



Οικονομικές Καταστάσεις
της χρήσης από 1^η Ιανουαρίου 2013 έως 31^η Δεκεμβρίου 2013
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)
ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αριθμός ΓΕΜΗ: 121790401000



ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2013**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01 – 31/12/2013 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ την 21/03/2014 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση του Ομίλου VIVARTIA (www.estiatoriagriyfadass.gr). Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα 21/3/2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΤΕΤΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ: Τ227329

ΗΛΙΑΣ ΝΕΚΤΑΡΙΟΣ
ΑΔΤ ΑΕ 048943

ΤΖΑΝΙΔΗΣ ΣΤΕΦΑΝΟΣ
ΑΔΤ: ΑΚ 138647
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ: 0049004

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	4
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΛΗΓΕΙ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013	10
Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2013	11
Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2013	12
ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2013	13
Ζ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2013	14
1. Πληροφορίες.....	15
2. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	15
2.1. Βάση Παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων	15
2.2. Βασικές Λογιστικές Αρχές.....	16
2.3. Αναμορφώσεις Κονδυλίων Προηγούμενης Χρήσης	23
3. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	24
3.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	24
3.2. Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	25
3.3. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	25
3.4. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	26
3.5. Αποθέματα	26
3.6. Εμπορικές απαιτήσεις.....	26
3.7. Προκαταβολές και Λοιπές απαιτήσεις	27
3.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	27
3.9. Μετοχικό κεφάλαιο.....	27
3.10. Ομολογιακά Δάνεια	27
3.11. Υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	28
3.12. Εμπορικές υποχρεώσεις	29
3.13. Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	29
3.14. Έξοδα Πωληθέντων, Διοίκησης και Διάθεσης	29
3.15. Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης.....	30
3.16. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	30
3.17. Φόρος εισοδήματος	31
3.18. Κόστος Μισθοδοσίας.....	32
3.19. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	33
3.20. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	34
3.21. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις.....	36
3.22. Μεταγενέστερα γεγονότα	37

A. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρίας ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ-ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. για τα πεπραγμένα της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013.

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε για έγκριση, σύμφωνα με τον νόμο και το καταστατικό της εταιρίας, τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2013, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα, σχετικά με τη δραστηριότητα της εταιρίας κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική της θέση και την προβλεπόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο πορεία της.

Γενικές Παρατηρήσεις

Τα βασικά στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων Εταιρίας καθώς και οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων.

Οικονομική Θέση – Αποτελέσματα

Όπως προκύπτει από τις οικονομικές καταστάσεις η Εταιρεία πραγματοποίησε ζημιές ύψους 170 χιλ. ευρώ μετά φόρων έναντι 392 χιλ. ευρώ του προηγούμενου έτους. Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε 477 χιλ. ευρώ έναντι 615 χιλ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης μειωμένος κατά 22%. Τα λειτουργικά έξοδα της εταιρείας ανήλθαν σε 679 χιλ. ευρώ έναντι 927 χιλ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας μια μείωση της τάξεως του 27%, και τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε 1,2 χιλ. ευρώ έναντι 79 χιλ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την αφήνουν εκτεθειμένη σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνος αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου εστιάζει στο μη προβλέψιμο των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει πιθανές δυσμενείς επιδράσεις στις επιδόσεις της Εταιρείας στο χρηματοοικονομικό πεδίο.

(α) Κίνδυνος της αγοράς**i. Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος απορρέει: (α) από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, (β) από αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού και (γ) από επενδύσεις σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν έδρα και δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό. Η Εταιρεία αφενός δεν συμμετέχει σε επιχειρήσεις στο εξωτερικό και αφετέρου δεν έχει εμπορικές συναλλαγές και στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε νόμισμα διαφορετικό από το Ευρώ και ως εκ τούτου δεν υφίσταται ουσιαστικός συναλλαγματικός κίνδυνος σχετικά με τα στοιχεία αυτά.

ii. Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία εκτίθεται σε μεταβολές του κόστους των αποθεμάτων που διαθέτει. Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται με την ανάλογη μεταβολή των τιμών πώλησης των πωληθέντων αποθεμάτων.

iii. Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική της εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31η Δεκεμβρίου 2013, η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +1% ή -1% (2011: +/- 1%).

Επίδραση σε	31-Δεκ-13		31-Δεκ-12	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	(100)	100	(3.800)	3.800
Καθαρή Θέση	(100)	100	(3.800)	3.800

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί πωλήσεις λιανικώς (τοις μετρητοίς) και ως εκ τούτου δεν υφίσταται πιστωτικός κίνδυνος σχετικά με τις εμπορικές συναλλαγές. Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με τα χρηματικά διαθέσιμα, η διατήρηση χαμηλού ημερήσιου ύψους ταμείου και ο τακτικός έλεγχος των εσωτερικών διαδικασιών από τον Όμιλο ελαχιστοποιεί την πιθανότητα εκδήλωσης πιστωτικού κινδύνου.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Η εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση και πάντα με όσο δυνατόν πιο ευνοϊκούς όρους έτσι ώστε να μειώνεται το κόστος του δανεισμού.

Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 διαμορφώνεται αρνητικό και ανέρχεται σε € 1.111.878. Επίσης το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας είναι αρνητικό, το οποίο συνεπάγεται ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 περί συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας. Η Εταιρεία στα πλαίσια ενδεχόμενης ανάγκης ενίσχυσης της ρευστότητας, πέραν του προγράμματος εξοικονόμησης κόστους, εξετάζει μία σειρά πρόσθετων ενεργειών που μεταξύ άλλων περιλαμβάνει: αποτελεσματική εκμετάλλευση και διακίνηση κεφαλαίων μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου που εντάσσεται, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και αναθεώρηση υφιστάμενων συμφωνιών με συνεργάτες.

Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρεία είναι θυγατρική του Ομίλου GOODY'S και ως εκ τούτου συνδέεται με την μητρική της καθώς και με τις άλλες θυγατρικές αυτής. Μοναδικός μέτοχος που αποτελεί και μητρική εταιρεία της GOODY'S Α.Ε. είναι η VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
<u>Εμπορικές Απαιτήσεις</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	1.415	36.375
Σύνολο	1.415	36.375
<u>Εμπορικές Υποχρεώσεις</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	692.153	621.788
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Vivartia	1.055	-
Σύνολο	693.208	621.788
<u>Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	240.510	108.510
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Vivartia	77	77
Σύνολο	240.587	108.587
<u>Μακροπρόθεσμα δάνεια</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Vivartia	10.000	10.000
Σύνολο	10.000	10.000
	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
<u>Πωλήσεις</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	281	1.327
Σύνολο	281	1.327
<u>Αγορές</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	77.415	106.557
Σύνολο	77.415	106.557
<u>Έξοδα διάθεσης</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	24.954	27.085
Σύνολο	24.954	27.085
<u>Χρηματοοικονομικά έξοδα</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	-	77.600
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Vivartia	513	850
Σύνολο	513	78.450

Δεν υφίστανται αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2013, όπως και για την χρήση 2012.



ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Μεταγενέστερα γεγονότα

Από την ημερομηνία λήξεως της κλειόμενης διαχειριστικής χρήσεως 2013 ήτοι την 31/12/2013 έως σήμερα, δεν έχουν συμβεί άλλα γεγονότα που επηρεάζουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας.

Αθήνα 21/3/2014

Ο Πρόεδρος

Τέττας Ιωάννης

Β. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και 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.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3.20 (γ) των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, έχει καταστεί αρνητικό και συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν.2190/1920, περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας. Επιπλέον το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων κατά ποσό ευρώ 1.111.878, με αποτέλεσμα να υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων. Όπως αναφέρεται στη παραπάνω σημείωση των οικονομικών καταστάσεων η Διοίκηση της εταιρείας έχει σχεδιάσει την λήψη κατάλληλων μέτρων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής της θέσης και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων. Οι παραπάνω συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 21 Μαρτίου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Σπύρος Αποστολόπουλος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30221



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΛΗΓΕΙ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013

	Σημειώσεις	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12 Αναμορφωμένη
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	3.1	211.538	249.993
Ασώματες ακινητοποιήσεις	3.2	-	3.808
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.3	50.968	50.968
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3.4	2.421	366
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		264.927	305.135
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	3.5	11.764	7.209
Εμπορικές απαιτήσεις	3.6	12.833	47.889
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	3.7	1.961	1.374
Χρηματικά διαθέσιμα	3.8	7.699	2.141
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		34.258	58.614
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		299.185	363.749
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	3.9	3.200.400	3.200.400
Κέρδη εις νέον		(4.052.497)	(3.882.067)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		(852.097)	(681.667)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	3.4	-	762
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	3.11	5.146	1.829
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		5.146	2.590
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	3.12	706.354	631.687
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, πληρωτέες την επόμενη χρήση	3.10	10.000	10.000
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι		3.500	-
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.13	426.282	401.139
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		1.146.136	1.042.826
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		299.185	363.749

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Σημείωση:

Τα κονδύλια της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιαστούν οι επιδράσεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλ. [σημείωση 2.3](#)).

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2013

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
ΕΣΟΔΑ:			
Πωλήσεις		477.381	614.880
Κόστος πωλήσεων	3.14	<u>(309.722)</u>	<u>(146.649)</u>
Μικτό κέρδος		<u>167.659</u>	<u>468.231</u>
Έξοδα διοίκησης	3.14	(69.642)	(35.804)
Έξοδα διάθεσης	3.14	(299.263)	(745.038)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	3.15	35.090	(946)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	3.16	<u>(1.249)</u>	<u>(78.733)</u>
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		<u>(167.405)</u>	<u>(392.291)</u>
Φόρος εισοδήματος	3.17	<u>(2.205)</u>	<u>(12)</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΗΣ		<u>(169.610)</u>	<u>(392.303)</u>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Σημείωση:

Τα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιαστούν οι επιδράσεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους (βλ. [σημείωση 2.3](#))».

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2013

	<u>1/1- 31/12/2013</u>	<u>1/1- 31/12/2012 Αναμορφωμένα</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΗΣ	(169.610)	(392.303)
Λοιπά συνολικά έσοδα		
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	(1.541)	4.947
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με την επανεκτίμηση υποχρέωσης προσωπικού	722	(989)
	<u>(819)</u>	<u>3.958</u>
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους	(819)	3.958
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ	(170.429)	(388.346)

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Σημείωση:

Τα κονδύλια της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιαστούν οι επιδράσεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους (βλ. [σημείωση 2.3](#)).

ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2013

	Μετοχικό κεφάλαιο	Σωρευμένες Ζημίες	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Αναμορφωμένα Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2013	3.200.400	(3.882.067)	(681.667)
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων	-	-	-
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	-	-	-
Αποτέλεσμα περιόδου	0	(169.610)	(169.610)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα:			
Αναλογιστικό κέρδος/ζημία	-	(1.541)	(1.541)
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	-	722	722
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	0	(819)	(819)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	(170.429)	(170.429)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2013	3.200.400	(4.052.496)	(852.097)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Σωρευμένα Κέρδη	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 1^η Ιανουαρίου 2012	2.382.800	(3.492.932)	(1.110.132)
Επίδραση από επανεκτίμηση υποχρέωσης προσωπικού	-	(988)	(988)
Αναβαλλόμενη φορολογία επανεκτίμησης υποχρέωσης προσωπικού	-	198	198
Αναμορφωμένα Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2012	2.382.800	(3.493.722)	(1.110.922)
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	817.600	-	817.600
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	817.600	0	817.600
Αποτέλεσμα περιόδου	0	(392.303)	(392.303)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα:			
Αναλογιστικό κέρδος/ζημία	-	4.947	4.947
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	-	(989)	(989)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	0	3.958	3.958
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	(388.346)	(388.346)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2012 (αναμορφωμένο)	3.200.400	(3.882.067)	(681.667)

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Σημείωση:

Τα κονδύλια της Κατάστασης Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιαστούν οι επιδράσεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους (βλ. [σημείωση 2.3](#)).

Z. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2013

	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u> Αναμορφωμένη
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων	(167.405)	(392.291)
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	45.750	59.121
(Κέρδη)/Ζημιές από εκποίηση ενσώματων παγίων	(1.000)	11.817
Προβλέψεις	1.630	1.843
Τόκους και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	1.256	78.742
Τόκους και συναφή έσοδα	(7)	(8)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	(119.777)	(240.776)
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Αποθέματα	(4.555)	9.659
Απαιτήσεις	34.468	(29.019)
Υποχρεώσεις	99.810	204.123
Μείον:		
Καταβεβλημένοι φόροι	(800)	-
Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.109)	(78.742)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	8.037	(134.754)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(3.486)	(13.362)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	1.000	48.753
Τόκοι εισπραχθέντες	7	8
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.479)	35.400
Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	817.600
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	-	(140.000)
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	-	(600.000)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	-	77.600
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	5.558	(21.754)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξη χρήσης	2.141	23.895
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	7.698	2.141

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Σημείωση:

Τα κονδύλια της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιαστούν οι επιδράσεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους (βλ. [σημείωση 2.3](#)).

1. Πληροφορίες

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Γλυφάδα, Λαζαράκη & Ν. Ζέρβα.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου GOODYS Α.Ε. ο οποίος κατέχει ποσοστό 87,48% των εκδομένων μετοχών αυτής (67,73% απευθείας, 20,00% μέσω της HFI-HELLENIC FOOD INV. Α.Ε., 7,27% μέσω της Hellenic Catering Α.Ε. και 2,50% μέσω της ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΝΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε.).

Ο μέσος όρος του προσωπικού της εταιρείας για τη χρήση 2013 ήταν περίπου 15 άτομα (2012: 14 άτομα).

Η ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών επισιτισμού και ψυχαγωγίας.

2. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

2.1. Βάση Παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις καλύπτουν την ετήσια χρήση από 1η Ιανουαρίου 2013 έως 31η Δεκεμβρίου 2013 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις καταρτίστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές αρχές και μεθόδους αποτίμησης που ακολουθήθηκαν για την ετοιμασία και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012, προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις Αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα Δ.Π.Χ.Α. για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2013.

Τα κονδύλια των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012, και των σημειώσεων επί αυτών, έχουν αναμορφωθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19, ώστε να καταστούν συγκρίσιμα εξ αιτίας της αλλαγής.

Στα πλαίσια της λειτουργικής συγχώνευσης των υπο-ομίλων εστίασης Goody's και Everest, διαμορφώθηκε ένα ενιαίο πλαίσιο κανόνων επιμερισμού και αποτύπωσης συγκεκριμένων κατηγοριών εσόδων και εξόδων. Λόγω της νέας αποτύπωσης ορισμένες κατηγορίες εσόδων και εξόδων δεν είναι άμεσα συγκρίσιμες με τις αντίστοιχες κατηγορίες της χρήσης 2012. Η παραπάνω αποτύπωση δεν έχει καμία επίδραση στα κέρδη προ φόρων.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και την αρχή του ιστορικού κόστους,

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης απαιτείται η κρίση της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών που έχουν υιοθετηθεί.

Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι εξαιρετικά πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Οικονομικές Καταστάσεις, αναφέρονται κατωτέρω στις "Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης" στη Σημείωση 2.5.

2.2. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

(α) Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

(i) Πώληση αγαθών:

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντα φόρου προστιθέμενης αξίας «ΦΠΑ», αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

(ii) Τόκοι:

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

(β) Ασώματα Πάγια Στοιχεία:

Τα ασώματα πάγια στοιχεία που αποκτώνται αυτοτελώς (κατά βάση μισθωτικά δικαιώματα) καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως. Τα αποσβενόμενα ασώματα περιουσιακά στοιχεία ερευνώνται για απομείωση όταν υφίστανται σχετικές ενδείξεις απομείωσης. Η απόσβεση των ασώματων παγίων στοιχείων υπολογίζεται με βάση τη σταθερή μέθοδο με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών ασώματων παγίων στοιχείων (μισθωτική περίοδος).

(γ) Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία:

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης. Το κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή του ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση του. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι αντανακλούν τις ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων. Τα ποσοστά που χρησιμοποιήθηκαν είναι τα ακόλουθα:

Κατηγορία

Κτίρια & Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων
Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός

Οφέλιμη Ζωή

Μισθωτική περίοδος
4 έως 12

(δ) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:

Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα, ή αλλαγές στις συνθήκες, υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

(ε) Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

Τα (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που εμπύπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- Απαιτήσεις και δάνεια,
- Επενδύσεις κρατούμενες έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία, πλέον σε ορισμένες περιπτώσεις των άμεσων δαπανών απόκτησης/συναλλαγής. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το στοιχείο. Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται μετά την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται, επανεξετάζεται και πιθανόν αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

Πρόκειται για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου που περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίησή τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια:

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iii) Επενδύσεις κρατούμενες έως τη λήξη:

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν κατεχόμενα έως την λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα κρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες κρατούνται για αόριστο ή για προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι κρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iv) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημίες καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης μέχρι την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης, χρήση κατά την οποία τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Η εύλογη αξία των εν λόγω επενδύσεων που εμπορεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν εμπορεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

(στ) Αποθέματα:

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των ετοιμών και ημιτελών προϊόντων περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν στο τρέχον σημείο εναπόθεσης και επεξεργασίας τους και αποτελείται από πρώτες ύλες, εργατικά, γενικά βιομηχανικά έξοδα (βασιζόμενα σε κανονική λειτουργική ικανότητα, αλλά χωρίς να περιλαμβάνει κόστη δανεισμού) και κόστος συσκευασίας. Το κόστος των πρώτων υλών και των ετοιμών προϊόντων καθορίζεται με βάση το μέσο σταθμικό κόστος. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοιμών και ημιτελών προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία του Ομίλου μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της Εταιρείας. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

(ζ) Λογαριασμοί Εισπρακτέοι και Πιστωτική Πολιτική:

Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα ενώ οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων (υπόλοιπα που εκφεύγουν των κανονικών όρων πίστωσης) αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η εταιρεία έχει θεσπίσει κριτήρια για τη παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη, με

παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών. Οι συναλλαγές γενικά πραγματοποιούνται με τους πελάτες με κανονικούς όρους και με αναμενόμενη μέση διάρκεια είσπραξης ενενήντα ημέρες από την αποστολή των εμπορευμάτων.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική του Εταιρείας να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

(η) Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα:

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάλιψης, καθώς και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων που υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους. Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

(θ) Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τραπεζικά δάνεια και λογαριασμούς υπερανάλιψης (overdraft), εμπορικές και άλλου είδους υποχρεώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (εκτός των δανείων) απεικονίζονται στον Ισολογισμό, στο κονδύλι "Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις" καθώς και στο κονδύλι "Λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις".

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία συμμετέχει σε μία συμβατική συμφωνία του χρηματοοικονομικού μέσου και διαγράφονται όταν η εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει.

Οι τόκοι αναγνωρίζονται ως έξοδο στο κονδύλι των "Χρηματοοικονομικών Εξόδων" στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στην ονομαστική τους αξία και ακολούθως αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος μείον τις καταβολές διακανονισμού.

Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται καθώς και μέσω της διενέργειας αποσβέσεων.

Όταν μία υπάρχουσα χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μια άλλη υποχρέωση διαφορετικής μορφής με τον ίδιο δανειστή αλλά ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, όπως μία ανταλλαγή ή τροποποίηση, αυτή αντιμετωπίζεται σαν εξόφληση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Κάθε διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

(ι) Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού:

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει

το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από την Εταιρεία χρηματοδοτούνται εν μέρει μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

(i) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

(ii) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενο)

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρία) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρήσης 2013 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση του iBoxx AA Corporate Overall 10+ EUR indices, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες απλές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον

και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19R, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

- την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- τη μη αναγνώριση πλεόν των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας

(κ) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος):

(i) Τρέχων φόρος εισοδήματος:

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών ισολογισμών σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

(ii) Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ την χρήση που η απαίτηση ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

(λ) Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου σημαντικό μέρος των κινδύνων και ανταμοιβών της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης

(μ) Κρατικές Επιχορηγήσεις:

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν την επιδότηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους 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 και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν έσοδα καταχωρούνται αφαιρετικά αυτών των εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για την συστηματική συσχέτιση τους με τα επιχορηγούμενα έξοδα.

(ν) Μετοχικό κεφάλαιο:

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

(ξ) Λοιπές Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροής πόρων, τα δε ποσά των υποχρεώσεων μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμειωθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Σχετικά με τις προβλέψεις που αναμένεται να εκκαθαριστούν σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, οπότε η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, τα σχετικά ποσά υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.3. Αναμορφώσεις Κονδυλίων Προηγούμενης Χρήσης

Λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 σχετικά με την άμεση αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας, η Εταιρεία αναπροσάρμοσε τα κατωτέρω κονδύλια των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων ετών, ως εξής:

Επιδράσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης:	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	Ίδια κεφάλαια
Υπόλοιπο όπως είχε δημοσιευθεί την 1/1/2012	3.945	408	-1.110.132
Επίδραση από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 19	988	198	-790
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 1/1/2012	4.933	606	-1.110.922
Επιδράσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης:	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	Ίδια κεφάλαια
Υπόλοιπο όπως είχε δημοσιευθεί την 31/12/2012	434	87	-680.552
Επίδραση από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 19	1.394	279	-1.115
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 31/12/2012	1.829	366	-681.667
Επιδράσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1.1 -31.12.2012		
Ζημίες περιόδου 1/1-31/12/2012 μετά φόρων	(388.020)		
Επίδραση από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 19	(5.354)		
Προσαρμογή φόρου εισοδήματος	1.071		
Αναμορφωμένες ζημίες περιόδου 1/1-31/12/2012 μετά φόρων, μετά την εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19	(392.303)		
Επιδράσεις στα Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης	1.1 -31.12.2012		
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων, όπως είχαν δημοσιευθεί την 31/12/2012	-		
Επίδραση από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 19	4.947		
Προσαρμογή φόρου εισοδήματος	(989)		
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης 1/1-31/12/2012 μετά φόρων	3.958		

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1^η Ιανουαρίου 2013. Στην παράγραφο (α) παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την 1^η Ιανουαρίου 2013 καθώς και τα πρότυπα τα οποία είναι μεν υποχρεωτικά από την 1^η Ιανουαρίου 2013, ωστόσο δεν είναι εφαρμόσιμα στις εργασίες της Εταιρείας. Στην παράγραφο (β) παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

3. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
3.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

	<u>Κτίρια και εγκαταστάσεις</u>	<u>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ			
1^η Ιανουαρίου 2013	997.792	54.485	1.052.277
Προσθήκες	200	3.286	3.486
Πωλήσεις/διαγραφές	-	975	975
Μεταφορές από ακινητοποιήσεις υπό εξέλιξη	-	-	-
31^η Δεκεμβρίου 2013	997.992	58.746	1.056.738
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ			
1^η Ιανουαρίου 2013	(760.419)	(41.865)	(802.284)
Αποσβέσεις χρήσεως	(31.746)	(10.195)	(41.941)
Διαγραφές	-	(975)	(975)
31^η Δεκεμβρίου 2013	(792.165)	(53.035)	(845.200)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ			
31^η Δεκεμβρίου 2013	205.827	5.711	211.538
	<u>Κτίρια και εγκαταστάσεις</u>	<u>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ			
1^η Ιανουαρίου 2012	997.792	604.222	1.602.015
Προσθήκες	-	13.362	13.362
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(563.100)	(563.100)
31^η Δεκεμβρίου 2012	997.792	54.485	1.052.277
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ			
1^η Ιανουαρίου 2012	(728.548)	(531.318)	(1.259.866)
Αποσβέσεις χρήσεως	(31.871)	(13.076)	(44.947)
Διαγραφές	-	502.529	502.529
31^η Δεκεμβρίου 2012	(760.419)	(41.865)	(802.284)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ			
31^η Δεκεμβρίου 2012	237.374	12.620	249.993

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού.

3.2. Ασώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ασώματες ακίνητοποιήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

	Μισθωτικά Δικαιώματα	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ		
1 ^η Ιανουαρίου 2013	<u>866.046</u>	<u>866.046</u>
31 ^η Δεκεμβρίου 2013	<u>866.046</u>	<u>866.046</u>
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ		
1 ^η Ιανουαρίου 2013	<u>(862.238)</u>	<u>(862.238)</u>
Πωλήσεις/διαγραφές	<u>(3.808)</u>	<u>(3.808)</u>
31 ^η Δεκεμβρίου 2013	<u>(866.046)</u>	<u>(866.046)</u>
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ		
31 ^η Δεκεμβρίου 2013	<u>-</u>	<u>-</u>
	Μισθωτικά Δικαιώματα	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ		
1 ^η Ιανουαρίου 2012	<u>866.046</u>	<u>866.046</u>
31 ^η Δεκεμβρίου 2012	<u>866.046</u>	<u>866.046</u>
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ		
1 ^η Ιανουαρίου 2012	<u>(848.064)</u>	<u>(848.064)</u>
Αποσβέσεις χρήσεως	<u>(14.174)</u>	<u>(14.174)</u>
31 ^η Δεκεμβρίου 2012	<u>(862.238)</u>	<u>(862.238)</u>
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ		
31 ^η Δεκεμβρίου 2012	<u>3.808</u>	<u>3.808</u>

3.3. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας που αφορούν σε δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων ήταν 50.968 ευρώ την 31.12.2013, και την 31.12.2012.

3.4. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως εξής:

	1/1-31/12/2013			
	Υπόλοιπο έναρξης	Χρέωση/(Πίστωση) στα αποτελέσματα	Χρέωση/(Πίστωση) στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο τέλους
Αναγνώριση άυλων	(762)	762	-	-
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	-	1.083	-	1.083
Αποζημιώσεις προσωπικού	366	250	722	1.338
Αναβαλλόμενοι φόροι	(396)	2.095	722	2.421

	1/1-31/12/2012			
	Υπόλοιπο έναρξης	Χρέωση/(Πίστωση) στα αποτελέσματα	Χρέωση/(Πίστωση) στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο τέλους
Αναγνώριση άυλων	(381)	(381)	-	(762)
Αποζημιώσεις προσωπικού	987	369	(989)	366
Αναβαλλόμενοι φόροι	606	(12)	(989)	(396)

Η αναβαλλόμενη φορολογία έχει υπολογιστεί με βάση τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης.

3.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα για την εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Εμπορεύματα	1.161	6.137
Πρώτες ύλες και αναλώσιμα	10.604	1.072
Αποθέματα	11.764	7.209

Η εταιρεία δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα. Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων της εταιρείας ανέρχεται σε € 101.222 (2012: € 146.649).

3.6. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι Εμπορικές Απαιτήσεις της εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Πελάτες εσωτερικού	12.833	47.889
Σύνολο	12.833	47.889

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα, καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Για όλες τις απαιτήσεις της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωση τους.

Οι απαιτήσεις δεν έχουν υποστεί απομείωση και δεν είναι σε καθυστέρηση.

3.7. Προκαταβολές και Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις της εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

	<u>31-Δεκ-13</u>	<u>31-Δεκ-12</u>
Φόροι εισπρακτέοι	1.215	1.214
Δεδουλευμένα έσοδα	-	160
Προπληρωμένα έξοδα	330	-
Λοιπές απαιτήσεις	<u>417</u>	<u>-</u>
Σύνολο	<u>1.961</u>	<u>1.374</u>

3.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31-Δεκ-13</u>	<u>31-Δεκ-12</u>
Ταμείο	1.023	2.031
Καταθέσεις όψεως	<u>6.676</u>	<u>110</u>
Σύνολο	<u>7.699</u>	<u>2.141</u>

3.9. Μετοχικό κεφάλαιο

Την 31.12.2013 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 3.200.400 και αποτελείται από 3.200.400 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00, όπως και την 31.12.2012.

Όλες οι μετοχές παρέχουν ίσα δικαιώματα στην λήψη μερισμάτων και στην αποπληρωμή κεφαλαίου και αντιπροσωπεύουν μία ψήφο στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

3.10. Ομολογιακά Δάνεια

Οι υποχρεώσεις από δάνεια της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Μακροπρόθεσμο δάνειο (ενδοεταιρικό) - 2010	10.000	10.000
Μείον:		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	(10.000)	(10.000)
Σύνολο	-	-

- Μακροπρόθεσμο δάνειο – 2010:** Αφορά σε ομολογιακό δάνειο με σκοπό την εξόφληση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων και την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού, το οποίο καλύφθηκε από την «GOODYS Α.Ε.» κατά € 590.000 και την VIVARTIA Α.Ε. κατά € 10.000 με καταβολή άμεσα διαθεσίμων μετρητών. Η διάρκεια του ορίσθηκε στα τρία έτη από την ημερομηνία έκδοσής του, με επιτόκιο Euribor εξαμήνου + 5%.

Το ποσό του δανείου που είχε καλυφθεί από την εταιρεία GOODYS Α.Ε. ύψους € 590.000 κεφαλαιοποιήθηκε μέσα στην χρήση 2012, με αποτέλεσμα στις 31.12.2012 το υπόλοιπο του δανείου να ανέρχεται στα € 10.000, ενώ μέσα στην χρήση 2013 δεν έχει λάβει χώρα κάποια μεταβολή.

3.11. Υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**(α) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα:**

Οι εισφορές της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013 καταχωρήθηκαν στα έξοδα και ανήλθαν σε € 58.010 (€ 64.370 την 31η Δεκεμβρίου 2012).

(β) Αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχώρησης:

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους. Το ύψος των αποζημιώσεων ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Σε περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης καταβάλλεται εφάπαξ αποζημίωση του Ν.2112/20. Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Πρόκειται για μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plans) σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Η σχετική υποχρέωση (ταξινομημένη στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις) υπολογίστηκε βάσει αναλογιστικής μελέτης και ανήλθε την 31η Δεκεμβρίου 2013 σε € 5.146 (€ 1.829 κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012).

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών έχουν ως εξής:

	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Μεταβολές στην υποχρέωση ισολογισμού		
<i>Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης</i>	1.829	4.933
<i>Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων</i>	1.699	1.842
Ποσό που καταχωρείται στο ΟCI	1.541	-4.947
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν - τακτοποιήθηκαν	77	-
<u><i>Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης</i></u>	5.146	1.829

Οι υποχρεώσεις της εταιρείας που απορρέουν από την υποχρέωσή της να καταβάλει αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικών μελετών από ανεξάρτητη εταιρεία διεθνώς αναγνωρισμένων αναλογιστών. Οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης έχουν ως κάτωθι:

Βασικές υποθέσεις:	2013	2012
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,5%	4,8%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	1,8%	2,5%
Αύξηση δείκτη τιμών καταναλωτή	1,5%	2,0%

3.12. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31-Δεκ-13</u>	<u>31-Δεκ-12</u>
Προμηθευτές εσωτερικού	706.354	631.687
Σύνολο	<u>706.354</u>	<u>631.687</u>

3.13. Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31-Δεκ-13</u>	<u>31-Δεκ-12</u>
Δεδουλευμένοι τόκοι	77	77
Φόροι, πλην φόρου εισοδήματος, πληρωτέοι	2.369	5.447
ΦΠΑ πληρωτέος	1.834	5.262
Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες	12.911	67.809
Δεδουλευμένα έξοδα	1.970	1.285
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	22.318	44.891
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	384.802	276.367
Σύνολο	<u>426.282</u>	<u>401.139</u>

3.14. Έξοδα Πωληθέντων, Διοίκησης και Διάθεσης

Τα έξοδα πωληθέντων, διοίκησης και διάθεσης της εταιρείας είναι τα ακόλουθα:

Κόστος πωληθέντων	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Κόστος αποθεμάτων	101.222	146.649
Μισθοδοσία	113.916	-
Αποσβέσεις	18.634	-
Ενοίκια	42.280	-
Φόροι τέλη	1.769	-
Αναλώσιμα	5.490	-
Λοιπά	1.155	-
Παροχές Τρίτων	22.198	-
Επισκευές και συντηρήσεις	3.058	-
Σύνολο	<u>309.722</u>	<u>146.649</u>

Έξοδα Διοίκησης

	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Μισθοδοσία	6.753	-
Αμοιβές υπηρεσιών και έξοδα τρίτων	4.311	11.384
Αποσβέσεις	3.915	-
Ενοίκια	2.966	-
Φόροι τέλη	342	18.985
Λοιπά	18.811	5.435
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	32.545	-
Σύνολο	<u>69.642</u>	<u>35.804</u>

Έξοδα Διάθεσης

	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Μισθοδοσία	139.230	355.936
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	1.207	1.110
Αποσβέσεις	23.200	59.121
Έξοδα ενοικίων	49.803	181.184
Έξοδα διαχείρισης και δικαιώματα	22.680	26.802
Έξοδα μεταφορών	-	2.971
Παροχές τρίτων	16.480	49.498
Επισκευές και συντηρήσεις	3.737	34.710
Φόροι τέλη	34.157	-
Ασφάλιστρα	326	2.906
Αναλώσιμα	6.710	15.620
Λοιπά	1.734	15.181
Σύνολο	<u>299.263</u>	<u>745.038</u>

3.15. Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης

Τα έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση παγίων	1.000	(11.817)
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	3.511
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	440
Λοιπά έσοδα	34.090	6.920
Σύνολο	<u>35.090</u>	<u>(946)</u>

3.16. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Τόκοι καταθέσεων	7	8
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα	<u>7</u>	<u>8</u>
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	(513)	(78.450)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(742)	(292)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	<u>(1.256)</u>	<u>(78.742)</u>
Σύνολο	<u>(1.249)</u>	<u>(78.733)</u>

3.17. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις ελληνικές εταιρείες για τις χρήσεις 2013 και 2012 είναι 26% και 20% αντίστοιχα. Ο φόρος εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	(3.500)	-
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	(800)	-
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	2.095	(12)
Συνολική πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος	<u>(2.205)</u>	<u>(12)</u>

Η συμφωνία για το ποσό των φόρων εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του Ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα έσοδα προ φόρων συνοψίζεται ως εξής:

	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων εισοδήματος	(167.405)	(392.291)
Φόροι εισοδήματος υπολογισμένοι με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 26% έναντι 20% το 2012	43.525	78.458
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	(800)	-
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	(3.500)	-
Επίδραση από μεταβολή φορολογικών συντελεστών		
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(119)	(1.492)
Φορολογική επίδραση ζημιών χρήσεως για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβ. φορολ.	(41.311)	(76.979)
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	<u>(2.205)</u>	<u>(12)</u>

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση. Σε σχέση με τις οικονομικές χρήσεις μέχρι και τη χρήση του 2010 τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώθηκαν για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία εκκαθαρίζονται και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Από τη χρήση 2011, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται από το άρθρο 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. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών

από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9%, για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου, έλεγχος ο οποίος θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της σχετικής έκθεσης.

Με βάση το Ν. 3888/2010 καθορίστηκε προαιρετική διαδικασία περαίωσης ανέλεγκτων υποθέσεων μέχρι και τη χρήση 2009 και η εταιρεία εντάχθηκε στη συγκεκριμένη ρύθμιση. Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις 2011 και 2012 έχει ολοκληρωθεί φορολογικός έλεγχος βάσει της παρ. 5 του αρ. 82 του Ν. 2238/1994. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2013 βρίσκεται σε εξέλιξη και το Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2013. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ποσού 3.500 €. Σε έναν μελλοντικό φορολογικό έλεγχο υπάρχει το ενδεχόμενο πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ολοκληρωθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι σε ένα πιθανό μελλοντικό φορολογικό έλεγχο δεν θα επιβληθούν σημαντικοί πρόσθετοι φόροι και πρόστιμα τα οποία θα επηρεάσουν την οικονομική θέση της εταιρείας.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και υπολογίζονται βάσει του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος που αναμένεται να ισχύσει στις χρήσεις κατά τις οποίες θα ανακτηθούν ή θα διακανονιστούν οι αναβαλλόμενοι φόροι. Σημειώνεται ότι για την Ελλάδα ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου έγινε με το συντελεστή 26%, όπως ίσχυε την 31η Δεκεμβρίου 2013.

3.18. Κόστος Μισθοδοσίας

Τα έξοδα που αναγνωρίστηκαν για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Μισθοί και Ημερομίσθια	198.375	265.010
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	58.010	64.370
Λοιπά έξοδα προσωπικού	3.514	21.203
Σύνολο	<u>259.898</u>	<u>350.582</u>

	<u>1/1 - 31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Υπάλληλοι	3	5
Εργάτες	12	9
Σύνολο	<u>15</u>	<u>14</u>

3.19. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρεία είναι θυγατρική του Ομίλου GOODY'S και ως εκ τούτου συνδέεται με την μητρική της καθώς και με τις άλλες θυγατρικές αυτής. Μοναδικός μέτοχος που αποτελεί και μητρική εταιρεία της GOODY'S Α.Ε. είναι η VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
<u>Εμπορικές Απαιτήσεις</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	1.415	36.375
Σύνολο	1.415	36.375
<u>Εμπορικές Υποχρεώσεις</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	692.153	621.788
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Vivartia	1.055	-
Σύνολο	693.208	621.788
<u>Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	240.510	108.510
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Vivartia	77	77
Σύνολο	240.587	108.587
<u>Μακροπρόθεσμα δάνεια</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Vivartia	10.000	10.000
Σύνολο	10.000	10.000
	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
<u>Πωλήσεις</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	281	1.327
Σύνολο	281	1.327
<u>Αγορές</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	77.415	106.557
Σύνολο	77.415	106.557
<u>Έξοδα διάθεσης</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	24.954	27.085
Σύνολο	24.954	27.085
<u>Χρηματοοικονομικά έξοδα</u>		
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Goody's	-	77.600
Συνδεδεμένες εταιρείες ομίλου Vivartia	513	850
Σύνολο	513	78.450

Δεν υφίστανται αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2013, όπως και για την χρήση 2012.

3.20. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κτλ), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η διαδικασία που ακολουθείται για τη πολιτική διαχείρισης κινδύνων είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της εταιρείας,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, δικαιώματα υπερανάληψης σε τράπεζες, βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα υψηλής ρευστότητας διαπραγματεύσιμα στην χρηματαγορά, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές.

(α) Κίνδυνος επιτοκίου:

Η πολιτική της εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31η Δεκεμβρίου 2013, η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +1% ή -1% (2012: +/-1%).

	<u>31-Δεκ-13</u>		<u>31-Δεκ-12</u>	
	1%	-1%	1%	-1%
Επίδραση σε				
Αποτέλεσμα Χρήσης	(100)	100	(3.800)	3.800
Καθαρή Θέση	(100)	100	(3.800)	3.800

(β) Πιστωτικός Κίνδυνος:

Η Εταιρεία αποτελεί θυγατρική του Ομίλου GOODY'S. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου γίνεται σε ομιλική βάση. Η έκθεση της εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

	<u>31-Δεκ-13</u>	<u>31-Δεκ-12</u>
Εμπορικές και λουπές απαιτήσεις	65.763	100.231
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	7.699	2.141
Σύνολο	<u>73.461</u>	<u>102.372</u>

Η Εταιρεία πραγματοποιεί πωλήσεις λιανικώς (τοίς μετρητοίς) και ως εκ τούτου δεν υφίσταται πιστωτικός κίνδυνος σχετικά με τις εμπορικές συναλλαγές. Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με τα χρηματικά διαθέσιμα, η διατήρηση χαμηλού

ημερήσιου ύψους ταμείου και ο τακτικός έλεγχος των εσωτερικών διαδικασιών από τον Όμιλο ελαχιστοποιεί την πιθανότητα εκδήλωσης πιστωτικού κινδύνου.

Η διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων και των οφειλομένων. Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν έχει ασφαλιστεί με υποθήκη ή άλλη μορφή πιστωτικής ασφάλισης

(γ) Κίνδυνος Ρευστότητας:

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η εταιρεία διατηρεί μετρητά και καταθέσεις για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει επαρκείς εξασφαλίσεις χρηματικών διαθεσίμων και την διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω επαρκών πιστωτικών λειτουργιών. Λόγω της δυναμικής φύσης των δραστηριοτήτων, η Εταιρεία διατηρεί ευελιξία χρηματοδότησης με το να διατηρεί διαθεσιμότητα πιστώσεων είτε από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, είτε από εταιρείες του Ομίλου. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και 31^η Δεκεμβρίου 2012 για την εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	31-Δεκ-13		
	εντός 1 έτους	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Εμπορικές υποχρεώσεις	706.354	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	10.000	-	-
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	3.500	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	426.282	-	-
Σύνολο	1.146.136	-	-
	31-Δεκ-12		
	εντός 1 έτους	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Εμπορικές υποχρεώσεις	631.687	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	401.139	-	-
Μακροπρόθεσμα δάνεια	10.000	-	-
Σύνολο	1.042.826	-	-

Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 διαμορφώνεται αρνητικό και ανέρχεται σε € 1.111.878. Επίσης το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας είναι αρνητικό, το οποίο συνεπάγεται ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 περί συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας. Η Εταιρεία στα πλαίσια ενδεχόμενης ανάγκης ενίσχυσης της ρευστότητας, πέραν του προγράμματος εξοικονόμησης κόστους, εξετάζει μία σειρά πρόσθετων

ενεργειών που μεταξύ άλλων περιλαμβάνει: αποτελεσματική εκμετάλλευση και διακίνηση κεφαλαίων μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου που εντάσσεται, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και αναθεώρηση υφιστάμενων συμφωνιών με συνεργάτες.

(δ) Κίνδυνος Τιμών:

Η Εταιρεία εκτίθεται σε μεταβολές του κόστους των αποθεμάτων που διαθέτει. Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται με την ανάλογη μεταβολή των τιμών πώλησης των πωληθέντων αποθεμάτων.

(ε) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικούς κινδύνους, διότι το σύνολο των συναλλαγών της είναι σε ευρώ.

3.21. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

(α) Δικαστικές υποθέσεις:

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας.

(β) Δεσμεύσεις από λειτουργικά μισθώματα:

Την 31^η Δεκεμβρίου 2013 η Εταιρεία είχε ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση κτιρίων και μεταφορικών μέσων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες.

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2013 και 2012 έχουν ως κάτωθι:

	<u>31-Δεκ-13</u>	<u>31-Δεκ-12</u>
Όχι αργότερα από 1 έτος	100.978	96.352
Αργότερα από 1 έτος αλλά νωρίτερα από 5 έτη	460.199	577.896
Περισσότερο από 5 έτη	201.148	273.336
Σύνολο	<u>762.325</u>	<u>947.584</u>

Δεν υπήρξαν ενδεχόμενα έσοδα από υπομισθώσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013. Κανένα από τα συμφωνητικά λειτουργικών μισθώσεων της εταιρείας δεν περιέχει δικαίωμα αγοράς ή οποιαδήποτε άλλη δέσμευση.



ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3.22. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, και στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Αθήνα, 21 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΤΕΤΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ: Τ227329

ΗΛΙΑΣ ΝΕΚΤΑΡΙΟΣ
ΑΔΤ ΑΕ 048943

ΤΖΑΝΙΔΗΣ ΣΤΕΦΑΝΟΣ
ΑΔΤ : ΑΚ 138649
ΑΡ.ΑΔ. 0049004/Α΄ΤΑΞΕΩΣ