ERGOTRAK

Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις
Για την περίοδο από 1/1/2011 έως 31/12/2011
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»)

Οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.Ε. (ERGOTRAK) την 23η Μαρτίου 2012 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.sfakianakis.gr

ERGOTRAK
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 28903/01/Β/93/250(2009)
Σιδηροκάστρου 5-7
Τ.Κ. 118 55 Αθήνα

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 6
1. Γενικές πληροφορίες 10
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία 10
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων 10
2.1.1 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων 11
2.2 Ενοποίηση 13
2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα 13
2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές 13
(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης 13
(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα 13
2.5 Ενσώματα πάγια 13
2.6 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία 14
(α) Υπεραξία 14
(β) Σήματα και άδειες 14
(γ) Λογισμικό 14
2.7 Έλεγχος απομείωσης ενσώματων και άϋλων στοιχείων 14
2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 15
α) Απαιτήσεις από πελάτες 15
β) Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις 15
γ) Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις 15
δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 15
2.9 Δραστηριότητες αντιστάθμισης 16
Αντισταθμίσεις ταμιακών ροών 16
2.10 Αποθέματα 16
2.11 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 16
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο 16
2.13 Δανεισμός 17
Λογιστικές αρχές 17
Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό 17
2.14 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 17
2.15 Παροχές στο προσωπικό 17
Βραχυπρόθεσμες παροχές 17
Παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως κίνητρο 17
Παροχές για αποζημίωση προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία 17
2.16 Προβλέψεις 17
2.17 Αναγνώριση εσόδων 18
α) Πωλήσεις αγαθών 18
β) Παροχή υπηρεσιών 18
γ) Έσοδα από τόκους 18
δ) Έσοδα από δικαιώματα 18
ε) Μερίσματα 18
2.18 Μισθώσεις 18
Εκμισθωτής 18
Μισθωτής 18
2.19 Διανομή μερισμάτων 19
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 19
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου 19
(α) Κίνδυνος αγοράς 19
(β) Πιστωτικός κίνδυνος 19
(γ) Κίνδυνος ρευστότητας 19
(δ) Κίνδυνος Διακύμανσης επιτοκίων 19
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως 19
5. Πληροφόρηση κατά τομέα 20
Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης 20
6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 20
7.Άϋλα περιουσιακά στοιχεία 21
8. Αποθέματα 21

9. Ανάλυση Επενδύσεων σε θυγατρικές 21
10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό) 22
11. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Κυκλοφορούν Ενεργητικό) 22
12. Ταμιακά διαθέσιμα 23
13. Καθαρή θέση 23
13.1. Μετοχικό κεφάλαιο 23
13.2 Αποθεματικά Εύλογης Αξίας 23
13.3 Λοιπά αποθεματικά 23
13.4 Αποτελέσματα εις νέον 24
14. Δάνεια 24
14.1 Μακροπρόθεσμα Δάνεια 24
14.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια 24
15. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 24
16. Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 25
17. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού, κόστος και προβλέψεις αποζημίωσης 25
18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 26
18. Τρέχων φόρος εισοδήματος 26
20. Αποτελέσματα 27
20.1 Ανάλυση δαπανών 27
20.2 Ανάλυση λοιπών εσόδων 28
20.3 Χρηματοοικονομικά έξοδα 28
20.4 Επενδυτικό αποτέλεσμα 28
21. Δαπάνη Φόρου εισοδήματος 28
22. Κέρδη ανά μετοχή 29
23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 29
24. Ανάλυση Κινδύνων 29
24.1 Επιτοκιακός κίνδυνος 29
25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 30

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της ERGOTRAK

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της PERSONAL BEST A.E που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α,108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα 26 Μαρτίου 2012,

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Π. ΕΥΑΓΓΕΛΙΝΟΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13151
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	ΣΗΜΕΙΩΣΗ	31.12.2011	31.12.2010
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	6	2.033.847,21	2.204.999,42
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	7	16.843,92	59.848,92
Επενδύσεις σε θυγατρικές	9	2.332.815,27	196.434,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	15	335.957,10	355.028,15
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	2.270,86	2.720,86
		4.721.734,36	**2.819.031,35**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	8	4.676.648,28	6.069.781,89
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	11	3.952.680,69	4.092.836,29
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	43.980,20	119.954,58
		8.673.309,17	**10.282.572,76**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**13.395.043,53**	**13.101.604,11**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό Κεφάλαιο	13.1	7.421.718,75	7.421.718,75
Αποθεματικά εύλογης αξίας	13.2	(1.527.309,73)	(445.691,00)
Λοιπά αποθεματικά	13.3	132.662,82	132.662,82
Αποτελέσματα εις νέον	13.4	(544.150,66)	(364.389,06)
Σύνολο καθαρής θέσης		**5.482.921,18**	**6.744.301,51**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	14.1	5.680.000,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	15	183.433,27	179.430,51
Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	16	334.249,22	346.477,85
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	17	219.465,54	208.365,27
		6.417.148,03	**734.273,63**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	1.494.974,32	1.637.616,26
Τρέχων φόρος εισοδήματος	19	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	14.2	0,00	3.985.412,71
		1.494.974,32	**5.623.028,97**
Σύνολο υποχρεώσεων		**7.912.122,35**	**6.357.302,60**
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		**13.395.043,53**	**13.101.604,11**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜ.	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		1.1-31.12.2011	1.1-31.12.2010
Πωλήσεις		**8.766.309,94**	**9.990.236,63**
Κόστος Πωλήσεων		(6.691.697,21)	(7.556.346,20)
Μικτό Κέρδος		**2.074.612,73**	**2.433.890,43**
Έξοδα διάθεσης	**20.1**	(3.084.113,35)	(3.758.251,40)
Έξοδα διοίκησης	**20.1**	(771.028,34)	(939.562,85)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	**20.2**	1.957.072,08	1.910.870,74
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**176.543,12**	**(353.053,08)**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**20.3**	(351.904,51)	(266.732,29)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**20.3**	3.594,91	3.638,39
Επενδυτικό αποτέλεσμα	**20.4**	14.309,46	(9.026,70)
(Ζημιές)/Κέρδη προ φόρων		**(157.457,02)**	**(625.173,68)**
Μείον: Φόρος εισοδήματος	**21**	(22.304,58)	37.666,49
(Ζημιές)/Κέρδη περιόδου μετά από φόρους (Α)		**(179.761,60)**	**(587.507,19)**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)		(1.081.618,73)	(148.500,00)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)		**(1.261.380,33)**	**(736.007,19)**
Οι (Ζημιές)/Κέρδη κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες Μητρικής		(179.761,60)	(587.507,19)
Μη ελέγχουσα συμμετοχή		0,00	0,00
		(179.761,60)	**(587.507,19)**
Τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες Μητρικής		(1.261.380,33)	(736.007,19)
Μη ελέγχουσα συμμετοχή		0,00	0,00
		(1.261.380,33)	**(736.007,19)**
(Ζημιές)/Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)		(0,2701)	(0,8826)
Μέσος Σταθμικός αριθμός μετοχών		665.625	665.625

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
2011	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων**
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	**7.421.718,75**	**(293.866,11)**	**(383.551,13)**	**6.744.301,51**
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	**0,00**	**0,00**	**(179.761,60)**	**(179.761,60)**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	**0,00**	**(1.081.618,73)**	**0,00**	**(1.081.618,73)**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	**0,00**	**(1.081.618,73)**	**(179.761,60)**	**(1.261.380,33)**
Μείον: Μερίσματα	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	**7.421.718,75**	**-1.375.484,84**	**-563.312,73**	**5.482.921,18**
2010	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων**
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	**7.421.718,75**	**(164.528,18)**	**223.118,13**	**7.480.308,70**
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	**0,00**	**0,00**	**(587.507,19)**	**(587.507,19)**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	**0,00**	**(148.500,00)**	**0,00**	**(148.500,00)**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	**0,00**	**(148.500,00)**	**(587.507,19)**	**(736.007,19)**
Μείον: Μερίσματα	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Διάθεση Κερδών χρήσης 2009 σε αποθεματικά	**0,00**	**19.162,07**	**(19.162,07)**	**0,00**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	**7.421.718,75**	**(293.866,11)**	**(383.551,13)**	**6.744.301,51**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)		
Λειτουργικές δραστηριότητες	**31.12.2011**	**31.12.2010**
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(157.457,02)	(625.173,68)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	380.485,01	417.667,15
Προβλέψεις	62.115,42	129.759,84
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	0,00	(4.948,89)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(17.904,37)	5.388,31
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	351.904,51	266.732,29
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	100.605,60	1.832.844,40
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.393.133,61	1.513.541,58
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(355.116,48)	(1.168.166,74)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(161.904,51)	(266.732,29)
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**1.595.861,77**	**2.100.911,97**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(3.218.000,00)	0,00
Αγορά ενσώματων και άϋλων πάγιων στοιχείων	(195.418,98)	(93.528,70)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων	43.400,63	38.059,53
Τόκοι εισπραχθέντες	3.594,91	3.638,39
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(3.366.423,44)**	**(51.830,78)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	5.680.000,00	0,00
Εξόφληση δανείων	(3.985.412,71)	(2.007.956,09)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**1.694.587,29**	**(2.007.956,09)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	**(75.974,38)**	**41.125,10**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**119.954,58**	**78.829,48**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**43.980,20**	**119.954,58**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ και ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.Ε. με διακριτικό τίτλο «ERGOTRAK Α.Ε.» («η εταιρεία» ή «Ergotrak»).

Η Ergotrak δραστηριοποιείται κυρίως στην εμπορία μηχανημάτων, ανταλλακτικών και service. Ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1993 και έχει διάρκεια 50 ετών, μέχρι το 2043. Η εταιρεία μέσω συμβάσεων που έχει συνάψει με τις εταιρείες Case, Linde, Cummins, Hitachi και Compair, έχει το δικαίωμα αποκλειστικής διανομής των προϊόντων τους στην Ελλάδα.

Η δραστηριότητα της Ergotrak επεκτείνεται και σε χώρες της Βαλκανικής (Βουλγαρία, Ρουμανία και Σερβία) μέσω θυγατρικών που έχει συστήσει στις χώρες αυτές.

Η εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, στην Αθήνα (Σιδηροκάστρου 5-7, Βοτανικός).

Η ηλεκτρονική διεύθυνση του Ομίλου Σφακιανάκη, στον οποίο ανήκει η εταιρεία είναι www.sfakianakis.gr**.**

Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

1. Σταύρος Τάκη του Παναγιώτη, Πρόεδρος του Δ.Σ.
2. Μιράντα - Ευστρατία Σφακιανάκη του Νικολάου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
3. Ματθαίος Τσίχλας του Κωνσταντίνου, Διευθύνων Σύμβουλος.
4. Νικόλαος Πατσατζής του Αναστασίου, Μέλος του Δ.Σ.
5. Νικόλαος Κυριακίδης του Κωνσταντίνου, Μέλος του Δ.Σ.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Ergotrak αφορούν τη περίοδο 01.01.2011 έως 31.12.2011 και είναι πλήρεις. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι λογιστικές αρχές πού περιγράφονται κατωτέρω έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Οι περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη Σημείωση 4.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων έχει γίνει με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί από την αναπροσαρμογή των ακινήτων στην εύλογη (αγοραία) αξία τους, σύμφωνα με την απαλλαγή που προβλέπει το ΔΠΧΑ 1, την εκτίμηση σε εύλογη αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε εύλογη αξία.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2011, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Δεν υπάρχουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών πληροφοριών της 31 Δεκεμβρίου του 2010.

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

2.1.1 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Το **Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB)** καθώς και η **Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC),** έχουν ήδη εκδώσει νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες ή έχουν τροποποιήσει υφιστάμενα πρότυπα, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011.

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

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα –Γνωστοποιήσεις», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2011 και προβλέπει την παράθεση γνωστοποιήσεων σε μια σημείωση των οικονομικών καταστάσεων, που αφορά μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν διαγράφονται και τυχόν συνεχή ανάμειξη στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012). Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων όταν ακίνητα για επένδυση επιμετρώνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015). Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο αντικαθιστά, στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο Δ.Λ.Π. 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση) και θέτει τις προϋποθέσεις τις προϋποθέσεις για το πώς εφαρμόζεται η εν λόγω έννοια. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Με το εν λόγω Πρότυπο συγκεντρώνονται σε ένα Πρότυπο-Πλαίσιο τα θέματα του καθορισμού της εύλογης αξίας, της επιμέτρησης της εύλογης αξίας και των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Διερμηνεία 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013). Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείρων υπερκείμενων («απογύμωνση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή

την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ομάδα προτύπων σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Η πρόωρη εφαρμογή τους επιτρέπεται μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 11 «Κοινοί Διακανονισμοί», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 31 «Δικαιώματα σε κοινοπραξίες» και την Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες-μη χρηματικές εισφορές από κοινοπρακτούντες». Το Πρότυπο διακρίνει τους κοινούς διακανονισμούς σε κοινές δραστηριότητες και σε κοινοπραξίες. Οι κοινές δραστηριότητες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τα πρότυπα που πραγματεύονται τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, ‘έσοδα και έξοδα της κοινής λειτουργίας. Τα δικαιώματα σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος. Το Δ.Λ.Π. 28 μετονομάζεται σε «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο καθορίζει τις ελάχιστες γνωστοποιήσεις σχετικά με δικαιώματα σε θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες και δομημένες-μη ελεγχόμενες-μη ενοποιούμενες οντότητες. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και τα δύο πρότυπα μαζί αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες». Η τροποποίηση του ΔΛΠ 28 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.

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των κονδυλίων της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2012. Η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» », με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο Πρότυπο ρυθμίζει θέματα όπως η αναγνώριση των μεταβολών στην καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής, τροποποιήσεων, περικοπών και διακανονισμών των προγραμμάτων, καθώς και γνωστοποιήσεων. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

2.2 Ενοποίηση

Η εταιρεία δε συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Αντίθετα, οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις της μητρικής εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. από την ημερομηνία εξαγοράς 23.07.2008 και μετά.

2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας μετατρέπονται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.5 Ενσώματα πάγια

α) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια, εκτός των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.7). Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	25-40	ΕΤΗ
Μηχανολογικός εξοπλισμός	12-15	ΕΤΗ
Αυτοκίνητα	4-6	ΕΤΗ
Λοιπός εξοπλισμός	5-7	ΕΤΗ

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

β) Επενδύσεις σε ακίνητα
Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης.

2.6 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Υπεραξία
Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ κόστους και εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την απόκτηση θυγατρικών, συγγενών ή από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών. Η υπεραξία κατά την απόκτηση των συγγενών εταιρειών, περιλαμβάνεται στο κόστος της επένδυσης.

Η υπεραξία καταχωρείται ως περιουσιακό στοιχείο στο ενεργητικό και ελέγχεται τουλάχιστον ετησίως για απομείωση.

Για σκοπούς ελέγχου της υπεραξίας και προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχει απομείωση, η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν τον πρωτεύοντα τύπο πληροφόρησης κατά τομέα.

(β) Σήματα και άδειες
Τα σήματα και οι άδειες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 10-15 έτη.

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

2.7 Έλεγχος απομείωσης ενσώματων και άϋλων στοιχείων

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους τουλάχιστον ετησίως.

Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της 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.

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.

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

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι επενδύσεις της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

α) Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία 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 της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

β) Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Δημιουργούνται όταν η εταιρεία δίδει χρήματα ή παρέχει αγαθά και υπηρεσίες και δεν υπάρχει πρόθεση για την πώληση αυτών των στοιχείων.

γ) Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές, συγκεκριμένη λήξη και δημοσιευμένες τιμές και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες 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.

Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως προεξόφληση μελλοντικών ταμιακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα. Για τους συμμετοχικούς τίτλους που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

2.9 Δραστηριότητες αντιστάθμισης

Αντισταθμίσεις ταμιακών ροών

Η αποτελεσματική αναλογία της μεταβολής στην εύλογη αξία των παραγώγων που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης μεταβολών στις ταμιακές ροές, καταχωρείται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Το κέρδος ή η ζημία της μη αποτελεσματικής αναλογίας καταχωρείται στα αποτελέσματα. Τα ποσά που καταχωρούνται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στις περιόδους που το αντισταθμισμένο στοιχείο επηρεάζει τα κέρδη ή τις ζημίες. Στις περιπτώσεις αντιστάθμισης προβλεπομένων μελλοντικών συναλλαγών, οι οποίες καταλήγουν στην αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου τα κέρδη ή οι ζημιές που είχαν καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στο κόστος κτήσεως του προκύπτοντος μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν μία σχέση αντιστάθμισης δεν πληροί του λοιπού τα χαρακτηριστικά της αντισταθμιστικής λογιστικής, το συσσωρευμένο στα ίδια κεφάλαια αποθεματικό παραμένει ως αποθεματικό και μεταφέρεται στα αποτελέσματα, όταν το αντισταθμισμένο στοιχείο επηρεάζει τα κέρδη ή τις ζημιές. Στην περίπτωση της αντιστάθμισης μιας προβλεπόμενης μελλοντικής συναλλαγής, η οποία δεν αναμένεται του λοιπού να πραγματοποιηθεί, το σωρευμένο στα ίδια κεφάλαια αποθεματικό, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

2.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα κατά την ημερομηνία Ισολογισμού αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

Τα ποσά κάθε υποτίμησης των αποθεμάτων καταχωρίζονται στα έξοδα της χρήσης.

2.11 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 όποτε υπάρχουν.

2.12 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. Κίνηση ιδίων μετοχών δεν έχει πραγματοποιηθεί.

2.13 Δανεισμός

Λογιστικές αρχές

Το κόστος δανεισμού που προκύπτει από την κατασκευή ιδιοκατασκευαζόμενων παγίων περιουσιακών στοιχείων κεφαλαιοποιείται κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για να ολοκληρωθεί και να προετοιμασθεί το περιουσιακό στοιχείο για την χρήση για την οποία προορίζεται. Τα λοιπά κόστη δανεισμού καταχωρούνται ως έξοδα.

Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Η εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις από μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο.

2.14 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ή με αυτούς που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις κατά τις οποίες αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

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

2.15 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως κίνητρο

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδοτήσεως. Η εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Παροχές για αποζημίωση προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η υποχρέωση η οποία καταχωρείται στις οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή.

Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής (αποζημίωση του Ν. 2112/20 κατά το έτος αποχώρησης) υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προσβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (Projected unit credit method).

2.16 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάριση τους μέσω εκροών, πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις

επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε Ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης, που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι πιθανή. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφειλών είναι πιθανή.

2.17 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο διαγράφονται πλήρως.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

α) Πωλήσεις αγαθών

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

β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού ή τεκμαρτού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

δ) Έσοδα από δικαιώματα

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

ε) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.18 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Εκμισθωτής

Η εταιρεία δεν λειτούργησε ως εκμισθωτής σε χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Μισθωτής

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία ης εταιρείας αποτιμώμενα, κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρείται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές

πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε καταβολή υποχρέωσης με τρόπο που να αντανακλά σε ένα σταθερό επιτόκιο. Το χρηματοοικονομικό έξοδο καταχωρείται στα έξοδα.

2.19 Διανομή μερισμάτων

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

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των υπηρεσιών της Εταιρείας διενεργείται σε Ευρώ. Επομένως δεν υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων αφορά σε χονδρικές πωλήσεις και γίνονται σε πελάτες με μειωμένο και ελεγχόμενο βαθμό επισφάλειας, καθώς επίσης διενεργούνται και πωλήσεις οι οποίες καλύπτονται με παρακράτηση κυριότητας.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, δεδομένου ότι έχουν διασφαλισθεί επαρκή πιστωτικά όρια με τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και ταυτόχρονα διατηρούνται τα διαθέσιμα σε ικανοποιητικό επίπεδο. Εφαρμόζεται αποτελεσματικά ταμειακός προγραμματισμός.

(δ) Κίνδυνος Διακύμανσης επιτοκίων

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Απαιτείται κρίση από την εταιρεία για τον προσδιορισμό:

α) της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικώς αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

β) της ωφέλιμης ζωής των παγίων, η μεταβολή της οποίας θα επηρεάσει τις αποσβέσεις και τα αποτελέσματα των επόμενων περιόδων.

γ) το ύψος των επιτοκίων.

δ) της πρόβλεψης απομείωσης αποθεμάτων, με την επανεκτίμηση της ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων.

ε) της πρόβλεψης απομείωσης απαιτήσεων, με επανεκτίμηση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων.

5. Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης

Η εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην εμπορία μηχανημάτων, ανταλλακτικών και service. Η Εταιρεία μέσω συμβάσεων που έχει συνάψει με τις εταιρείες Case, Linde, Cummins, Hitachi και Compair, έχει το δικαίωμα αποκλειστικής διανομής των προϊόντων τους στην Ελλάδα. Επομένως, το σύνολο της δραστηριότητας και των οικονομικών δεδομένων αφορά το μοναδικό τομέα πώλησης.

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των Ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων για τη χρήση 2011 έχει ως εξής:

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
	Γήπεδα - Οικόπεδα	**Κτίρια & Τεχνικά έργα**	**Μηχανήματα-Εγκαταστάσεις-Λοιπός Μηχαν/κος Εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Αξία Κτήσεως 31.12.2010	265.106,00	1.253.651,90	1.663.596,61	341.209,93	547.745,90	4.071.310,34
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	(153.194,44)	(1.008.320,59)	(273.254,98)	(431.540,91)	(1.866.310,92)
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2010	**265.106,00**	**1.100.457,46**	**655.276,02**	**67.954,95**	**116.204,99**	**2.204.999,42**
Χρήση 2011 Προσθήκες	0,00	55.525,60	124.401,01	1.544,71	13.947,66	195.418,98
Μειώσεις/ Μεταβολές Αξίας Κτήσης	0,00	0,00	(41.887,69)	5.069,76	120.392,09	83.574,16
Αποσβέσεις Χρήσεως	0,00	(37.748,58)	(204.826,51)	(40.351,03)	(54.283,89)	(337.210,01)
Μειώσεις Αποσβεσμένων	0,00	0,00	18.158,88	(10.702,10)	(120.392,12)	(112.935,34)
Αξία Κτήσης 31.12.2011	265.106,00	1.309.177,50	1.746.109,93	347.824,40	682.085,65	4.350.303,48
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	(190.943,02)	(1.194.988,22)	(324.308,11)	(606.216,92)	(2.316.456,27)
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2011	**265.106,00**	**1.118.234,48**	**551.121,71**	**23.516,29**	**75.868,73**	**2.033.847,21**

Επί των ακινήτων της εταιρείας υφίσταται προσημείωση υποθήκης ποσού € 5.680.000 για εξασφάλιση ισόποσου ομολογιακού δανείου.

Οι αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων της εταιρείας για τις χρήσεις 2011 και 2010 αντίστοιχα αναλύονται ως κάτωθι:

ΑΫΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	**01.01-31.12.2011**	**01.01-31.12.2010**
Κτίρια - Εγκαταστάσεις κτιρίων	55.525,60	1.060,00
Μηχανήματα	124.401,01	0,00
Εργαλεία	0,00	2.087,18
Μηχανήματα σε ακίνητα τρίτων	0,00	74.324,13
Αυτοκίνητα - φορτηγά ρυμουλκες	1.544,71	0,00
Έπιπλα	13.947,66	33,53
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	0,00	10.673,86
ΣΥΝΟΛΟ	**195.418,98**	**88.178,70**

7.Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

ΑΫΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31.12.2011	31.12.2010
Λογισμικά Προγράμματα	298.129,58	298.129,58
Αποσβέσεις Λογισμικών Προγραμμάτων	(281.285,66)	(238.280,66)
ΣΥΝΟΛΟ	**16.843,92**	**59.848,92**

Η απόσβεση των Λογισμικών Προγραμμάτων διενεργείται σε 3 έτη.

Η κίνηση του κονδυλίου κατά την περίοδο 01.01 - 31.12.2011 αναλύεται ως εξής:

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ				ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ				ΑΝΑΠΟΣΒ. ΥΠΟΛ.
	ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2010	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΚΑΙ ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ '11	ΜΕΙΩΣΕΙΣ 2011	ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2011	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΕΩΣ ΧΡΗΣΗ 2010	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 2011	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΩΛΗΘ.	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	31/12/2011
Λογισμικά Προγράμματα	298.129,58	0,00	0,00	298.129,58	238.280,66	43.275,00	(270,00)	281.285,66	16.843,92

8. Αποθέματα

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	31/12/2011	31/12/2010
Εμπορεύματα	4.976.648,28	6.469.781,89
Υποτίμηση αποθεμάτων	(300.000,00)	(400.000,00)
ΣΥΝΟΛΟ	**4.676.648,28**	**6.069.781,89**

Η κίνηση της πρόβλεψης υποτίμησης των αποθεμάτων για την περίοδο 01.01.2011 έως 31.12.2011 έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	Εταιρεία
Υπόλοιπο 31/12/2010	**(400.000,00)**
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης 2011	100.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2011	**(300.000,00)**

9. Ανάλυση Επενδύσεων σε θυγατρικές

Πληροφορίες σχετικά με τις θυγατρικές επιχειρήσεις στις οποίες συμμετέχει η Ergotrak αναλύονται στους κατωτέρω πίνακες:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ (%)
ERGOTRAK	**Ελλάδα**		**Μητρική**
ERGOTRAK BULGARIA LTD	Βουλγαρία	ΑΜΕΣΟ	99,97%
ERGOTRAK ROM	Ρουμανία	ΑΜΕΣΟ	99,35%
ERGOTRAK YU LTD	Σερβία	ΑΜΕΣΟ	100,00%

Στην παρούσα χρήση η εταιρεία συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δύο θυγατρικών εταιρειών της ως εξής:

- Η εταιρεία Ergotrak Bulgaria Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 3.008.000 σύμφωνα απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου η οποία καλύφθηκε εξ'ολοκλήρου από την Ergotrak Α.Ε. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία να αυξηθεί από 98,98% σε 99,97%.

- Η εταιρεία Ergotrak Romania προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 210.000 σύμφωνα απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου η οποία καλύφθηκε εξ'ολοκλήρου από την Ergotrak Α.Ε. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία να αυξηθεί από 99,00% σε 99,35%.

Η αξία αποτίμησης του συνόλου των συμμετοχών στις θυγατρικές την 31.12.2011 έχει ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 2011	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 31/12/2011
ERGOTRAK BOULGARIA LTD	3.107.191,00	(99.191,00)	(967.318,73)	2.040.681,27
ERGOTRAK ROM	655.500,00	(346.500,00)	(114.300,00)	194.700,00
ERGOTRAK YU LTD	97.434,00	0,00	0,00	97.434,00
ΣΥΝΟΛΟ	**3.860.125,00**	**(445.691,00)**	**(1.081.618,73)**	**2.332.815,27**

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό)

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία) αναλύονται ως εξής:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Μη Κυκλοφορούν)	31/12/2011	31/12/2010
Δοσμένες Εγγυήσεις	2.270,86	2.720,86
ΣΥΝΟΛΟ	**2.270,86**	**2.720,86**

Οι μη δεδουλευμένοι τόκοι γραμματίων υπολογίζονται με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

11. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις (κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία) αναλύονται ως εξής:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Κυκλοφορούν)	31/12/2011	31/12/2010
Πελάτες	2.841.182,57	2.725.794,81
Γραμμάτια Βραχυπρόθεσμα	239.701,63	235.461,95
Επιταγές Εισπρακτέες	566.271,35	639.918,27
μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς Πελάτες	(185.000,00)	(145.000,00)
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	**3.462.155,55**	**3.456.175,03**
Παραγγελίες Κυκλοφορούντων Στοιχείων	0,00	510,00
Χρεώστες Διάφοροι	490.525,14	636.151,26
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**490.525,14**	**636.661,26**
ΣΥΝΟΛΟ	**3.952.680,69**	**4.092.836,29**

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα επειδή η λογιστική τους αξία θεωρείται ότι προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Από το σύνολο των ανωτέρω βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων, ορισμένες για τις οποίες η εταιρεία δεν έχει προβεί σε απομείωση της λογιστικής τους αξίας βρίσκονται σε καθυστέρηση. Για το λόγο αυτό έχει σχηματιστεί πρόβλεψη.

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων για την περίοδο 01/01/2011 έως 31/12/2011 για την εταιρεία έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Εταιρεία
Υπόλοιπο 31/12/2010	**(145.000,00)**
Σχηματισμός πρόβλεψης 2011	(40.000,00)
Υπόλοιπο 31/12/2011	**(185.000,00)**

Ο λογαριασμός Χρεώστες Διάφοροι αναλύεται ως εξής:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Κυκλοφορούν)	31/12/2011	31/12/2010
Ελληνικό Δημόσιο-Λοιπές Απαιτήσεις	323.755,29	314.953,98
Λοιποί Χρεώστες	46.314,63	278.778,38
Προκαταβολές προμηθευτών	93.493,46	0,00
Έξοδα Επομένων Χρήσεων	26.961,76	42.418,90
ΣΥΝΟΛΟ	**490.525,14**	**636.151,26**

12. Ταμιακά διαθέσιμα

Η ανάλυση των Ταμιακών διαθεσίμων είναι η εξής:

ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	31/12/2011	31/12/2010
Ταμείο	10.214,60	15.179,63
Καταθέσεις όψεως	33.765,60	104.774,95
ΣΥΝΟΛΟ	**43.980,20**	**119.954,58**

13. Καθαρή θέση

13.1. Μετοχικό κεφάλαιο

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών είναι 665.625 με ονομαστική αξία € 11,15 ανά μετοχή ήτοι σύνολο € 7.421.718,75.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	31/12/2011	31/12/2010
Μετοχικό Κεφάλαιο	7.421.718,75	7.421.718,75
ΣΥΝΟΛΟ	**7.421.718,75**	**7.421.718,75**

13.2 Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	31/12/2011	31/12/2010
Αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία Επενδύσεων (Θυγατρικών)	(1.527.309,73)	(445.691,00)
ΣΥΝΟΛΟ	**(1.527.309,73)**	**(445.691,00)**

Η μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας ποσού € 1.081.618,73 που καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση και εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων στα «Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)», προέρχεται από την αποτίμηση στην εύλογη αξία των θυγατρικών όπως παρουσιάζεται στην παράγραφο 9.

13.3 Λοιπά αποθεματικά

ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	31/12/2011	31/12/2010
Τακτικό Αποθεματικό	82.247,72	82.247,72
Λοιπά Αποθεματικά	50.415,10	50.415,10
ΣΥΝΟΛΟ	**132.662,82**	**132.662,82**

13.4 Αποτελέσματα εις νέον

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	31/12/2011	31/12/2010
Υπόλοιπο προηγούμενων χρήσεων	(364.389,06)	223.118,13
Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους	(179.761,60)	(587.507,19)
ΣΥΝΟΛΟ	**(544.150,66)**	**(364.389,06)**

14. Δάνεια

14.1 Μακροπρόθεσμα Δάνεια

Η Ergotrak στα πλαίσια αναδιάρθρωσης του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού της, προέβη στις 2 Μαρτίου 2011, σε υπογραφή κοινού μη μετατρέψιμου εμπράγματου ενυπόθηκου Ομολογιακού Δανείου ύψους € 5,68 εκατ. και διάρκειας πέντε ετών.

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια αναλύονται ως εξής:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	31/12/2011	31/12/2010
Μακροπρόθεσμο Ομολογιακό Δάνειο	5.680.000,00	129.750,00
Μείον: Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Δανείου πληρωτέες εντός των επόμενων 12 μηνών	0,00	(129.750,00)
ΣΥΝΟΛΟ	**5.680.000,00**	**0,00**

Η ανάλυση του ανεξόφλητου υπολοίπου της 31.12.2011 του Μακροπρόθεσμου δανείου ανά έτος εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

ΕΤΟΣ	Ergotrak	Ανάλυση κατά λήξη	
2012	0	*0*	*Βραχυπρόθεσμα από 0-1 έτη*
2013	1.136.000		
2014	1.136.000		
2015	1.136.000		
2016	2.272.000	*5.680.000*	*Έως 5 έτη*
Σύνολα	**5.680.000**	**5.680.000**	

14.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια αναλύονται ως εξής:

ΒΡΑΧΥΠΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	31/12/2011	31/12/2010
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	0,00	3.855.662,71
Βραχυπρόθεσμες δόσεις Μακροπρόθεσμου Δανείου στην επόμενη χρήση	0,00	129.750,00
ΣΥΝΟΛΟ	**0,00**	**3.985.412,71**

15. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίστηκε την 31.12.2011 με συντελεστή 20%. Η ανάλυση του αναβαλλόμενου φόρου απαιτήσεων και υποχρεώσεων παρατίθεται παρακάτω:

ΑΠΑΙΤΗΣΗ	31/12/2011	31/12/2010
Φορολογικών Ζημιών	212.064,00	213.355,10
Από αποζημίωση προσωπικού	43.893,10	41.673,05
Από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	20.000,00	20.000,00
Από υποτίμηση αποθεμάτων	60.000,00	80.000,00
Λοιπές προσωρινές διαφορές	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	**335.957,10**	**355.028,15**

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	31/12/2011	31/12/2010
Από αναπροσαρμογές γηπέδων	(16.569,13)	(16.569,13)
Από αναπροσαρμογές κτιρίων	22.827,80	22.145,35
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προσωρινών διαφορών	7.174,60	3.854,28
Πρόβλεψη αναβαλλόμενου φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	170.000,00	170.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	**183.433,27**	**179.430,51**

16. Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31/12/2011	31/12/2010
Επιχορηγήσεις Παγίων	334.249,22	346.477,85
ΣΥΝΟΛΟ	**334.249,22**	**346.477,85**

17. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού, κόστος και προβλέψεις αποζημίωσης

Ο αριθμός των απασχολουμένων, καθώς και το συνολικό κόστος στην εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Συνολικο Κόστος απασχοληςης	2.257.318,01	2.853.278,35
Απασχολούμενο προσωπικό	66	70

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	31/12/2011	31/12/2010
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	219.465,54	208.365,27

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία στη χρήση 2011 και 2010 αντίστοιχα έχει ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσης:	**208.365,27**	**241.253,16**
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(11.015,15)	(117.647,73)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	22.115,42	84.759,84
ΣΥΝΟΛΟ	**219.465,54**	**208.365,27**

Η υποχρέωση από αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού προσδιορίζεται με τη μέθοδο «projected unit credit» η οποία θεωρεί ότι κάθε έτος υπηρεσίας δίνει μια επιπρόσθετη μονάδα

δικαιούμενης παροχής και χτίζει τη συνολική υποχρέωση υπολογίζοντας κάθε μονάδα ξεχωριστά. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή το κόστος της προϋπηρεσίας είναι η παρούσα αξία τυχόν μονάδων μελλοντικής παροχής που έχουν πιστωθεί στους εργαζόμενους για υπηρεσία σε περιόδους πριν την έναρξη του σχεδίου ή λόγω τροποποίησης του σχεδίου.

Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το εκτιμώμενο μέσο σταθμικό επιτόκιο 4,6% κατά την 31.12.2011, ενώ για την ωρίμανση του μισθολογίου λαμβάνεται ως ετήσιο ποσοστό το 3% (2% πληθωρισμός σύμφωνα με την στρατηγική της Λισσαβόνας).

Σύμφωνα με τις δημογραφικές παραδοχές η κινητικότητα του προσωπικού θα έχει ως εξής:

Ομάδα ηλικιών	Οικειοθελής Αποχώρηση	Απόλυση
Έως 35 ετών	7%	3%
Από 36-45 ετών	4%	2%
Από 46 και άνω	3%	2%

Η Εταιρεία ανέθεσε τον ανωτέρω υπολογισμό σε αναγνωρισμένους αναλογιστές για την 31.12.2010 και η εκτιμώμενη κατά την 31.12.2011 υποχρέωση καθώς και οι μεταβολές για τη χρήση 2011 έχουν λογιστικά αποτυπωθεί και περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση το Δ.Λ.Π. 19.

18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι λογαριασμός Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΛΟΙΠΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31/12/2011	31/12/2010
Προμηθευτές	855.855,59	1.295.704,48
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	545.563,63	315.161,68
Έξοδα χρήσεως Δουλευμένα	93.555,10	26.750,10
ΣΥΝΟΛΟ	**1.494.974,32**	**1.637.616,26**

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31/12/2011	31/12/2010
Επιχορηγήσεις Πάγιου Ενεργητικού (Βραχ/μες)	12.228,63	12.228,63
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	182.215,45	196.301,83
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	103.258,72	103.868,58
Προκαταβολές πελατών	244.868,66	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	2.992,17	2.762,64
ΣΥΝΟΛΟ	**545.563,63**	**315.161,68**

19. Τρέχων φόρος εισοδήματος

Για την χρήση 2011 και μετά οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Για την εταιρεία ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2011 ήδη διενεργείται από την ΣΟΛ Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η εταιρεία δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Η υποχρέωση για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μέχρι και τη χρήση 2010 εμφανίζεται στην σημείωση 15 (αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος).

Εταιρεία	Εγκατάσταση	Εκκρεμείς φορολογικά χρήσεις
ERGOTRAK	Ελλάδα	2006-2010

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις στη χρήση 2011 έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ	Όμιλος
Υπόλοιπο 31/12/2010	**170.000,00**
Σχηματισμός προβλέψης 2011	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2011	**170.000,00**

20. Αποτελέσματα

20.1 Ανάλυση δαπανών

Οι βασικότερες κατηγορίες δαπανών αναλύονται κατ΄ είδος ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	31/12/2011	31/12/2010
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	2.257.318,01	2.853.278,35
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	81.847,27	88.067,44
Παροχές Τρίτων	434.238,25	599.885,33
Φόροι-Τέλη	25.829,31	22.223,58
Διάφορα Έξοδα	576.043,52	555.521,63
Αποσβέσεις	380.485,01	417.667,15
Προβλέψεις/ Απομειώσεις	62.115,42	129.759,84
Άλλα Έξοδα	37.264,90	31.410,93
ΣΥΝΟΛΟ	**3.855.141,69**	**4.697.814,25**

Οι ανωτέρω δαπάνες εμφανίζονται (κατανέμονται) στις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	3.084.113,35	3.758.251,40
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	771.028,34	939.562,85
ΣΥΝΟΛΟ	**3.855.141,69**	**4.697.814,25**

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Μισθοί και Ημερομίσθια	1.764.615,40	2.267.022,39
Εργοδοτικές Εισφορές	434.160,47	517.958,21
Λοιπές Παροχές	58.542,14	68.297,75
ΣΥΝΟΛΟ	**2.257.318,01**	**2.853.278,35**

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	337.210,01	375.565,91
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	43.275,00	42.101,24
ΣΥΝΟΛΟ	**380.485,01**	**417.667,15**

Οι προβλέψεις / απομειώσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	22.115,42	84.759,84
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	40.000,00	45.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	**62.115,42**	**129.759,84**

20.2 Ανάλυση λοιπών εσόδων

Η ανάλυση των λοιπών εσόδων είναι η εξής:

ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	31/12/2011	31/12/2010
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	1.089.363,94	1.193.203,25
Έσοδα από ενοικίαση μηχανημάτων	361.721,02	464.059,68
Έσοδα από εγγυήσεις	139.073,36	83.013,88
Εισπρατόμενα έσοδα αποστολής αγαθών	32.901,49	38.556,82
Επιχορηγήσεις - Επιδοτήσεις	16.600,63	14.383,38
Έσοδα από χρησιμοποιημένες προβλέψεις	11.015,15	0,00
Λοιπά Έσοδα	306.396,49	117.647,73
ΣΥΝΟΛΟ	**1.957.072,08**	**1.910.864,74**

20.3 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Οι ανάλυση των Χρηματοοικονομικών εσόδων - εξόδων είναι η εξής:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ (καθαρό)	31/12/2011	31/12/2010
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή Έξοδα	351.904,51	266.732,29
Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή Έσοδα	3.594,91	3.638,39
ΣΥΝΟΛΟ	**348.309,60**	**263.093,90**

20.4 Επενδυτικό αποτέλεσμα

Η ανάλυση των επενδυτικών αποτελεσμάτων είναι η εξής:

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	31/12/2011	31/12/2010
(Ζημίες)/Κέρδη από εκποίηση παγίων	14.309,46	(9.026,70)
ΣΥΝΟΛΟ	**14.309,46**	**(9.026,70)**

21. Δαπάνη Φόρου εισοδήματος

Η δαπάνη για φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Φόρος Εισοδήματος	31.491,40	150.041,68
Φόρος εισοδήματος επί λογιστικών διαφορών	(29.595,46)	(30.493,27)
Πρόβλεψη αναβαλλόμενου φόρου λόγω απώλειας φορολογικών ζημιών	(24.200,52)	(20.000,00)
Φόρος εισοδήματος λόγω μεταβολής φορολ. συντελ.στους αναβαλλόμενους φόρους	0,00	(61.881,93)
ΣΥΝΟΛΟ	**(22.304,58)**	**37.666,49**

Η εταιρεία σχημάτιζε πρόβλεψη για τις χρήσεις 2006-2010 για την πιθανή υποχρέωση που θα προκύψει από τον φορολογικό έλεγχο των χρήσεων αυτών, η οποία θα μειώσει τις απαιτήσεις της εταιρείας από αναβαλλόμενο φόρο εκπεστέων ζημιών.

22. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράσθηκαν από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές).

ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ		
	1.1-31.12.2011	**1.1-31.12.2010**
Τα Κέρδη /(Ζημίες)Κατανέμονται σε:		
Μετόχους	**(179.761,60)**	**(587.507,19)**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(0,2701)	(0,8826)
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	0,0000	0,0000
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	665.625	665.625

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, καθώς και οι πωλήσεις και αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους τιμοκαταλόγους που ισχύουν για μη συνδεδεμένα μέρη.

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, τα οποία ενσωματώνονται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Ποσά σε Ευρώ	2011	2010
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών και άλλα έσοδα	115.020,23	38.494,26
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών κα έξοδα που χρεώθηκαν	207.991,33	212.527,27
γ) Πελάτες	5.587,25	8.202,94
δ) Προμηθευτές	199.750,49	93.597,30

24. Ανάλυση Κινδύνων

Η ανάλυση των κινδύνων όπως απαιτείται από το Δ.Π.Χ.Α. 7 έχει ως εξής:

24.1 Επιτοκιακός κίνδυνος

Για τον προσδιορισμό του κινδύνου διακύμανσης των επιτοκίων λήφθηκαν υπόψη τα παρακάτω έντοκα στοιχεία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων:

1. Τα γραμμάτια εισπρακτέα είναι σταθερού επιτοκίου.
2. Δάνεια (μακροπρόθεσμα, βραχυπρόθεσμα) έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

Με βάση τα ανωτέρω, τα έντοκα στοιχεία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων κυμαινόμενου επιτοκίου είναι τα εξής:

	31/12/2011	**31/12/2010**
ΕΝΤΟΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,00	0,00
ΕΝΤΟΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	5.680.000,00	3.985.412,71
ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	**(5.680.000,00)**	**(3.985.412,71)**
ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	0,00	0,00
ΑΝΟΙΚΤΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	**(5.680.000,00)**	**(3.985.412,71)**
Μεταβολή 50 μονάδων βάσης	0,50%	0,50%
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΟΥΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΟΚΟΥΣ	**28.400,00**	**19.927,06**

Για τον ανωτέρω επιτοκιακό κίνδυνο η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί εργαλεία αντιστάθμισης.

25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Μεταξύ της ημερομηνίας του Ισολογισμού 31.12.2011 και της ημερομηνίας εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα με τα οποία έπρεπε να διορθωθούν οι οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΡΙΑ ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΣΤΑΥΡΟΣ Π. ΤΑΚΗ	ΜΙΡΑΝΤΑ - ΕΥΣΤΡΑΤΙΑ ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗ	ΜΑΤΘΑΙΟΣ Κ. ΤΣΙΧΛΑΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΚΟΥΚΟΥΜΕΛΗΣ	ΤΡΥΦΩΝ Π. ΘΕΟΦΙΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ-046820	Α.Δ.Τ. ΑΚ-203199	Α.Δ.Τ. Χ-166732	Α.Δ.Τ. ΑΚ-101669	ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ764/00 Α.Δ.Τ. ΑΕ-135653