434.741
Λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία			10.322.371	10.322.371	0	10.322.371
	23.717.166	5.001.655	11.038.292	39.757.112	0	39.757.112
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Απαιτήσεις	22.528.424	1.753.004	8.602.322	32.883.750	-5.403.992	27.479.759
Αποθέματα	14.248.041	1.265.467	0	15.513.507	0	15.513.507
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	0	0	1.257.933	1.257.933	0	1.257.933
Σύνολο Ενεργητικού	60.493.631	8.020.126	20.898.547	89.412.303	-5.403.992	84.008.311
Υποχρεώσεις						
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.442.927	1.939.281	20.410.192	39.792.400	5.403.992	34.388.408

	Η Εταιρεία			
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Μη κατανεμημένα	Σύνολο
	31.12.2011			
Ενεργητικό				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Πάγια	21.203.722	5.001.663	169.708	26.375.092
Λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία			13.456.251	13.456.251
	21.203.722	5.001.663	13.625.959	39.831.343
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Απαιτήσεις	10.135.225	1.563.387	13.597.036	25.295.648
Αποθέματα	12.553.503	1.049.421	0	13.602.924
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα			819.757	819.757
Σύνολο Ενεργητικού	43.892.450	7.614.471	28.042.752	79.549.672
Υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20.067.166	512.596	9.503.257	30.083.019

	Η Εταιρεία			
	Μάρμαρα	Κονιάματα	Μη κατανεμημένα	Σύνολο
	31.12.2010			
Ενεργητικό				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Πάγια	20.749.425	5.001.663	169.708	25.920.795
Λοιπά μη κυκλοφοριακά στοιχεία			13.693.215	13.693.215
	20.749.425	5.001.663	13.862.923	39.614.011
Κυκλοφορούν ενεργητικό				

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Απαιτήσεις	18.904.577	1.753.004	8.165.818	28.823.399
Αποθέματα	12.757.159	1.265.467	0	14.022.625
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	0	0	903.883	903.883
Σύνολο Ενεργητικού	52.411.161	8.020.134	22.932.624	83.363.918
Υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.257.461	1.939.281	17.365.657	34.562.399

B. Γεωγραφικοί τομείς

Οι πωλήσεις του ομίλου και της εταιρείας κατά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Ελλάδα	10.792.243	13.192.335	11.338.802	12.777.137
Ευρώπη	3.424.172	5.004.914	2.947.390	4.427.231
Ασία	26.933.393	34.727.489	24.850.202	33.892.066
Αφρική	152.820	290.398	152.820	290.398
Σύνολο	41.302.628	53.215.136	39.289.214	51.386.832

32. Μερίσματα

Λόγω σωρευμένων ζημιών δεν υφίσταται θέμα διανομής μερίσματος.

33. Εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων υφίστανται εμπράγματα βάρη για τον Όμιλο ποσό € 3.500.000 και για την Εταιρεία ποσό € 3.500.000 για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

34. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Υφίστανται οι εξής επίδικες και υπό διαιτησία διαφορές:

1) Επίδικη απαίτηση της Εταιρείας κατά της Γερμανικής εταιρείας KIESNER GMBH και της μητρικής αυτής ZEROMAX GMBH € 5.133.668,98 από την πώληση προϊόντων (μαρμάρινων κολωνών, Στηθαίων, γρανιτών, μαρμάρινων πλακών κλπ.). Η οφειλέτρια (KIESNER GMBH) αρνείται την καταβολή του ως άνω ποσού επικαλούμενη πραγματικά ελαττώματα στα προϊόντα που παραδόθηκαν. Η Εταιρεία έχει ήδη καταθέσει και επιδώσει στην άνω εταιρεία και τη μητρική αυτής ZEROMAX GMBH την από 26.7.2010 αγωγή της απευθυνόμενη ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Θεσσαλονίκης, αιτούμενη την καταβολή του άνω ποσού νομιμοτόκως από τότε που κατέσται αυτό απαιτητό. Η αγωγή προσδιορίσθηκε αρχικά για την 11.10.2011, η συζήτηση αυτής αναβλήθηκε μετά από αίτημα των αντιδίκων για την 11.12.2012. Κατά την εκτίμηση των νομικών που χειρίζονται την υπόθεση αυτή, υπάρχουν βάσιμες πιθανότητες ευδοκίμησης της υπόθεσης υπέρ της εταιρείας. Κατά της ZEROMAX GMBH έχει ήδη αρχίσει η πτωχευτική διαδικασία στο Zug της Ελβετίας, όπου έχει αναγγελθεί η εταιρεία

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

ως πιστωτής. Το ενεργητικό της εταιρείας αυτής υπολείπεται κατά πολύ του παθητικού της. Για την αρχική οφειλέτρια KIESNER GMBH δεν υπάρχουν στοιχεία για την εκτίμηση της πιθανότητας είσπραξης ή όχι της απαίτησης στην περίπτωση ευδοκίμησης της αγωγής. Η Εταιρεία εκτιμώντας αντικειμενικά τα γεγονότα κυρίως ως προς το χρόνο τελικής είσπραξης της απαίτησης και την πιθανότητα συμβιβασμού διενήργησε πρόβλεψη απομείωσης της απαίτησης κατά ποσό ευρώ 1.300.000. Η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί στενά την πορεία της υπόθεσης αυτής και συνεκτιμώντας τόσο την πορεία της δίκης όσο και την φερεγγυότητα του πελάτη θα προχωρήσει σε επανεκτίμηση της πρόβλεψης όποτε αυτό κριθεί σκόπιμο.

2) Αναφορικά με την υφιστάμενη διαφορά της εταιρίας με την Mermeren Kombinat A.D. αυτή ανάγεται στα παρακάτω:

α) ο προμηθευτής ζήτησε και ακύρωσε το πιστωτικό τζίρου της χρήσης 2009 συνολικής αξίας 2.540.000 € και αξίωσε την επιστροφή του ποσού εντόκως με επιτόκιο 8% ετησίως μέχρι την 31/12/2010, ήτοι ζητούσε την καταβολή συνολικού ποσού 2.743.200 €. Ως αιτία για την αξίωση προέβαλλε παραβάσεις εκ μέρους της εταιρείας της Σύμβασης Διανομής εκδίδοντας και σχετικό τιμολόγιο. Το τιμολόγιο αυτό επεστράφη από την εταιρεία ως απαράδεκτο δεδομένου ότι η εταιρεία αμφισβητεί την ανωτέρω αξίωση της MERMEREN. Καμία πρόβλεψη δεν έχει διενεργηθεί για το ποσό αυτό.

β) να παραμείνει η εταιρεία αποκλειστικός διανομέας των προϊόντων της MERMEREN και

γ) ο προμηθευτής υποχρεούται να αποδώσει στην εταιρεία την 31^η Μαρτίου 2011 την καταβολή έναντι απόδοσης (performance payment) για το έτος 2010, ανερχόμενης αυτής σε 3.000.000 €. Ο προμηθευτής αποδέχτηκε έναντι του αιτούμενου ποσού 1.980.000 € το οποίο όμως δεν κατέβαλλε αλλά συμπήφισε με την ανωτέρω (α) απαίτηση της. Η εταιρεία καταχώρησε στα αποτελέσματα της χρήσης 2010 πρόβλεψη για 1.980.000 €.

Την 17.6.2011 η εταιρία κατέθεσε κατά της MERMEREN και της Castleblock (θυγατρική της Mermeren) αγωγή διαιτησίας ενώπιον του International Chamber of Commerce (ICC) για την επίλυση των ανωτέρω διαφορών της εταιρίας και της Mermeren. Με την αίτηση αυτή η εταιρεία ζητεί πέραν των ανωτέρω υπό (α), (β), (γ) και ποσό 908.668,75€ ως αποζημίωση για απώλεια κερδών και ποσό 300.000€ για ηθική βλάβη. Για τα ποσά αυτά καμία πρόβλεψη δεν έχει διενεργηθεί.

Σε απάντηση των ανωτέρω και στα πλαίσια της άνω διαιτησίας οι Mermeren και Castleblock έχουν υποβάλλει την 26.9.2011 και την 18.11.2011 αιτήματα- ανταξιώσεις, ζητώντας εκτός του υπό (α) ανωτέρω και τα παρακάτω :

- Απόρριψη των αιτημάτων της εταιρείας

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

- Ποσά (174.843,39 + 146.366,31=) 321.209,70€ νομιμοτόκος για διαφορά αποδοθέντος τιμήματος από την εταιρεία στην Mermeren, για πωλήσεις αυτής προς την εταιρεία και του μεγαλύτερου τιμήματος που προέκυψε ότι, κατά τους ισχυρισμούς της αντιδίκου, καταβαλλόταν από τους πελάτες στην εταιρεία. Η εταιρεία απορρίπτει τους ισχυρισμούς αυτούς και καμιά πρόβλεψη δεν έχει διενεργηθεί για τα ποσά αυτά.
- Ποσό 122.357€ ή επικουρικώς 86.513,11€ προς την Castleblock για τόκους υπηρημερίας ή αποζημίωσης αντίστοιχα από καθυστέρηση καταβολής ποσών διαφόρων τιμολογίων. Απαίτηση την οποία η εταιρεία απορρίπτει και καμιά πρόβλεψη δεν έχει διενεργηθεί για τα ποσά αυτά.
- Ποσό 6.556.161,88€ νομιμότοκα από 1.1.2012 από την μη αγορά ισάξιων προϊόντων εκ μέρους της εταιρείας κατά το 2011, ή επικουρικά το ποσό αυτό ως διαφυγόντα κέρδη. Απαίτηση την οποία η εταιρεία απορρίπτει και καμιά πρόβλεψη δεν έχει διενεργηθεί για τα ποσά αυτά.

Η διάρκεια της διαιτησίας η οποία έχει ξεκινήσει με την αγωγή διαιτησίας της εταιρείας από 17.6.2011 ενώπιον του International Chamber of Commerce (ICC) υπολογίζεται να διαρκέσει, σύμφωνα με τους νομικούς μας που χειρίζονται την υπόθεση, τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2012.

35.Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2008.

Η εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τη φορολογική νομοθεσία και τις εγκυκλίους του Υπουργείου Οικονομικών σχετικά με τις εκπιπόμενες και μη δαπάνες καθώς και τα δεδομένα των τελευταίων ελέγχων, έχει σχηματισμένη για αυτόν τον κίνδυνο σωρευτική πρόβλεψη κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 ποσό 220.000, το οποίο αφορά στη μητρική εταιρεία.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του ομίλου είναι οι εξής:

- ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΝΟΥΚΑΡΗΣ 2010
- FHL Η.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ & ΣΙΑ ΕΕ 2009-2010
- ΕΞΟΡΥΚΤΙΚΗ ΑΕ 2009-2010
- ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΔΙΕΘΝΗΣ – F.H.L. ΑΝΩΝΥΜΗ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2010
- ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ Α.Ε. 2010

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

Η μητρική και οι Ελληνικές θυγατρικές της, ανώνυμες εταιρείες βρίσκονται σε διαδικασία ελέγχου για λήψη φορολογικού πιστοποιητικού από τον τακτικό ελεγκτή. Για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος έχουν ληφθεί υπόψη όλες οι λογιστικές διαφορές που προβλέπονται από το άρθρο 31 του Ν. 2238/94 και οι μέχρι στιγμής υποδείξεις των ελεγκτών. Τυχόν επιπλέον διαφορές θα συμπεριληφθούν κατά την υποβολή των δηλώσεων φορολογίας εισοδήματος.

36.Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι παρακάτω συναλλαγές και υπόλοιπα αποτελούν τις συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών με την εταιρεία.

i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Πωλήσεις αγαθών σε θυγατρικές εταιρίες			2.191.272	2.278.839
Πωλήσεις αγαθών σε συγγενείς εταιρίες			57.225	223.300
Πωλήσεις Υπηρεσιών σε θυγατρικές εταιρίες			0	0
Λοιπά έσοδα σε θυγατρικές εταιρίες			645.252	0
Μερικά σύνολα			2.893.748	2.502.139
Πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της διοίκησης			0	0
Γενικά σύνολα			2.893.748	2.502.139
ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Αγορές αγαθών από θυγατρικές εταιρίες			8.233.027	3.080.693
Αγορές αγαθών από συγγενείς εταιρίες			29.024	2.364.804
Αγορές Υπηρεσιών από θυγατρικές εταιρίες				0
Λοιπά έξοδα από θυγατρικές εταιρίες				0
Σύνολα			8.262.051	5.445.497
iii) Αμοιβές μελών Δ.Σ.& Διευθυντικού προσωπικού				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	896.092	484.264	703.299	266.832
Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20)	0	0	0	0
Αμοιβές Δ.Σ. από τα κέρδη της χρήσης	0	0	0	0
Σύνολα	896.092	484.264	703.299	266.832
iv) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη				
Θυγατρικές			3.060.142	2.715.315
Συγγενείς			180.950	27.706
Μερικά σύνολα			3.241.091	2.743.021
Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0	0	0
Γενικά σύνολα	0	0	3.241.091	2.743.021
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010
Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη				
Θυγατρικές			6.885.813	2.688.676
Συγγενείς			148.928	861.732
Μερικά σύνολα			7.034.741	3.550.415
Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	70.000		70.000	0
Γενικά σύνολα	70.000		7.104.741	3.550.415

Τα συνδεδεμένα μέρη, αναλύονται ως εξής:

- ✓ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Κ.ΝΟΥΚΑΡΗΣ Α.Ε
- ✓ ΕΛΛΗΝΟΚΙΝΕΖΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΑΒΕΕ
- ✓ FHL DO BRASIL MARMORES LTDA
- ✓ MARMİ BIANCHI SRL
- ✓ FHL Η.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΑΒΕΕ & ΣΙΑ ΕΕ
- ✓ ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ ΔΙΕΘΝΗΣ – F.H.L. ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
- ✓ ΕΞΟΡΥΚΤΙΚΗ ΑΕ
- ✓ ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΑΣΚΑΡΙΔΗΣ Α.Ε.
- ✓ ΛΕΥΚΑ ΜΑΡΜΑΡΑ ΜΥΛΟΡΕΜΑΤΟΣ Ο.Ε.

37. Εποχικότητα

Ο όμιλος και η εταιρεία δεν παρουσιάζουν ιδιαίτερη εποχικότητα στον κύκλο δραστηριότητάς τους σε σχέση με τις ενδιάμεσες περιόδους

Στην παρούσα περίοδο δεν υπάρχουν εποχικά έσοδα ή ανώμαλα κόστη.

38. Ενδεχόμενα

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

39.Λοιπές γνωστοποιήσεις

- Δεν υπήρξαν περιπτώσεις λογισμού εσόδων ή δαπανών τα οποία δεν αφορούν στην περίοδο
- Δεν υπάρχουν ασυνήθη κονδύλια στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου.
- Δεν συνέτρεξε περίπτωση αλλαγής της διάρκειας ή λήξης της οικονομικής χρήσης της μητρικής ή άλλων θυγατρικών του ομίλου.

40.Αμοιβές Ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για τη χρήση 2011 που αφορούν των έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του ομίλου ανήλθαν σε 39.000 ευρώ. Πέραν των ελεγκτικών δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες από τους ελεγκτές.

41.Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2011 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

42. Πληροφορίες άρθρου 10 Ν. 3402/2005

Οι παρακάτω Ανακοινώσεις/Γνωστοποιήσεις έχουν σταλεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα του Χ.Α. όπως επίσης και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας μας <http://www.fhl.gr>

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑ
4/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
4/1/2011	Αγορά ιδίων μετοχών
5/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
7/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
10/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
12/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
13/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
14/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
17/1/2011	Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών λόγω ακύρωσης ιδίων μετοχών
17/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
18/1/2011	Ανακοίνωση Άλλων Σημαντικών Γεγονότων
18/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
19/1/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

20/1/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
21/1/2011	<u>Ανακοίνωση του ύψους του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας "FHL Η. ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.", για τους σκοπούς του Ν.3556/2007</u>
21/1/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
24/1/2011	<u>Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών</u>
24/1/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
25/1/2011	<u>Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών</u>
25/1/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
26/1/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
27/1/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
28/1/2011	<u>Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών</u>
28/1/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
31/1/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
2/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
3/2/2011	<u>Γνωστοποίηση αλλαγής ανώτατου διευθυντικού στελέχους</u>
3/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
4/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
4/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
7/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
8/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
9/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
10/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
11/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
14/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
15/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
16/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
17/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
18/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
21/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
22/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
23/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
24/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>
25/2/2011	<u>Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών</u>

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

28/2/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
1/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
2/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
3/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
4/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
4/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
8/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
9/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
10/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
11/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
14/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
15/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
16/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
17/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
18/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
21/3/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ
21/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
22/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
23/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
24/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
28/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
29/3/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ
29/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
30/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
31/3/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
1/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
4/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
5/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
6/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
7/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
8/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
11/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών
11/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

12/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
13/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
13/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
13/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
13/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
13/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
13/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
14/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
14/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
15/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
15/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
18/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
19/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
19/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
20/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
20/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
21/4/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
21/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
26/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
27/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
28/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
29/4/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
2/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
3/5/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
3/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
4/5/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
4/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
5/5/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
5/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
6/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
9/5/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
9/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
10/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

11/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
12/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
13/5/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών
13/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
16/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
17/5/2011	Γνωστοποίηση σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007
17/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
18/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
19/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
20/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
20/5/2011	Ορθή επανάληψη της Γνωστοποίησης σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007
20/5/2011	Δημοσίευση Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων 01-01/31-03-2011
23/5/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
23/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
24/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
25/5/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
25/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
26/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
27/5/2011	Ανακοίνωση σχετικά με τις πληροφορίες του άρθρου 27 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920
27/5/2011	Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης
27/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
30/5/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
30/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
31/5/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
1/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
2/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
2/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
3/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
6/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
6/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
6/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
7/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

7/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
8/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
8/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
9/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
10/6/2011	Σχέδιο τροποποίησης άρθρων του καταστατικού
10/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
10/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
14/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
15/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
16/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
17/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
20/6/2011	Απόφαση Τροποποίησης Καταστατικού
20/6/2011	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης
20/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
20/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
21/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
21/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
22/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
24/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
24/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
27/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
28/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
29/6/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
29/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
30/6/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
1/7/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
1/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
4/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
5/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
6/7/2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγής
6/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
7/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
8/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

11/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
12/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
13/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
14/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
15/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
18/7/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
18/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
19/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
20/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
21/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
22/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
25/7/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγής
25/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
26/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
27/7/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
27/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
28/7/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
28/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
29/7/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
1/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
2/8/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
2/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
3/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
4/8/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
4/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
5/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
9/8/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
9/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
10/8/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

10/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
11/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
12/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
16/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
18/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
19/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
23/8/2011	ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ-Δημοσίευση Εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων απλών και ενοποιημένων
23/8/2011	Δημοσίευση Εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων απλών και ενοποιημένων
23/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
24/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
25/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
29/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
30/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
31/8/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
1/9/2011	Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής με σκοπό την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους με την καταβολή μετρητών
1/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
2/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
5/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
6/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
7/9/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
7/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
8/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
9/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
12/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
13/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
14/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
15/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
16/9/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
16/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

19/9/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
19/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
20/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
20/9/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
21/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
23/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
26/9/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
26/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
27/9/2011	Ανακοίνωση του ύψους του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας για τους σκοπούς του Ν.3556/2007
27/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
28/9/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
28/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
29/9/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
29/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
30/9/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
4/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
5/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
6/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
7/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
10/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
11/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
12/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
13/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
14/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
17/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
18/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
19/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
20/10/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
20/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

21/10/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
21/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
25/10/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
25/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
26/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
27/10/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
1/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
2/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
3/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
4/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
7/11/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
7/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
8/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
9/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
10/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
11/11/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
11/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
14/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
15/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
16/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
17/11/2011	Δημοσίευση Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων απλών και ενοποιημένων περιόδου 01-01/30-09-2011
17/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
18/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
21/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
22/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
23/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
24/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
25/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
28/11/2011	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
28/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
29/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01 - 31.12.2011

30/11/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
1/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
2/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
5/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
6/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
7/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
8/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
9/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
12/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
13/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
14/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
15/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
16/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
19/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
20/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
21/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
22/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
23/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
27/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
28/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
29/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών
30/12/2011	Ανακοίνωση Αγοράς Ιδίων Μετοχών

Προσοτσάνη, 26 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΗΛΙΑΣ ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 461752	ΚΩΝ/ΝΟΣ ΚΑΛΛΙΟΝΙΔΗΣ Α.Δ.Τ ΑΗ 396078	ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ ΣΑΧΠΑΖΙΔΗΣ Α.Δ.Τ ΑΑ 339313	ΚΟΥΝΤΟΥΡΑΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΖ 893165