

# **ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ**

**Ανώνυμη Τεχνική Εμπορική Ξενοδοχειακή Βιομηχανική Εταιρεία**

**Διακριτικός Τίτλος : ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.**

**Κορωναίου 14 – 71 202 Ηράκλειο Κρήτης**

**ΑΡ.Μ.Α.Ε. 11565/06/Β/86/20**



**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**

**της περιόδου από**

**1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011 έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011**

**Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007 και με τις επ'αυτού  
εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

|  | Σελίδα |
|--|--------|
| • <b>Δήλωση εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου</b>  | 3      |
| • <b>Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου</b>  | 4      |
| • <b>Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή</b>  | 34     |
| • <b>Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις</b>   | 36     |
| • <i>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Ενοποιημένη και Ατομική</i>  | 37     |
| • <i>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011 Ενοποιημένη και Ατομική</i>                | 38     |
| • <i>Κατάσταση Ταμειακών Ροών Ενοποιημένη και Ατομική</i>  | 39     |
| • <i>Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων Ενοποιημένη και Ατομική</i>                           | 40     |
| • <i>Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων</i>  | 41     |
| • <b>Πληροφορίες άρθρου 10 Ν.3401/2005</b>   | 93     |
| • <b>Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2011 (επισυνάπτεται)</b> |        |

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της **ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.** την 29η Μαρτίου 2012 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.domik.gr>.

Στην ίδια ηλεκτρονική διεύθυνση θα αναρτηθούν και οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών καθώς και οι Εκθέσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού  
Συμβουλίου

Το Μέλος Δ.Σ.

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Γεώργιος Συνατσάκης  
ΑΔΤ Χ 351288

Ιωάννης Λεμονάκης  
ΑΔΤ Λ 965923

Γεώργιος Τσουρδαλάκης  
ΑΔΤ Χ 854418

**ΔΗΛΩΣΗ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

(Σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ.2 του Ν.3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κ.κ. Γεώργιος Συνατσάκης, Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, Ιωάννης Λεμονάκης, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. και Κριτζάς Κωνσταντίνος, Μέλος Δ.Σ., υπο την ως άνω ιδιότητα μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε ότι, εξ'όσων γνωρίζουμε:

Οι Ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 1/1-31/12/2011, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της εταιρείας και του Ομίλου της **«ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Ξενοδοχειακή, Βιομηχανική Εταιρεία»**, καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της **«ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Ξενοδοχειακή, Βιομηχανική Εταιρεία»** καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένου ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Ηράκλειο, 29 Μαρτίου 2012

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού  
Συμβουλίου

Το Μέλος του Δ.Σ.

Το Μέλος του Δ.Σ.

Γεώργιος Συνατσάκης  
ΑΔΤ Χ 351288

Ιωάννης Λεμονάκης  
ΑΔΤ Λ 965923

Κωνσταντίνος Κριτζάς  
ΑΔΤ Μ 980098

## **ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ**

### **ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1-31/12/2011**

Κύριοι μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. σας υποβάλλει για την κλειόμενη χρήση 1/1-31/12/2011 την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, την οποία συντάξε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 136 του κ.ν. 2190/1920, της παρ.7 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

#### **ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Η εταιρεία Δομική Κρήτης ΑΕ δραστηριοποιείται στον κατασκευαστικό κλάδο όπου κατέχει εργοληπτικό πτυχίο 6ης τάξης για όλες τις κατηγορίες έργων λιμενικά, οικοδομικά, οδοποιία, υδραυλικά, βιομηχανικά και ηλεκτρομηχανολογικά.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται επιπλέον στον κατασκευαστικό κλάδο με την θυγατρική εταιρεία «Δομική Βιομηχανική Α.Ε.» η οποία κατέχει εργοληπτικό πτυχίο 3ης τάξης και με κατασκευαστικές κοινοπραξίες.

Στον κλάδο της ενέργειας με τη θυγατρική εταιρεία «Δομική Ενεργειακή Α.Ε.» , τις υποθυγατρικές «Αιολικό Βιάννου ΑΕ», «Ηλιακό Πάρκο Ζακάθου Α.Ε.» και τις συγγενείς «Αιολικό Ρούσκιο Α.Ε.» , «Αιολικό Ρουμάνι Α.Ε.», «Αιολική Ανατολικής Αχαΐας Α.Ε.» και «Αιολικά Πάρκα Δυτικής Μακεδονίας Α.Ε.».

Στον τομέα της κατασκευής και διαχείρισης ακινήτων με την θυγατρική εταιρεία «Πανόραμα Μαλλίων Α.Ε.» και με τις συγγενείς εταιρείες «ΒΕΕΚ Α.Ε.» και «Διαχείριση Ακινήτων Α.Ε.» (ΔΙ.Α. Α.Ε.).

Ο όμιλος βρίσκεται σε διαρκή αναζήτηση νέων τεχνικών έργων συμμετέχοντας σε διαγωνισμούς μέσω των εταιριών ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ και ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ. Ο όμιλος εφαρμόζει συντηρητική πολιτική στην επιλογή των διαγωνισμών στους οποίους συμμετέχει, κάνοντας προκοστολόγηση έργων ώστε να επιλέγει ποσοστά εκπτώσεων που του επιτρέπουν ικανοποιητικά μικτά κέρδη .

Το ανεκτέλεστο έργο του ομίλου ανέρχονταν την 31/12/2011 στο ποσό των 13,62 εκατ. ευρώ.

Ο όμιλος έχει καταθέσει αιτήσεις στη ΡΑΕ για εγκατάσταση Αιολικών και Ηλιακών Πάρκων σε διάφορες περιοχές της Κρήτης και της υπόλοιπης Ελλάδας, αρκετές από τις άδειες αυτές αναμένεται να ληφθούν εντός του 2012.

Ταυτόχρονα συνεχίζονται μετρήσεις ανεμολογικών στοιχείων για νέα αιολικά πάρκα σε διάφορα σημεία της Ελλάδας.

Η εταιρεία/ όμιλος έχει συνάψει συμφωνία με την εταιρεία ENEL GREEN POWER INTERNATIONAL BV για πώληση των μετοχών που κατέχει στις συγγενείς εταιρείες «Αιολικό Ρούσκιο Α.Ε.» , «Αιολική Ανατολικής Αχαΐας Α.Ε.» και «Αιολικά Πάρκα Δυτικής Μακεδονίας Α.Ε.». Η συμφωνία θα ολοκληρώνεται σταδιακά με την λήψη των αδειών παραγωγής και εγκατάστασης από τις εταιρείες.

Στον τομέα των επενδύσεων σε ακίνητα η θυγατρική εταιρεία ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. θα απορροφήσει την θυγατρική εταιρεία ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ Α.Ε. Η συγχώνευση των δύο εταιριών αποσκοπεί στην ισχυροποίηση της εταιρείας σε ακίνητα ώστε να αποκτήσει αυξημένη πιστοληπτική δυνατότητα.

Η συγγενής εταιρεία Β.Ε.Ε.Κ Α.Ε. ολοκλήρωσε την ανάπτυξη ακινήτου της εντός της πόλης του Ηρακλείου και έχει ήδη μισθώσει το μεγαλύτερο τμήμα του σε μεγάλη αλυσίδα SuperMarket.

## **I. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Στη χρήση 2011 ο όμιλος παρουσίασε αύξηση της δραστηριότητας στον κατασκευαστικό τομέα κατά 46,98% , επιτυγχάνοντας πωλήσεις ευρώ 13.717.388,90 έναντι 9.332.346,81 ευρώ της χρήσης 2010. Το αποτέλεσμα του κλάδου ήταν ζημία ευρώ 1.662.816,18. Ο σημαντικότερος παράγοντας για την διαμόρφωση του αρνητικού αποτελέσματος είναι οι σημαντικές εκπτώσεις που παρέχουν στο σύνολό τους οι κατασκευαστικές εταιρείες στα δημόσια έργα και από τον κανόνα αυτό δυστυχώς δεν μπόρεσε να ξεφύγει και ο όμιλος παρά την προσπάθεια να επικεντρωθεί σε κερδοφόρα έργα. Τα σταθερά έξοδα και η ανάγκη διατήρησης των εργοληπτικών πτυχίων οδηγούν τον όμιλο σε ανάληψη αρκετών έργων με περιορισμένη κερδοφορία και σε ορισμένες περιπτώσεις και σε ζημιογόνα έργα, λόγω δυσκολιών που παρουσιάζονται στην ορθή προκοστολόγηση των έργων. Οι σημαντικές καθυστερήσεις στις πληρωμές του δημοσίου που επιβαρύνουν περαιτέρω τα χρηματοοικονομικά έξοδα, αλλά και το άμεσο κόστος εκτέλεσης των έργων τα οποία λόγω μειωμένης χρηματοδότησης καθυστερούν την ολοκλήρωσή τους. Στο πρόβλημα της χρηματοδότησης των έργων συμβάλουν και οι εμπορικές τράπεζες οι οποίες έχουν μειώσει τα όρια χρηματοδοτήσεων λόγω της οικονομικής κρίσεως.

Στον τομέα της ενέργειας τα έσοδα του ομίλου προέρχονται από την παραγωγή δυο μικρών ηλιακών πάρκων στη Ζάκαθο του νομού Λασιθίου (εγκατεστημένης ισχύος 80 Kw έκαστο).

Στο τομέα της εκμετάλλευσης επενδυτικών ακινήτων ο όμιλος παρουσίασε για πρώτη φορά λειτουργικά έσοδα καθόσον έχει ολοκληρώσει την κατασκευή επενδυτικού ακινήτου το μεγαλύτερο μέρος του οποίου μισθώθηκε (Δεκέμβριο). Τα αποτελέσματα (ζημιά) του τομέα προέρχονται κυρίως από την αποτίμηση των ακινήτων στην εύλογη αξία και ανήλθαν στη χρήση 2011 σε ζημιά 2.062.040,67 ευρώ για τον όμιλο και 0,00 ευρώ για την εταιρεία , έναντι ζημιών 1.269.018,19 ευρώ για τον όμιλο και 0,00 ευρώ για την εταιρεία στη χρήση 2010.

Το σύνολο των ακινήτων της θυγατρικής εταιρείας «ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ ΑΕ» και των συγγενών «Δ.Ι.Α. ΑΕ» ,Λυδάκης Συνατσάκης ΑΕ και «ΒΕΕΚ Α.Ε.» επανεκτιμήθηκαν την 31/12/2011 από ανεξάρτητο εκτιμητή με επαγγελματικά προσόντα και εμπειρία στην τοποθεσία που βρίσκονται οι επενδύσεις σε ακίνητα.

Κατωτέρω παραθέτουμε τα βασικά οικονομικά μεγέθη του ομίλου και της εταιρείας, οι μεταβολές των οποίων οφείλονται κυρίως στους λόγους που αναφέρουμε παραπάνω.

## **A. Όμιλος**

Οι πωλήσεις είναι αυξημένες σε σχέση με το 2010. Πιο συγκεκριμένα τα έσοδα ανήλθαν σε 13,8 εκ. ευρώ έναντι 9,35 εκ. ευρώ (αύξηση 47,73%). Η αύξηση οφείλεται κυρίως στην ωρίμανση των υφιστάμενων έργων γεγονός το οποίο οδηγεί σε υψηλούς ρυθμούς εκτέλεσης των εργασιών τους.

Τα λειτουργικά αποτελέσματα EBITDA της χρήσης διαμορφώθηκαν σε 2,23 εκατ. ευρώ (ζημία), έναντι 2,93 εκατ. ευρώ (ζημία) της αντίστοιχης χρήσης του 2010.

Τα αποτελέσματα προ φόρων ήταν ζημιόγωνα στην χρήση 2011 κατά ποσό 4,030 εκατ. ευρώ έναντι ζημίας ποσού 4,158 εκατ. ευρώ της αντίστοιχης χρήσης του 2010. Το ζημιόγωνα αποτέλεσμα οφείλεται κυρίως σε αρνητική μεταβολή της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων και σε αποτελέσματα από προβλέψεις έκτακτων ζημιών. Ο κατασκευαστικός τομέας παρουσίασε σημαντική ζημία ποσού ευρώ 1,66 εκατ. ευρώ περίπου λόγω της καταγραφής ζημίας από κατασκευαστικά συμβόλαια (σύμφωνα με το ΔΛΠ 11), αλλά και λόγω της μικρής κερδοφορίας των έργων η οποία κερδοφορία αδυνατεί να καλύψει τις λειτουργικές δαπάνες του ομίλου.

Τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται μειωμένα σε ποσοστό 21,49%, λόγω μεταβολής δικαιωμάτων μειοψηφίας μετά την απώλεια της διοίκησης της εταιρείας ΔΙΑ Α.Ε. αλλά και λόγω των ζημιόγων αποτελεσμάτων.

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις παρουσίασαν αύξηση κατά 0,9 εκατ. ευρώ (από 3,94 εκατ. ευρώ το 2010 σε 4,85 εκατ. ευρώ το 2011), λόγω της έκδοσης νέου ομολογιακού δανείου ποσού 3,0 εκατ. Ευρώ για αναχρηματοδότηση παλαιού ομολογιακού δανείου που εμφανιζόταν στα βραχυπρόθεσμα δάνεια (λόγω λήξης τον 9/2011) αλλά και λόγω της μη ενοποίησης της εταιρείας ΔΙΑ ΑΕ.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις παρουσίασαν μείωση κατά 3,84 εκατ. ευρώ (από 18,06 εκατ ευρώ το 2010 σε 14,22 εκατ. ευρώ το 2011). Η μείωση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων ήταν σημαντική κυρίως λόγω της μεταφοράς από αυτές τα μακροπρόθεσμα δάνεια ποσού 3,0 εκατ. Ευρώ που αφορά ομολογιακό δάνειο που έληξε τον Σεπτέμβριο του 2011 (εκδόθηκε νέο ομολογιακό δάνειο πενταετούς διάρκειας) και εμφανιζόταν στα βραχυπρόθεσμα αλλά και λόγω της μη ενοποίησης της εταιρείας ΔΙΑ ΑΕ.

Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης του ομίλου ανήλθε την 31/12/2011 σε 0,61 εκατ. Ευρώ αρνητικό έναντι 3,66 εκατ. Ευρώ αρνητικό την 31/12/2010, βελτιώνοντας σημαντικά τη ρευστότητα του ομίλου. Η βελτίωση αυτή οφείλεται κυρίως στη μεταφορά στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ομολογιακού δανείου ποσού 3,0 εκατ. Ευρώ το οποίο αναχρηματοδοτήθηκε με νέο ομολογιακό, στη μη ενοποίηση της εταιρείας ΔΙΑ ΑΕ στο γεγονός ότι βελτιώθηκε η ροή εισπράξεων των πελατών οι οποίοι παρουσιάζουν μικρότερη καθυστέρηση σε σχέση με αυτές προηγούμενων χρήσεων.

## **B. Εταιρεία**

Οι πωλήσεις είναι σημαντικά αυξημένες σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010. Πιο συγκεκριμένα τα έσοδα ανήλθαν σε 13,14 εκ. ευρώ έναντι 9,45 εκ. ευρώ την χρήση 2010 (αύξηση 39%). Η αύξηση αυτή οφείλεται στην μεγάλη αύξηση των πωλήσεων του κατασκευαστικού κλάδου η οποία με τη σειρά της οφείλεται κυρίως στην ταχεία αποπεράτωση των έργων.

Τα λειτουργικά αποτελέσματα EBITDA διαμορφώθηκαν σε 463 εκατ. ευρώ (κέρδος), έναντι 869 εκατ. ευρώ (ζημία) της αντίστοιχης περιόδου του 2010.

Τα αποτελέσματα προ φόρων ήταν στη χρήση 2011 ποσό 1,18 εκατ. ευρώ (ζημία) έναντι ζημιών ποσού 2,07 εκατ. ευρώ της αντίστοιχης χρήσης του 2010. Το αποτέλεσμα οφείλεται στο γεγονός ότι ο κατασκευαστικός τομέας παρουσίασε σημαντική ζημία λόγω της καταγραφής ζημίας από κατασκευαστικά συμβόλαια (σύμφωνα με το ΔΛΠ 11), λόγω της

μικρής κερδοφορίας των έργων η οποία κερδοφορία αδυνατεί να καλύψει τις λειτουργικές δαπάνες της εταιρείας κάτι το οποίο επιβαρύνεται και από την μη ανάληψη σημαντικών νέων έργων.

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας εμφανίζονται μειωμένα σε ποσοστό 7,04%, λόγω των ζημιών της εταιρείας.

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις παρουσίασαν αύξηση κατά 1,48 εκατ. ευρώ (από 2,17 εκατ. ευρώ το 2010 σε 3,65 εκατ. ευρώ το 2011), κυρίως λόγω της αναχρηματοδότησης ομολογιακού δανείου 3,0 εκατ. Ευρώ το οποίο εμφανιζόταν στα βραχυπρόθεσμα δάνεια καθόσον έληγε τον Σεπτέμβριο του 2011.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας παρουσίασαν μείωση κατά 1,98 εκατ. ευρώ (από 15,89 εκατ. ευρώ το 2010 σε 13,91 εκατ. ευρώ το 2011).

Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας ανήλθε την 31/12/2011 σε 1,37 εκατ. ευρώ αρνητικό έναντι 2,33 εκατ. ευρώ αρνητικό την 31/12/2010 επηρεάζοντας θετικά τη ρευστότητα της εταιρείας σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η βελτίωση αυτή οφείλεται κυρίως στη μεταφορά στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ομολογιακού δανείου ποσού 3,0 εκατ. Ευρώ το οποίο εμφανιζόταν στα βραχυπρόθεσμα δάνεια επειδή έληγε τον Σεπτέμβριο του 2011 και στο γεγονός ότι βελτιώθηκε η ροή εισπράξεων των πελατών οι οποίοι παρουσιάζουν μικρότερη καθυστέρηση σε σχέση με αυτές προηγούμενων χρήσεων.

Τα καθαρά αποτελέσματα είναι ζημιά 0,0762 ανά μετοχή το 2011 έναντι ζημιάς 0,1083 το 2010.

### Λοιποί Αριθμοδείκτες ομίλου

|                                     | 2011                 |               | 2010                 |                |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------|
| <u>Πάγιο Ενεργητικό</u>             | <u>23.273.919,28</u> |               | <u>30.254.525,67</u> |                |
| Σύνολο Ενεργητικού                  | 36.878.362,91        | <b>63,11%</b> | 44.694.948,88        | <b>68%</b>     |
| <u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>       | <u>13.604.443,63</u> |               | <u>14.440.423,21</u> |                |
| Σύνολο Ενεργητικού                  | 36.878.362,91        | <b>36,89%</b> | 44.694.948,88        | <b>32,3%</b>   |
| <u>Ίδια Κεφάλαια</u>                | <u>17.815.743,84</u> |               | <u>22.692.357,76</u> |                |
| Σύνολο Υποχρεώσεων                  | 19.062.619,06        | <b>93,46%</b> | 22.002.591,12        | <b>103,13%</b> |
| <u>Ίδια Κεφάλαια</u>                | <u>17.815.743,84</u> |               | <u>22.692.357,76</u> |                |
| Πάγιο Ενεργητικό                    | 23.273.919,28        | <b>76,55%</b> | 30.254.525,67        | <b>75%</b>     |
| <u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>       | <u>13.604.443,63</u> |               | <u>14.440.423,21</u> |                |
| Βραχ/σμες Υποχρεώσεις               | 14.217.464,93        | <b>0,96</b>   | 18.061.332,61        | <b>0,80</b>    |
| <u>Απαιτήσεις από πελάτες χ 365</u> | <u>11.763.479,74</u> |               | <u>10.184.911,32</u> |                |
| Πωλήσεις                            | 13.807.362,91        | <b>0,85</b>   | 9.346.677,61         | <b>1,09</b>    |

## II. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟ 2011

Επιδίωξη της διοίκησης είναι η ανάληψη νέων έργων για την διατήρηση της κατασκευαστικής δραστηριότητας μέσω της μητρικής εταιρείας και της θυγατρικής ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. και ταυτόχρονα επέκταση σε τομείς υψηλότερων αποδόσεων όπως ενεργειακά έργα και διαχείριση ακινήτων.

Ο όμιλος έχει αναλάβει αρκετά νέα έργα με ικανοποιητικές τιμές τα οποία θα ξεκινήσουν εντός του α' εξαμήνου 2012. Ταυτόχρονα βρίσκεται σε αναζήτηση και άλλων νέων έργων συμμετέχοντας σε διαγωνισμούς μέσω των εταιρειών ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ και ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ.

Η κατασκευαστική δραστηριότητα του ομίλου, όπως και των περισσότερων κατασκευαστικών εξαρτάται κυρίως από το πρόγραμμα δημοσίων επενδύσεων, ως εκ τούτου υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το ρυθμό ανάληψης νέων έργων. Επιπλέον κύρια επιλογή των κυβερνήσεων τα τελευταία χρόνια είναι τα μεγάλα και μεσαία έργα να γίνονται με συμβάσεις παραχώρησης (ΣΔΙΤ). Η εταιρεία επιδιώκει την είσοδο της σε τέτοια έργα και βρίσκεται πολύ κοντά στην υπογραφή σύμβασης τέτοιων έργων.

Ο όμιλος εφαρμόζει συντηρητική πολιτική στην επιλογή των διαγωνισμών στους οποίους συμμετέχει, κάνοντας προκοστολόγηση έργων ώστε να επιλέγει ποσοστά εκπτώσεων που του επιτρέπουν ικανοποιητικά μικτά κέρδη γεγονός που δυσχεραίνει την ανάληψη νέων έργων διότι οι χορηγούμενες εκπτώσεις από άλλες εταιρείες δεν αφήνουν κανένα περιθώριο κερδοφορίας.

Η παγκόσμια οικονομική ύφεση έπληξε ιδιαίτερα την οικοδομική δραστηριότητα και κατ' επέκταση την εκμετάλλευση ακινήτων. Ο όμιλος προτίθεται να καθυστερήσει την αξιοποίηση των επενδυτικών ακινήτων μέχρις ότου η διεθνής οικονομική συγκυρία το επιτρέψει, συνεχίζει όμως να αναζητά νέες ευκαιρίες στον τομέα αυτό οι οποίες δημιουργούνται εξαιτίας της οικονομικής κρίσης.

Λόγω της συρρίκνωσης της αγοράς ακινήτων ο όμιλος κατέγραψε για τη χρήση 2011 ζημιές και αν δεν σταθεροποιηθεί η κτηματαγορά είναι πιθανή περαιτέρω μείωση στις εύλογες αξίες για τη χρήση 2012. Η εταιρεία προβαίνει σε επανεκτίμηση των επενδυτικών ακινήτων παρακολουθώντας την αξία τους και κάνει τις ανάλογες προσαρμογές όπου χρειάζεται.

Η θυγατρική εταιρεία ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ ΑΕ εξετάζει όλες τις εναλλακτικές δυνατότητες για την αξιοποίηση της έκτασης που κατέχει στην περιοχή ΠΕΡΠΟ του δήμου Μαλλίων. Σύμφωνα με τις συνθήκες που επικρατούν στην κτηματαγορά κάθε επενδυτική κίνηση απαιτεί ιδιαίτερη προσοχή και προγραμματισμό προκειμένου να αποφευχθούν αστοχίες. Για την χρήση 2012 δεν αναμένεται κάποια επενδυτική κίνηση.

Η συγγενής εταιρεία ΒΕΕΚ ΑΕ η οποία κατέχει δυο πολύ σημαντικά ακίνητα στο Ηράκλειο έχει ολοκληρώσει την κατασκευή ακινήτου, στο ένα από αυτά, το μεγαλύτερο μέρος του οποίου έχει μισθώσει στην εταιρεία ΑΒ Βασιλόπουλος ΑΕ για 20 έτη. Για το δεύτερο ακίνητο εξετάζει τις δυνατότητες αξιοποίησης του.

Επίσης έχουν κατατεθεί από την εταιρεία αιτήσεις στη ΡΑΕ για εγκατάσταση Αιολικών και Ηλιακών Πάρκων σε περιοχές της Κρήτης και της υπόλοιπης Ελλάδας.

Ταυτόχρονα βρίσκονται σε εξέλιξη μετρήσεις ανεμολογικών στοιχείων για νέα αιολικά πάρκα σε διάφορα σημεία της Ελλάδας.

Οι θυγατρικές εταιρείες Αιολικό Βιάννου ΑΕ, Ηλιακό Πάρκο Ζακάθου ΑΕ και οι συγγενείς εταιρείες Αιολικό Ρούσκιο ΑΕ, Αιολική Ανατολικής Αχαΐας ΑΕ, Αιολικό Ρουμάνι ΑΕ και Αιολικά Πάρκα Δυτικής Μακεδονίας ΑΕ έχουν καταθέσει αιτήσεις για λήψη αδειών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας μέσω αιολικών και ηλιακών πάρκων. Αρκετές από τις άδειες αυτές είναι ώριμες και αναμένεται να ληφθούν εντός του έτους 2012.

Η εταιρεία έχει προβεί σε συμφωνία με την εταιρεία ENEL GREEN ROWER INTERNATIONAL BV για την πώληση των μετοχών που κατέχει στις εταιρείες Αιολικό Ρούσκιο ΑΕ, Αιολική Ανατολικής Αχαΐας ΑΕ και Αιολικά Πάρκα Δυτικής Μακεδονίας ΑΕ Α.Ε. όταν αυτές θα λάβουν τις απαιτούμενες άδειες παραγωγής και εγκατάστασης για την κατασκευή των πάρκων. Εντός του 2012 αναμένεται να προχωρήσει η πώληση μετοχών ορισμένων τουλάχιστον από τις εταιρείες αυτές.

### **ΙΙΙ. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2011**

#### **Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

##### **(α) Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους που απορρέουν από το ενδεχόμενο οι πελάτες να μην τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις όσον αφορά στην τακτοποίηση και αποπληρωμή αυτών των υποχρεώσεων.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις, η εταιρεία και ο όμιλος δεν εκτίθενται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων του ομίλου οι απαιτήσεις προέρχονται κυρίως από το Δημόσιο και τον ευρύτερο δημόσιο τομέα (νομαρχίες, δήμοι και νομικά πρόσωπα ελεγχόμενα από το δημόσιο). Το ποσό των απαιτήσεων από τον ευρύτερο δημόσιο τομέα ανέρχεται την 31/12/2011 σε 1.368.163,78 ευρώ. Οι προτιμολογήσεις εσόδων από κατασκευαστικά συμβόλαια του ευρύτερου δημόσιου τομέα ανέρχονται σε 4.505.897,09 ευρώ, ο κίνδυνος εστιάζεται στην αδυναμία της εταιρείας να αποπερατώσει τα έργα.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τις απαιτήσεις από προκαταβολές και παρακρατούμενους φόρους θεωρείται αμελητέος καθόσον συναλασσόμενος είναι το ελληνικό δημόσιο. Τα ποσά αυτά των απαιτήσεων ανέρχονται σε 593.435,52 ευρώ.

Οι λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές ανέρχονταν την 31/12/2011 σε 5.294.456,43 ευρώ για τις οποίες ο όμιλος εκτίθεται στο μεγαλύτερο κίνδυνο. Ο όμιλος ελέγχει και αξιολογεί διαρκώς τις απαιτήσεις αυτές και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις απομείωσης όπου κρίνει αυτές επισφαλείς.

Τα ποσά που αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο του ομίλου είναι 10.793.123,85 ευρώ για την 31/12/2011 και 10.796.130,55 ευρώ την 31/12/2010.

##### **(β) Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας υπάρχει όταν μια οικονομική οντότητα αντιμετωπίζει δυσκολίες στην εξυπηρέτηση των δεσμευτικών συμφωνιών της που συνδέονται με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της.

Ο κίνδυνος της ρευστότητας προέρχεται κυρίως από το ρυθμό εκταμίευσης των υποχρεώσεων από το Ελληνικό Δημόσιο για τα εκτελεσθέντα ήδη έργα και από τη τήρηση της υπάρχουσας πολιτικής των τραπεζών να χρηματοδοτούν λογαριασμούς εκτελεσμένων έργων, τη διατήρηση των ανοιχτών πιστωτικών ορίων και την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανείων.

Στην τρέχουσα περίοδο ο κίνδυνος ρευστότητας της εταιρείας είναι σημαντικός λόγω κυρίως του αρνητικού κεφαλαίου κίνησης. Το κεφάλαιο κίνησης είναι αρνητικό κυρίως εξ αιτίας των προβλέψεων που περιλαμβάνονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Αυτές αφορούν προβλέψεις για πιθανές επιβαρύνσεις από επίδικες υποθέσεις κατά της

εταιρείας και από φορολογικό έλεγχο. Οι υποχρεώσεις αυτές πιθανόν να μην κληθεί τελικά να καταβληθούν ή και να μην καταβληθούν εντός του 2012. Η εκδίκαση των περισσοτέρων δικαστικών υποθέσεων έχει προσδιορισθεί περί τα τέλη του 2012 και το 2013.

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει τον κίνδυνο ρευστότητας προσπαθώντας να τον διατηρήσει σε μέτρια επίπεδα. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ανοιχτών πιστωτικών ορίων χρηματοδότησης, καθώς και πιστωτικών ορίων με την ενεχυρίαση λογαριασμών δημοσίων έργων.

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

Ο όμιλος για τον περιορισμό της έκθεσης στον κίνδυνο ρευστότητας προτίθεται να προχωρήσει στην πώληση συμμετοχών της σε ενεργειακές εταιρείες, στα πλαίσια της συμφωνίας που υπάρχει με την εταιρεία ENEL GREEN POWER INTERNASIONAL BV όταν ληφθούν από αυτές οι απαιτούμενες από την συμφωνία άδειες παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος.

Παράλληλα εξετάζεται η δυνατότητα διάθεσης περιουσιακών στοιχείων εφόσον αυτό κριθεί απαραίτητο.

#### **(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος επιτοκίων.**

Η εταιρεία/Όμιλος ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς τα έσοδα και οι λειτουργικές ταμιακές ροές δεν επηρεάζονται ουσιαστικά από τη μεταβολή των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία/Όμιλο ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία/Όμιλο ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων της σε μεταβλητό επιτόκιο.

Ο Όμιλος αναλύει την έκθεση του στην μεταβολή των επιτοκίων σε συνεχή βάση λαμβάνοντας υπόψη την δυνατότητα της αναχρηματοδότησης με διαφορετικούς όρους και τρόπους καθώς και την ανανέωση υφιστάμενων χορηγήσεων. Με βάση αυτές τις δυνατότητες ο Όμιλος υπολογίζει την επίδραση στα αποτελέσματα μιας μεταβολής των επιτοκίων για τις σημαντικές χορηγήσεις μεσοπρόθεσμης και μακροπρόθεσμης διάρκειας.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 τα μετά από φόρους κέρδη και η καθαρή θέση του Ομίλου θα είχαν διαμορφωθεί κατά € 32.196,75 (€42.473,44 το 2010) χαμηλότερα / υψηλότερα ενώ για την Εταιρεία θα είχαν διαμορφωθεί κατά € 31.033,39 (€34.417,54 το 2010) χαμηλότερα / υψηλότερα αν τα επιτόκια του € ήταν κατά 0,50 ποσοστιαία μονάδα υψηλότερα / χαμηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Αυτό θα συνέβαινε κυρίως λόγω του υψηλότερου / χαμηλότερου χρηματοοικονομικού κόστους για τραπεζικό δανεισμό με κυμαινόμενο επιτόκιο σε €.

#### **(δ) Εξάρτηση από Προμηθευτές και Αποθέματα.**

Ο Όμιλος δεν έχει κάποια εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές, λόγω του ότι σε τακτά χρονικά διαστήματα προβαίνει σε ελέγχους της αγοράς προς αναζήτηση των καλύτερων τιμών και προσφορών για πρώτες ύλες, ώστε να μεγιστοποιεί τις δυνατότητες ευελιξίας στις τιμές προμηθευτή. Πέραν τούτου επαναξιολογεί και διασπά τις προμήθειες του

ώστε να υπάρχει μείωση του κινδύνου. Παράλληλα, όπου είναι εφικτό, φροντίζει να μην υπάρχει σημαντική εξάρτηση από προμηθευτές, έτσι ώστε κανένας προμηθευτής να μην προμηθεύει υλικά σε ποσοστό μεγαλύτερο του 15% των αγορών τους, τις εταιρείες του ομίλου.

#### **(ε) Εξάρτηση από πελάτες**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στον τομέα των δημοσίων έργων και εκτίθεται σε κίνδυνο λόγω της εξάρτησης του από το Δημόσιο και τις πολιτικές που αυτό εφαρμόζει.

Η πολιτική της κεντρικής διοίκησης να δημοπρατεί δημόσια έργα με αβέβαιο χρόνο και πρόγραμμα, καθώς και οι τυχόν ενστάσεις, που συχνά εγείρονται, καθιστούν εκτεθειμένο σε κίνδυνο το επιχειρηματικό έργο τόσο του ομίλου όσο και της εταιρείας.

Οι χρόνοι αποπληρωμής των εκτελεσμένων έργων από το δημόσιο, λόγω των συχνών και μεγάλων καθυστερήσεων, δημιουργεί πρόσθετο κίνδυνο λόγω της αβεβαιότητας ως προς την κατάρτιση αξιόπιστου ταμιακού προγράμματος .

Κίνδυνος υπάρχει κατά την εκτέλεση εργασιών πέρα αυτών των οποίων προβλέπει η σύμβαση έργων, ως προς την ακριβή αναγνώριση αυτών από τους κυρίους του έργου. Επιπλέον κίνδυνος υπάρχει στην αναπροσαρμογή των τιμών του ΥΠΕΧΩΔΕ που δεν ακολουθούν την πραγματικά αύξηση των τιμών.

#### **(στ) Κίνδυνος Τιμών**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους τιμών μετοχών που προέρχονται από επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένων εταιρειών στο ΧΑ και χαρακτηρίζονται για τον σκοπό σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων ως επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Για την διαχείριση των κινδύνων τιμών που προέρχονται από επενδύσεις σε μετοχές ο Όμιλος δημιουργεί διασπορά στο χαρτοφυλάκιο του. Η διασπορά του χαρτοφυλακίου είναι σύμφωνη με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου που αφορούν την επένδυση διαθέσιμων σε μετοχές.

Οι μετοχές του χαρτοφυλακίου περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη του ΧΑ. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση που μια αύξηση / μείωση του Γενικού Δείκτη του ΧΑ θα είχε στα Αποτελέσματα Χρήσης και στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου για τη χρήση. Η ανάλυση βασίζεται στην παραδοχή αύξησης / μείωσης του Γενικού Δείκτη του ΧΑ κατά 18%, με όλες τις λοιπές μεταβλητές να παραμένουν σταθερές και οι κατεχόμενες από τον Όμιλο μετοχές να ακολουθούν αυτήν ακριβώς την μεταβολή.

#### **Επίδραση στα Αποτελέσματα Χρήσης και Ίδια Κεφάλαια**

|          | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|----------|-------------|-------------|
| Γ.Δ.Χ.Α. | 5.575,20    | 23.724,97   |

Τα Αποτελέσματα Χρήσης και τα Ίδια Κεφάλαια θα είχαν αυξηθεί / μειωθεί κατά € 5.575,20 (€23.724,97 το 2010) ως αποτέλεσμα των κερδών / ζημιών που θα προέκυπταν από την αποτίμηση των επιμετρώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

#### **IV. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Η ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Οι μετοχές που κατείχε ακυρώθηκαν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Η εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα αλλά δραστηριοποιείται με εργοτάξια στους χώρους κάθε φορά που εκτελούνται τα τεχνικά έργα που αναλαμβάνει.

Η εταιρεία/ όμιλος δεν έχει τμήμα έρευνας και ανάπτυξης νέων τεχνικών και υπηρεσιών αλλά αγοράζει κάθε φορά τη σχετική τεχνογνωσία που απαιτείται.

Το προσωπικό των εταιρειών του Ομίλου ανέρχεται σε 65 άτομα (2010: 69), είναι άρτια εκπαιδευμένο και αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια της εταιρείας. Βασικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συνεχής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού με την παρακολούθηση επιμορφωτικών σεμιναρίων και εκπαιδευτικών προγραμμάτων με στόχο πάντα τη βέλτιστη αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού του Ομίλου, το οποίο στο σύνολό του απαρτίζεται από ικανά, έμπειρα και εξειδικευμένα στελέχη.

Η ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ είναι πιστοποιημένη με ISO 9001/ 2000 από την TUV AUSTRIA.

Τέλος θα πρέπει να επισημανθεί η ευαισθησία της Διοίκησης σε θέματα που αφορούν την προστασία του περιβάλλοντος, γεγονός το οποίο πιστοποιείται με τη δραστηριοποίηση του ομίλου στον τομέα της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

#### **Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας**

Η εταιρεία διαθέτει εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος αναθεωρείται και εκσυγχρονίζεται συνεχώς ώστε να καλύπτει αλλαγές που άπτονται θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης και τις εκάστοτε οργανωτικές αλλαγές της εταιρείας.

#### **Πιστοποίηση Ποιότητας ISO 9001-2000**

Η ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. εφαρμόζει Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας κατά ISO 9001:2000 και είναι πιστοποιημένη από τον Διεθνή Φορέα Πιστοποίησης TUV Austria.

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

#### **Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη**

Η Διοίκηση της ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. είναι ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένη σε θέματα που αφορούν την προστασία του περιβάλλοντος. Ο σεβασμός στο περιβάλλον, η προώθηση των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, η συμβολή στην ανακάλυψη, είναι κατευθύνσεις συνυφασμένες με τη στρατηγική της εταιρείας, και χαρακτηρίζουν την εταιρική της ταυτότητα.

## Μερισματική πολιτική

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας δεν προτίθεται να φέρει προς έγκριση στην Τακτική Γενική Συνέλευση, πρόταση για την καταβολή μερίσματος στους μετόχους για την χρήση 2011 καθόσον το αποτέλεσμα της εταιρείας είναι ζημίες.

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

## Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Εντός της χρήσης 2012 και μέχρι τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού γεγονότα στην εταιρεία και τον όμιλο, που να χρήζουν ιδιαίτερης αναφοράς, είτε να αναμορφώνουν τις οικονομικές καταστάσεις.

## V. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Ως συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24, νοούνται εταιρείες θυγατρικές, εταιρείες που έχουν κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και/ή Διοίκηση με την Εταιρεία και συγγενείς με αυτήν Εταιρείες. Η Εταιρεία αγοράζει αγαθά και υπηρεσίες από συνδεδεμένα μέρη, ενώ επιπλέον παρέχει υπηρεσίες σε αυτά.

Οι πωλήσεις της Εταιρείας, προς τα συνδεδεμένα μέρη, αφορούν κυρίως κατασκευές έργων, μισθώσεις μηχανημάτων καθώς και τεχνική και διοικητική υποστήριξη.

Οι αμοιβές στα μέλη του Δ.Σ. αφορούν καταβληθείσες αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου στα Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά μέλη.

Οι αμοιβές των Διοικητικών στελεχών, αφορούν αμοιβές για υπηρεσίες εξηρημένης εργασίας.

Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας και του ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24.

### Θυγατρικές

#### Απαιτήσεις από :

ΔΙ.Α Α.Ε.  
ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.  
ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.  
ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ ΑΕ  
ΑΙΟΛΙΚΟ ΒΙΑΝΝΟΥ Α.Ε.(υποθυγατρική)  
ΗΛΙΑΚΟ ΖΑΚΑΘΟΥ Α.Ε. (υποθυγατρική)

### Η Εταιρεία

| <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|-------------------|-------------------|
| 0,00              | 477.938,74        |
| 292.167,60        | 1.427.428,96      |
| 4.920,00          | 39.532,47         |
| 414.699,34        | 390.016,27        |
| 480,99            | 88.761,98         |
| 1.480,99          | 0,00              |

|                                    |                     |                     |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>713.748,92</b>   | <b>2.423.678,42</b> |
| <b>Θυγατρικές</b>                  | <b>Η Εταιρεία</b>   |                     |
| <b>Υποχρεώσεις προς :</b>          | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   |
| ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.             | 244.800,00          | 139.000,00          |
| ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ              | 0,00                | 2.160,00            |
| ΗΛΙΑΚΟ ΖΑΚΑΘΟΥ Α.Ε. (υποθυγατρική) | 66.350,00           | 0,00                |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>311.150,00</b>   | <b>141.160,00</b>   |
| <b>Λοιπές - Συγγενείς</b>          | <b>Η Εταιρεία</b>   |                     |
| <b>Απαιτήσεις από :</b>            | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ                       | 2.745.306,74        | 2.945.145,07        |
| ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ                          | 1.066.044,86        | 157.573,46          |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>3.811.351,60</b> | <b>3.102.718,53</b> |
| <b>Υποχρεώσεις προς :</b>          | <b>Η Εταιρεία</b>   |                     |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ                       | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   |
|                                    | 466.393,65          | 281.442,50          |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>466.393,65</b>   | <b>281.442,50</b>   |
| <b>Λοιπές - Συγγενείς</b>          | <b>Ο Όμιλος</b>     |                     |
| <b>Απαιτήσεις από :</b>            | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ                       | 3.509.050,99        | 3.684.202,91        |
| ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ                          | 1.066.044,86        | 157.573,46          |
| ΛΟΙΠΕΣ                             | 35.700,00           | 35.700,00           |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>4.610.795,85</b> | <b>3.877.476,37</b> |
| <b>Υποχρεώσεις προς :</b>          | <b>Ο Όμιλος</b>     |                     |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ                       | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   |
|                                    | 503.193,65          | 290.042,50          |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>503.193,65</b>   | <b>290.042,50</b>   |

Τα αποτελέσματα έχουν ως εξής :

Χρήση 2011

**Έσοδα της Μητρικής Εταιρείας από :**

| Θυγατρική/ Συγγενής   | Ενοίκια<br>γραφείων | Διοικητική<br>Υποστήριξη | Μισθώσεις<br>Μηχανημάτων | Τεχνικό έργο-<br>Μελέτες |
|-----------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Δομική Βιομηχανική ΑΕ | 2.359,68            | 120.000,00               | 20.520,00                | 0,00                     |
| Δομική Ενεργειακή ΑΕ  | 2.055,83            | 48.000,00                | 0,00                     | 0,00                     |
| ΔΙΑ ΑΕ                | 1.058,40            | 45.000,00                | 0,00                     | 0,00                     |
| Πανόραμα Μαλλίων ΑΕ   | 1.890,00            | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| Αιολικό Βιάννου ΑΕ    | 1.890,00            | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων

|   |                  |                   |                  |                   |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Ηλιακό Πάρκο Ζακάθου ΑΕ                             | 1.890,00         | 0,00              | 0,00             | 0,00              |
| ΒΕΕΚ ΑΕ   | 1.800,00         | 14.250,00         | 0,00             | 0,00              |
| Αιολικά Πάρκα Δ. Μακεδονίας ΑΕ                      | 1.984,56         | 3.600,00          | 0,00             | 0,00              |
| Αιολικό Ρουμάνι ΑΕ                                  | 1.984,56         | 3.600,00          | 0,00             | 0,00              |
| Κ/Ξ Δομική Βιομηχανική ΑΕ-Κόσμος κατασκευαστική ΑΤΕ | 0,00             | 0,00              | 16.270,00        | 0,00              |
| Κ/Ξ (Κ/Ξ Εδραση-ψαλλίδα-Edraco)-Δ.                  | 0,00             | 0,00              |                  | 60.000,00         |
| Κ/Ξ Δομική Κρήτης ΑΕ-Λατομική ΑΕ                    | 400,19           | 7.400,00          | 450,00           | 243.326,35        |
| Κ/Ξ Εδραση Ψαλλίδα ΑΕ-Δομική Κρήτης ΑΕ              | 0,00             | 0,00              | 16.900,00        | 0,00              |
| <b>Σύνολα</b>                                       | <b>17.313,41</b> | <b>241.850,00</b> | <b>54.140,00</b> | <b>303.326,35</b> |

**Πωλήσεις της θυγατρικής εταιρείας Δομική Βιομηχανική ΑΕ**

| Θυγατρική/Συγγενής | Μισθώσεις Μηχανημάτων | Τεχνικό έργο      |
|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Δομική Κρήτης ΑΕ   | 8.800,00              | 0,00              |
| Κοινοπραξίες       | 0,00                  | 228.059,25        |
|                    | <b>8.800,00</b>       | <b>228.059,25</b> |

Χρήση 2010

**Έσοδα της Μητρικής Εταιρείας από :**

| Θυγατρική/Συγγενής                           | Ενοίκια γραφείων | Διοικητική Υποστήριξη | Μισθώσεις Μηχανημάτων | Τεχνικό έργο-Μελέτες |
|--|------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Δομική Βιομηχανική ΑΕ                        | 2.359,68         | 120.000,00            | 428.300,00            | 0,00                 |
| Δομική Ενεργειακή ΑΕ                         | 2.055,83         | 48.000,00             | 0,00                  | 0,00                 |
| ΔΙΑ ΑΕ                                       | 1.058,40         | 60.000,00             | 0,00                  | 0,00                 |
| Πανόραμα Μαλλίων ΑΕ                          | 1.890,00         | 0,00                  | 0,00                  | 6.000,00             |
| Αιολικό Βιάννου ΑΕ                           | 1.890,00         | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 |
| Ηλιακό Πάρκο Ζακάθου ΑΕ                      | 1.890,00         | 0,00                  | 0,00                  | 13.500,00            |
| ΒΕΕΚ ΑΕ                                      | 1.674,19         | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 |
| Αιολικά Πάρκα Δ. Μακεδονίας ΑΕ               | 1.984,56         | 3.600,00              | 0,00                  | 0,00                 |
| Αιολικό Ρουμάνι ΑΕ                           | 1.984,56         | 3.600,00              | 0,00                  | 26.148,00            |
| Κ/Ξ Δομική Κρήτης ΑΕ-Κτίστωρ ΑΤΕ             | 0,00             | 0,00                  | 0,00                  | 5.150,00             |
| Κ/Ξ (Κ/Ξ Εδραση-ψαλλίδα-Edraco)-Δ.           | 180,00           | 0,00                  | 0,00                  | 98.500,00            |
| Κ/Ξ ΑΤΕΣΕ ΑΕ-Δομική Βιομηχανική ΑΕ-ΤΟΜΕΣ ΑΤΕ | 0,00             | 0,00                  | 0,00                  | 54.603,74            |
| <b>Σύνολα</b>                                | <b>16.967,22</b> | <b>235.200,00</b>     | <b>428.300,00</b>     | <b>203.901,74</b>    |

**Πωλήσεις της θυγατρικής εταιρείας Δομική Βιομηχανική ΑΕ**

| Θυγατρική/Συγγενής | Μισθώσεις Μηχανημάτων | Τεχνικό έργο |
|--------------------|-----------------------|--------------|
| Δομική Κρήτης ΑΕ   | 13.200,00             | 0,00         |
| Κοινοπραξίες       | 0,00                  | 145.655,50   |

**Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη :**

|                                   |  | <b>Η Εταιρεία</b>        |                          |
|-----------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
|                                   |  | <b><u>31.12.2011</u></b> | <b><u>31.12.2010</u></b> |
| <b>Αμοιβές :</b>                  |  |                          |                          |
| Αμοιβές                           |  | 199.565,30               | 265.407,48               |
| <b>Σύνολο</b>                     |  | <b>199.565,30</b>        | <b>265.407,48</b>        |
|                                   |  | <b>Ο Όμιλος</b>          |                          |
|                                   |  | <b><u>31.12.2011</u></b> | <b><u>31.12.2010</u></b> |
| Αμοιβές                           |  | 236.421,46               | 277.683,00               |
| <b>Σύνολο</b>                     |  | <b>236.421,46</b>        | <b>277.683,00</b>        |
|                                   |  | <b>Η Εταιρεία</b>        |                          |
|                                   |  | <b><u>31.12.2011</u></b> | <b><u>31.12.2010</u></b> |
| <b>Απαιτήσεις :</b>               |  |                          |                          |
| Αποδόσεις                         |  | 10,01                    | 2.583,76                 |
| <b>Σύνολο</b>                     |  | <b>10,01</b>             | <b>2.583,76</b>          |
|                                   |  | <b>Η Εταιρεία</b>        |                          |
|                                   |  | <b><u>31.12.2011</u></b> | <b><u>31.12.2010</u></b> |
| <b>Υποχρεώσεις :</b>              |  |                          |                          |
| Αμοιβές                           |  | 35.055,34                | 57.071,03                |
| Αποδόσεις                         |  | 532,05                   | 3.437,87                 |
| <b>Σύνολο</b>                     |  | <b>35.587,39</b>         | <b>60.508,90</b>         |
|                                   |  | <b>Ο Όμιλος</b>          |                          |
|                                   |  | <b><u>31.12.2011</u></b> | <b><u>31.12.2010</u></b> |
| <b>Απαιτήσεις :</b>               |  |                          |                          |
| Αποδόσεις                         |  | 193.211,76               | 88.947,25                |
| <b>Σύνολο</b>                     |  | <b>193.211,76</b>        | <b>88.947,25</b>         |
|                                   |  | <b>Ο Όμιλος</b>          |                          |
|                                   |  | <b><u>31.12.2011</u></b> | <b><u>31.12.2010</u></b> |
| <b>Υποχρεώσεις :</b>              |  |                          |                          |
| Αμοιβές                           |  | 57.365,36                | 59.604,84                |
| Αποδόσεις                         |  | 64.739,98                | 67.621,89                |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις |  | 7.459,20                 | 3.729,60                 |
| <b>Σύνολο</b>                     |  | <b>129.564,54</b>        | <b>130.956,33</b>        |

**VI. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΠΑΡ. 7 Ν.3556/07**

**Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 7.621.799,04 και διαιρείται σε 15.878.748 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,48 ευρώ εκάστης. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών (Κατηγορία «Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης») του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Η ευθύνη των μετοχών περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

### **Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας**

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

### **Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του Ν.3556/2007**

Την 26.03.2012 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας:

- Συνατσάκης Γεώργιος, άμεση συμμετοχή, ποσοστό 51,59%.
- Χούμπαυλης Χρήστος, άμεση συμμετοχή, ποσοστό 6,69% .
- SG Hambros Bank and Trust LTD-General Client Non Treaty Account 5,29%.

### **Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου**

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

### **Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου**

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

### **Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας**

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

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

Οι ρυθμίσεις του Καταστατικού της Εταιρίας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20, πριν την τροποποίησή του από το Ν. 3604/2007.

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

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων εκ των μελών του για έκδοση νέων μετοχών. Δεν έχει δοθεί άλλη εξουσιοδότηση από τη Γενική Συνέλευση στο Διοικητικό Συμβούλιο για αγορά ιδίων μετοχών.

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

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

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

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

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

Παρατίθενται διευκρινήσεις επί των πληροφοριών της παραπάνω ενότητας:

1. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 30/6/2010 εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο με θητεία πέντε (5) ετών ως ακολούθως:

Εκτελεστικά Μέλη: Συνατσάκης Γεώργιος του Μιχαήλ και Λεμονάκης Ιωάννης του Ηλία

Μη Εκτελεστικά Μέλη: Κριτζάς Κωνσταντίνος του Βύρωνα και Χατζαντωνάκης Γεώργιος του Αντωνίου

Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά Μέλη:

Παπουτσάκης Στυλιανός του Στυλιανού και Φούρναρης Γεώργιος του Βασιλείου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα στη συνεδρίασή του της 01/07/2010, ως ακολούθως:

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| Συνατσάκης Γεώργιος του Μιχαήλ,       | Πρόεδρος Δ. Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος |
| Λεμονάκης Ιωάννης του Ηλία ,          | Εκτελεστικό Μέλος                      |
| Κριτζάς Κωνσταντίνος του Βύρωνα,      | Μη Εκτελεστικό Μέλος                   |
| Χατζαντωνάκης Γεώργιος του Αντωνίου   | Μη Εκτελεστικό Μέλος                   |
| Παπουτσάκης Στυλιανός του Στυλιανού , | Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος        |
| Φούρναρης Γεώργιος του Βασιλείου,     | Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος        |

2. Μεταβολές ποσοστών μετόχων το 2011:

-Συνατσάκης Γεώργιος, άμεση συμμετοχή, ποσοστό 51,59% (ποσοστό 2010 51,63%) μεταβολή - 0,4% το 2011.

-Χούμπαυλης Χρήστος, άμεση συμμετοχή, ποσοστό 6,69% (ποσοστό 2010 6,67%) μεταβολή +0,02% το 2011

και

-SG Hambros Bank and Trust LTD-General Client Non Treaty Account άμεση συμμετοχή ποσοστό 5,29% (ποσοστό 2010 5,29%) μεταβολή +0,00% το 2011.

## **VII. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ**

### **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

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

που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

### **1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρίας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Στη χώρα μας και κατά την ημερομηνία καταρτίσεως της παρούσας δήλωσης δεν υφίσταται πλείονες του ενός ευρέως αποδεκτοί Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) που να θεσπίζουν πρότυπα βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης για τις ελληνικές εταιρίες, έλλειψη η οποία διαφοροποιεί την Ελλάδα από τις άλλες χώρες-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και καθιστά πιο δύσκολη την συμμόρφωση των ελληνικών εταιριών με τις επιταγές της ευρωπαϊκής νομοθεσίας όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση. Ειδικότερα στην Ελλάδα το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιριών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον και άλλα πιο πρόσφατα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρίας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος ο πλέον πρόσφατος νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία την υπ' αριθ. 2006/46/EC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του. Η Εταιρία μας συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως Κ.Ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα. Ενόψει των ανωτέρω και επί σκοπώ πλήρους συμμόρφωσης της Εταιρίας μας με τις επιταγές του ν. 3873/2010, η Εταιρία μας δηλώνει μεν ότι κατά το παρόν χρονικό στάδιο υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον γενικά (και μοναδικό μέχρι τώρα) ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (διαθέσιμο στον ιστότοπο [http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED\\_TELIKO\\_JAN2011.pdf](http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf)) στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών.

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

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

### **Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του**

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του διοικητικού Συμβουλίου

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

#### II. Μέγεθος και σύνθεση του διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη, αλλά από τρία (3) έως δεκατρία (13) μέλη καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρίας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου.
- Το Δ.Σ. αποτελείται κατά πλειοψηφία από τέσσερα (4) μη εκτελεστικά μέλη και από δύο (2) εκτελεστικά και με την συγκεκριμένη σύνθεση έχει διασφαλισθεί στην διάρκεια όλων των τελευταίων ετών η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του, τηρουμένης της επιταγής του ν.3016/2002.

#### III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρίας η δημιουργία της διάκρισης αυτής.
- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσα σημασία η συνδρομή εκ μέρους του Αντιπροέδρου, του Προέδρου του Δ.Σ. στην άσκηση των εκτελεστικών του καθηκόντων.

#### IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρίας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί. Σε κάθε περίπτωση όμως το Καταστατικό της Εταιρίας προβλέπει ότι απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στους Διευθυντές της εταιρίας, να ενεργούν κατ' επάγγελμα, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε ένα από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρία ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.
- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

#### V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής, αλλά μεγαλύτερη (πενταετής) ώστε να μην υπάρχει ανάγκη εκλογής νέου Δ.Σ. σε συντομότερο χρονικά διαστήματα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ)
- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ. , καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της Εταιρίας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

#### VI. Λειτουργία του διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ., καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρίας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ.
- το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρίας, καθώς αφενός μεν ενόψει του γεγονότος ότι όλα τα μέλη αυτού είναι κάτοικοι νομού Ηρακλείου Κρήτης, είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ., όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρίας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως

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

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

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

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

#### VII. Αξιολόγηση του διοικητικού Συμβουλίου

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

#### **Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος**

##### I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

-η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τριών (3) φορών ετησίως – δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.

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

#### **Μέρος Γ' - Αμοιβές**

##### I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

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

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

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

#### **Μέρος Γ' - Σχέσεις με τους μετόχους**

##### I. Επικοινωνία με τους μετόχους

-δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

-δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

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

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

## **2. Διοικητικό Συμβούλιο**

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του διοικητικού Συμβουλίου

2.1.1 Το διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από τρία (3) έως δεκατρία (13) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρίας ή άλλα φυσικά πρόσωπα (μη μέτοχοι). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους. Η θητεία των μελών του διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε πέντε (5) έτη, αρχόμενη από την επομένη της ημέρας της εκλογής τους από τη Γενική Συνέλευση και λήγουσα την αντίστοιχη ημερομηνία του έκτου έτους. Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της θητείας του δεν έχει εκλεγεί νέο Διοικητικό Συμβούλιο, παρατείνεται η θητεία του αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας του, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητάς του.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της εταιρίας τουλάχιστον μια φορά το μήνα. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρωσ μπορεί να συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και λήψης αποφάσεων.

Συγκαλείται από τον Πρόεδρο του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνον εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων. Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) εκ των μελών του, με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο αυτού, ο οποίος υποχρεούται να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία δέκα (10) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Σε περίπτωση άρνησης του Προέδρου να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσα στην παραπάνω προθεσμία ή εκπρόθεσμης σύγκλησής του, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία πέντε (5) ημερών από τη λήξη του δεκαήμερου, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην κατά τα ανωτέρω αίτησή τους πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα με τα οποία θα ασχοληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο.

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

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

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

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

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή από τον αναπληρωτή.

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

2.1.7 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρίας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

## **2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του διοικητικού Συμβουλίου**

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

Συνατσάκης Γεώργιος, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος

Λεμονάκης Ιωάννης, Εκτελεστικό Μέλος,

Κριτζάς Κωνσταντίνος, Μη εκτελεστικό μέλος,

Παπουτσάκης Στυλιανός, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Φούρναρης Γεώργιος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Χατζαντωνάκης Γεώργιος, Μη εκτελεστικό μέλος

Το ως άνω διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που πραγματοποιήθηκε την 30η Ιουνίου 2010.

Η θητεία του λήγει την 30η Ιουνίου 2015.

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

**ΣΥΝΑΤΣΑΚΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ του Μιχαήλ - Τοπογράφος Μηχανικός – Εργολάβος Δημοσίων Έργων Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος**

Γεννήθηκε στο Ρέθυμνο Κρήτης το 1951. Απεφοίτησε από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο το 1975. Κατέχει Εργοληπτικό Πτυχίο Δ' Τάξεως ΥΠΟΜΕΔΙ σε έργα Οικοδομικά, Οδοποιίας, Λιμενικά, Υδραυλικά, και στελεχώνει το Τεχνικό Πτυχίο της εταιρείας.

Το 1985 ιδρύει την εταιρεία ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ όπου είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος.

Υπήρξε ιδρυτής, κύριος μέτοχος και Πρόεδρος στην Διοίκηση των παρακάτω εταιρειών :

Από το 1992-1997 στην ανώνυμη εταιρεία «ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.» CRETA CHANNEL η οποία λειτουργεί ραδιοτηλεοπτικό σταθμό στην Κρήτη.

Από το 1992-1997 στην «ΚΡΗΤΟΜ Ν.Ε.» με αντικείμενο την κατασκευή λιμενικών έργων.

Από το 1994-1997 στην ανώνυμη εταιρεία ΔΟΜΙΚΗ ΜΠΕΤΟΝ ΑΕ, Βιομηχανική εταιρεία, με δραστηριότητα την παραγωγή , εμπορεία ετοιμου σκυροδέματος και εκμετάλλευση λατομείου, σε τρεις περιοχές εντός Κρήτης,

Από το 2000 έως 2006 στις ανώνυμες εταιρείες ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε. και ΔΟΜΙΚΗ ΠΑΡΚΙΝΓΚ ΑΕ., με δραστηριότητα στο Ηράκλειο Κρήτης, στην κατασκευή και εκμετάλλευση ακινήτων καθώς και ιδιωτικού σταθμού στάθμευσης αυτοκινήτων .

Σήμερα συμμετέχει, με την ιδιότητα του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών :

ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε., ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΑΧΑΪΑΣ ΑΕ, ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΔΥΤΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΕ, ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΜΑΝΙ ΑΕ, ΗΛΙΑΚΟ ΠΑΡΚΟ ΖΑΚΑΘΟΥ ΑΕ, ΑΙΟΛΙΚΟ ΒΙΑΝΝΟΥ ΑΕ, ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΣΚΙΟ ΑΕ, ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΙΩΝ ΑΕ, ΛΥΔΑΚΗΣ-ΣΥΝΑΤΣΑΚΗΣ ΑΕ, ΒΕΕΚ ΑΕ, LENTAS MARE ΑΕ, LENTAS RESORT ΑΕ, CRETA DEVELOPMENT ΑΕ, MALLIA MOUNTAIN RESORT ΑΕ.

#### **Ιωάννης Λεμονάκης του Ηλία Εκτελεστικό Μέλος**

Γεννήθηκε στην Κώ το 1964. Είναι πτυχιούχος Αγρονόμος-Τοπογράφος Μηχανικός του Ε.Μ.Π. Κατέχει Εργοληπτικό Πτυχίο Δ' Τάξεως ΥΠΟΜΕΔΙ σε έργα Οικοδομικά, Οδοποιίας, Λιμενικά, Υδραυλικά, και στελεχώνει το Τεχνικό Πτυχίο της εταιρείας.

Σήμερα συμμετέχει, με την ιδιότητα του μέλους, στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών:

ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, ΗΛΙΑΚΟ ΠΑΡΚΟ ΖΑΚΑΘΟΥ ΑΕ, ΑΙΟΛΙΚΟ ΒΙΑΝΝΟΥ ΑΕ, ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΙΩΝ ΑΕ, ΔΙΑ Α.Ε., ΒΕΕΚ ΑΕ, LENTAS MARE ΑΕ, CRETA DEVELOPMENT ΑΕ, MALLIA MOUNTAIN RESORT ΑΕ.

#### **Κριτζάς Κωνσταντίνος του Βύρωνα Μη εκτελεστικό μέλος**

Γεννήθηκε στο Ηράκλειο Κρήτης το 1948 . Είναι πτυχιούχος Πολιτικός Μηχανικός. Κατέχει Εργοληπτικό Πτυχίο Δ' Τάξεως ΥΠΟΜΕΔΙ σε έργα Οικοδομικά, Οδοποιίας, Λιμενικά, Υδραυλικά, και στελεχώνει το Τεχνικό Πτυχίο της εταιρείας.

Σήμερα συμμετέχει με την ιδιότητα του μέλους, στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών :

ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΙΩΝ ΑΕ, ΔΙΑ Α.Ε., LENTAS RESORT ΑΕ, CRETA DEVELOPMENT ΑΕ.

#### **Παπουτσάκης Στυλιανός του Στυλιανού Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος**

Γεννήθηκε στο Ζαρό Καινουργίου Ηρακλείου το 1951. Είναι απόφοιτος των Τ.Ε.Ι. Κρήτης και Πανεπιστημίου Γερμανίας τμήματος Marketing, διετέλεσε επί σειρά ετών Πρόεδρος Διοικητικού συμβουλίου, Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής σε διάφορες εταιρείες. Διαθέτει μακροχρόνια εμπειρία σε υψηλόβαθμες διοικητικές θέσεις σε διάφορες εταιρίες καθώς και στον τομέα παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών.

### **Φούρναρης Γεώργιος του Βασιλείου Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος**

Γεννήθηκε στο Σουφλί Έβρου, το 1960 και κατοικεί στο Ηράκλειο Κρήτης στην οδό Άλδου Μανουτίου 9. Συμμετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας από το έτος 2003 ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

### **Χατζαντωνάκης Γεώργιος του Αντωνίου Μη εκτελεστικό μέλος**

Γεννήθηκε το 1971 στο Ηράκλειο Κρήτης. Είναι απόφοιτος των Τ.Ε.Ι. Πατρών του τμήματος Τεχνολόγων Μηχανικών. Διαθέτει εμπειρία επί τεχνικών θεμάτων και έχει συνεργαστεί με Τεχνικές Εταιρείες στην κατασκευή έργων.

## **2.3 Επιτροπή Ελέγχου**

2.3.1 Η Εταιρία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 30η Ιουνίου 2010, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

Κριτζάς Κων/νος, Μη εκτελεστικό μέλος

Χατζαντωνάκης Γεώργιος, Μη εκτελεστικό μέλος

Παπουτσάκης Στυλιανός, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

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

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

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

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

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2011 (01/01/2011-31/12/2011) συνεδρίασε τρεις (3) φορές.

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

## **3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής.

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

- α) τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,
- β) την εκλογή των Ελεγκτών,
- γ) την έγκριση ή μεταρρύθμιση του ισολογισμού και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας,
- δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,
- ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρίας,
- στ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρίας σε ονομαστικές,
- ζ) την παράταση ή συντόμευση της διάρκειας της Εταιρίας,
- η) τη λύση της Εταιρίας και το διορισμό εκκαθαριστών,
- θ) την εκλογή μελών του διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 11 του παρόντος και
- ι) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, απεβίωσαν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμά τους.

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

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της εταιρείας τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο. Εξαιρετικά επιτρέπεται να συνέρχεται η Γενική Συνέλευση και σε άλλο τόπο κείμενο στην ημεδαπή, μετά από ειδική άδεια του Υπουργού Εμπορίου, στην οποία θα καθορίζονται και οι όροι υπό τους οποίους χορηγείται η άδεια. Η άδεια αυτή δεν απαιτείται όταν στην Συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του Μετοχικού Κεφαλαίου και κανείς μέτοχος δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

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

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

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σε αυτή. Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρίας β) τη μεταβολή της έδρας της Εταιρίας γ) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικείμενου της επιχειρήσεως της Εταιρίας δ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρίας σε ονομαστικές ε) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων στ) την αύξηση

του μετοχικού κεφαλαίου ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, ζ) την έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα, η) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, θ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρίας, ι) την παράταση ή μείωση της διάρκειας της Εταιρίας, ια) τη διάλυση της Εταιρίας, ιβ) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού, και ιγ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης απόφασης από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

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

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

### 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

#### 3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

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

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

3.2.1.3 Έναντι της Εταιρίας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του Κ.Ν. 2190/1920, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

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

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

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

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

### 3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της και των εκθέσεων του διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρίας.

3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρίας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρίας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού

συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρίας.

3.2.2.4 Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

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

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

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

3.2.2.8 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να παρέχει στην Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρίας. Το διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει την σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

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

3.2.2.10 Μέτοχοι της Εταιρίας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρίας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει η Εταιρία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2.11 Μέτοχοι της Εταιρίας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρίας από το, κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όσες φορές η μειοψηφία που ζητά τον έλεγχο εκπροσωπείται στο διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

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

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Παρακολουθεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του καταστατικού της εταιρίας, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την εταιρία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιριών και της χρηματιστηριακής. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που

λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

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

#### **5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρίας**

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

#### **6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

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

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

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

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

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

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

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

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρίας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

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

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

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

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η Εταιρία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην Εταιρία. Η

εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

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

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

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

| ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ                     | ΕΔΡΑ-ΧΩΡΑ                  | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΣΧΕΣΗ<br>ΣΥΜ/ΧΗΣ  |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------|---|
| ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ                  | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 97,50%             | ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ   |
| ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε                | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 99,00%             | ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ   |
| ΔΙΑ Α.Ε.                              | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 41,00%             | ΣΥΓΓΕΝΗΣ  |
| ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ Α.Ε.                 | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 100,00%            | ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ   |
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΒΙΑΝΝΟΥ Α.Ε.                  | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 96,53%             | ΥΠΟΘΥΓΑΤΡΙΚΗ<br>(ΜΕΣΩ ΤΗΣ<br>ΔΟΜΙΚΗ<br>ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.) |
| ΗΛΙΑΚΟ ΠΑΡΚΟ ΖΑΚΑΘΟΥ Α.Ε.             | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 96,53%             | ΥΠΟΘΥΓΑΤΡΙΚΗ<br>(ΜΕΣΩ ΤΗΣ<br>ΔΟΜΙΚΗ<br>ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.) |
| ΛΥΔΑΚΗΣ-ΣΥΝΑΤΣΑΚΗΣ ΑΕ                 | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 50,00%             | ΣΥΓΓΕΝΗΣ  |
| Β.Ε.Ε.Κ. Α.Ε.                         | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 50,00%             | ΣΥΓΓΕΝΗΣ  |
| ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΑΧΑΪΑΣ Α.Ε.        | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 30,00%             | ΣΥΓΓΕΝΗΣ  |
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΣΚΙΟ Α.Ε.                  | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 30,00%             | ΣΥΓΓΕΝΗΣ  |
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΜΑΝΙ Α.Ε.                  | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 30,00%             | ΣΥΓΓΕΝΗΣ  |
| ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα,<br>Ηράκλειο Κρήτης | 30,00%             | ΣΥΓΓΕΝΗΣ  |

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

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων

| ΜΕΤΟΧΟΣ  | ΑΡΙΘΜΟΣ<br>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ | ΜΕΤΟΧΩΝ<br>& ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ |
|--|------------------------------|------------------------------------|
| Συνατσάκης Γεώργιος  |                              | 8.192.412 51,59%                   |
| Χούμπαυλης Χρήστος   |                              | 1.062.400 6,69%                    |
| SG Hambros Bank and Trust LTD-General<br>Client Non Treaty Account |                              | 840.000 5,29%                      |

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

- ως προς το σημείο στ' : δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρίας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας δήλωσης Εταιρικής διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο η' : αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρίας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας δήλωσης Εταιρικής διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο θ' : δεν υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

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

Ηράκλειο Κρήτης, 29 Μαρτίου 2012

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος  
Γεώργιος Συνατσάκης  
Α.Δ.Τ. Χ-351288

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Ξενοδοχειακή, Βιομηχανική Εταιρεία**»

### Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «**ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Ξενοδοχειακή, Βιομηχανική Εταιρεία**» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ρών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

### Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

## Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «**ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Ξενοδοχειακή, Βιομηχανική Εταιρεία**» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



Ιφιγένεια Γ. Γάτσιου

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 15661

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

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις**  
**Ενοποιημένη και Ατομική της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2011**  
**(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2011)**  
**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής**  
**Αναφοράς (ΔΠΧΑ)**

**Κατάσταση συνολικών εσόδων (Ατομική και Ενοποιημένη)**

| <i>(ποσά σε Ευρώ)</i>   | Σημ       | ΟΜΙΛΟΣ                |                       | ΕΤΑΙΡΕΙΑ              |                       |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   |           | 31/12/2011            | 31/12/2010            | 31/12/2011            | 31/12/2010            |
| Έσοδα   | <b>17</b> | 13.807.362,91         | 9.346.677,61          | 13.145.538,00         | 9.451.364,09          |
| Άλλα έσοδα  |           | 373.166,05            | 80.677,30             | 223.251,56            | 77.522,55             |
| Αποτελέσματα από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων | <b>6</b>  | (2.237.172,06)        | (1.367.939,93)        | 0,00                  | 0,00                  |
| Κόστος ιδιοπαραγωγής  |           | 0,00                  | 18.442,01             | 0,00                  | 18.442,01             |
| Αναλώσεις υλών  |           | (7.732.313,21)        | (4.812.854,98)        | (7.465.074,39)        | (4.592.374,38)        |
| Παροχές σε εργαζομένους   | <b>18</b> | (1.937.282,70)        | (1.969.513,92)        | (1.844.441,76)        | (1.928.724,94)        |
| Δαπάνες αποσβέσεων και απομειώσεων  | <b>19</b> | (717.343,23)          | (761.273,32)          | (677.184,32)          | (734.096,01)          |
| Άλλα έξοδα  | <b>20</b> | (3.811.907,85)        | (3.855.691,56)        | (3.532.280,41)        | (3.602.986,17)        |
| <b>Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως Κέρδη(Ζημίες)</b>                          |           | <b>(2.255.490,09)</b> | <b>(3.321.476,79)</b> | <b>(150.191,32)</b>   | <b>(1.310.852,85)</b> |
| Χρηματοοικονομικό Κόστος (Καθαρό)   | <b>22</b> | (1.093.784,23)        | (486.542,29)          | (979.976,12)          | (482.774,62)          |
| Αποτελέσματα από συγγενείς επιχειρήσεις                                   | <b>7</b>  | (680.928,85)          | (349.873,66)          | (49.964,69)           | (276.489,16)          |
| <b>Κέρδη(Ζημία) προ φόρων</b>   |           | <b>(4.030.203,17)</b> | <b>(4.157.892,74)</b> | <b>(1.180.132,13)</b> | <b>(2.070.116,63)</b> |
| Φόρος εισοδήματος   | <b>21</b> | 379.092,51            | 687.900,55            | (29.202,12)           | 350.055,48            |
| <b>Κέρδος(Ζημία) χρήσης</b>   |           | <b>(3.651.110,66)</b> | <b>(3.469.992,19)</b> | <b>(1.209.334,25)</b> | <b>(1.720.061,15)</b> |
| <b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>                               |           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>                                |           | <b>(3.651.110,66)</b> | <b>(3.469.992,19)</b> | <b>(1.209.334,25)</b> | <b>(1.720.061,15)</b> |
| <b>Κατανέμονται σε:</b>   |           |                       |                       |                       |                       |
| <b>Μέτοχοι μητρικής</b>   |           | (3.565.980,22)        | (2.954.770,06)        |                       |                       |
| <b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>  |           | (85.130,44)           | (515.222,13)          |                       |                       |
| <b>Κέρδη(Ζημίες) ανά μετοχή (βασικά)</b>                                  | <b>23</b> | <b>(0,2299)</b>       | <b>(0,1861)</b>       | <b>(0,0762)</b>       | <b>(0,1083)</b>       |

**Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ατομική και Ενοποιημένη) της 31 Δεκεμβρίου 2011 και 2010**

| (ποσά σε Ευρώ)  | Σημ  | ΟΜΙΛΟΣ                      |                             | ΕΤΑΙΡΕΙΑ                    |                             |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   |      | 31/12/2011                  | 31/12/2010                  | 31/12/2011                  | 31/12/2010                  |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>   |      |                             |                             |                             |                             |
| <b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>                              |      |                             |                             |                             |                             |
| Ενσώματα πάγια  | 5    | 18.560.921,89               | 18.383.357,92               | 16.734.393,97               | 16.682.684,31               |
| Μείον: Αποσβέσεις Ενσώματων παγίων  | 5    | (9.763.729,28)              | (9.062.221,90)              | (9.589.039,26)              | (8.927.682,39)              |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία   |      | 81.025,07                   | 71.025,07                   | 80.782,36                   | 70.782,36                   |
| Μείον: Αποσβέσεις άυλων στοιχείων   |      | (68.804,71)                 | (64.561,32)                 | (68.562,01)                 | (64.327,02)                 |
| Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία                           |      | 114,00                      | 114,00                      | 114,00                      | 114,00                      |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές  | 7    |                             |                             | 8.313.807,19                | 9.811.699,39                |
| Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις                                      | 7    | 3.948.710,44                | 2.976.422,11                | 4.776.179,49                | 3.329.116,28                |
| Επενδύσεις σε Κοινοπραξίες  | 7    | 2.246.490,03                | 2.184.664,71                | 600.408,54                  | 629.489,27                  |
| Επενδύσεις σε Ακίνητα   | 6    | 8.269.191,84                | 15.765.725,08               | 156.029,34                  | 156.029,34                  |
| <b>Σύνολο</b>   |      | <b>23.273.919,28</b>        | <b>30.254.525,67</b>        | <b>21.004.113,62</b>        | <b>21.687.905,54</b>        |
| <b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>                                 |      |                             |                             |                             |                             |
| Αποθέματα   | 9    | 34.432,47                   | 34.014,76                   | 34.432,47                   | 34.014,76                   |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις   | 8    | 11.763.479,74               | 10.184.911,32               | 10.793.123,85               | 10.796.403,26               |
| Προκαταβολές  | 10   | 295.602,00                  | 577.204,47                  | 295.602,00                  | 577.204,47                  |
| Επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικά στοιχεία | 12   | 30.973,34                   | 371.118,33                  | 30.973,34                   | 371.118,33                  |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα   | 11   | 1.479.956,08                | 3.273.174,33                | 1.388.494,98                | 1.781.858,34                |
| <b>Σύνολο</b>   |      | <b>13.604.443,63</b>        | <b>14.440.423,21</b>        | <b>12.542.626,64</b>        | <b>13.560.599,16</b>        |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>                                      |      | <b><u>36.878.362,91</u></b> | <b><u>44.694.948,88</u></b> | <b><u>33.546.740,26</u></b> | <b><u>35.248.504,70</u></b> |
| <b><u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>                                 |      |                             |                             |                             |                             |
| Μετοχικό κεφάλαιο   | 13   | 7.621.799,04                | 7.621.799,04                | 7.621.799,04                | 7.621.799,04                |
| Υπέρ το άρτιο   | 13   | 5.868.087,28                | 5.868.087,28                | 5.870.924,41                | 5.870.924,41                |
| Αποθεματικά διάφορα   | 14   | 6.421.006,39                | 6.421.006,39                | 6.399.561,72                | 6.399.561,72                |
| Σωρευμένα κέρδη (ζημιές)  |      | (2.129.140,27)              | 993.996,75                  | (3.913.829,18)              | (2.704.494,93)              |
| <b>Καθαρή θέση αποδιδόμενη στους μετόχους της Μητρικής</b>                |      | <b>17.781.752,44</b>        | <b>20.904.889,46</b>        | <b>15.978.455,99</b>        | <b>17.187.790,24</b>        |
| Δικαιώματα μειοψηφίας   |      | 33.991,40                   | 1.787.468,30                |                             |                             |
| <b>Σύνολο Καθαρής θέσης</b>   |      | <b>17.815.743,84</b>        | <b>22.692.357,76</b>        | <b>15.978.455,99</b>        | <b>17.187.790,24</b>        |
| <b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>   |      |                             |                             |                             |                             |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους                                    | 15.4 | 101.267,29                  | 140.417,02                  | 98.113,59                   | 137.421,53                  |
| Έντοκα Δάνεια   | 15.2 | 3.803.762,06                | 1.767.113,15                | 3.550.000,00                | 1.475.113,15                |
| Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις                                  | 15.1 | 4.888,12                    | 62.843,07                   | 4.888,12                    | 62.843,07                   |
| Επιχορηγήσεις   |      | 158.666,38                  | 172.199,52                  | 158.666,38                  | 172.199,52                  |
| Προβλέψεις  |      | 176.643,19                  | 594.045,55                  | 176.643,19                  | 594.045,55                  |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                     | 15.3 | 599.927,09                  | 1.204.640,20                | (332.676,91)                | (270.403,16)                |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                                  |      | <b>4.845.154,13</b>         | <b>3.941.258,51</b>         | <b>3.655.634,37</b>         | <b>2.171.219,66</b>         |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>   |      |                             |                             |                             |                             |
| Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις  | 16   | 10.448.977,33               | 11.208.857,03               | 10.176.606,73               | 10.910.919,40               |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια  | 15.2 | 3.710.532,65                | 6.755.534,62                | 3.678.088,21                | 4.881.634,44                |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις                   | 15.1 | 57.954,95                   | 96.940,96                   | 57.954,95                   | 96.940,96                   |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                                  |      | <b>14.217.464,93</b>        | <b>18.061.332,61</b>        | <b>13.912.649,89</b>        | <b>15.889.494,80</b>        |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>   |      | <b>19.062.619,06</b>        | <b>22.002.591,12</b>        | <b>17.568.284,26</b>        | <b>18.060.714,46</b>        |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>                               |      | <b><u>36.878.362,91</u></b> | <b><u>44.694.948,88</u></b> | <b><u>33.546.740,26</u></b> | <b><u>35.248.504,70</u></b> |

**Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ενοποιημένη και Ατομική)**

(ποσά σε Ευρώ)

|  | Όμιλος                |                       | Εταιρεία              |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 1.1-31.12.2011        | 1.1-31.12.2010        | 1.1-31.12.2011        | 1.1-31.12.2010        |
| <b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>   |                       |                       |                       |                       |
| Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων   | <b>(4.030.203,17)</b> | <b>(4.157.892,74)</b> | <b>(1.180.132,13)</b> | <b>(2.070.116,63)</b> |
| <i>Πλέον/(Μείον) προσαρμογές για:</i>  |                       |                       |                       |                       |
| Αποσβέσεις   | 703.810,09            | 745.485,66            | 663.651,18            | 718.308,35            |
| Προβλέψεις   | 183.245,56            | 335.139,72            | 183.245,56            | 335.139,72            |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας                       | 3.383.572,39          | 1.496.376,30          | 394.383,60            | 224.799,24            |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα  | 712.718,63            | 708.930,55            | 668.905,81            | 567.107,40            |
|  | <b>953.143,50</b>     | <b>(871.960,51)</b>   | <b>730.054,02</b>     | <b>(224.761,92)</b>   |
| <i>Πλέον / Μείον μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i> |                       |                       |                       |                       |
| Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων   | (417,71)              | 7.390,08              | (417,71)              | 7.390,08              |
| Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων (Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)                         | (1.076.729,11)        | 4.220.980,34          | 66.021,41             | 3.105.840,30          |
| <i>Μείον:</i>  |                       |                       |                       |                       |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα  | (721.302,16)          | (715.086,06)          | (677.489,34)          | (578.251,52)          |
| Καταβλημένοι Φόροι   | (307.746,17)          | (249.276,55)          | (241.852,68)          | (119.488,03)          |
| <b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>                             | <b>(2.209.425,61)</b> | <b>2.817.092,66</b>   | <b>(1.217.841,17)</b> | <b>2.429.722,29</b>   |
| <b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>  |                       |                       |                       |                       |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων                              | (29.628,49)           | (1.898.093,18)        | 147.200,51            | (3.290.084,99)        |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων   | (271.038,88)          | (512.575,29)          | (76.898,64)           | (44.496,43)           |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων   | 3.700,00              | 33.770,02             | 3.700,00              | 33.770,02             |
| Τόκοι εισπραχθέντες  | 10.501,86             | 65.078,90             | 3.104,87              | 65.078,90             |
| Μερίσματα εισπραχθέντα   | 373,34                | 5.648,41              | 373,34                | 5.648,41              |
| <b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>                              | <b>(286.092,17)</b>   | <b>(2.306.171,14)</b> | <b>77.480,08</b>      | <b>(3.230.084,09)</b> |
| <b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>   |                       |                       |                       |                       |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου  | (34.884,00)           | 1.200,00              | 0,00                  | 0,00                  |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια  | 5.673.400,00          | 4.656.898,26          | 5.673.400,00          | 4.176.978,26          |
| Εξοφλήσεις δανείων   | (4.835.254,82)        | (9.633.967,38)        | (4.829.461,32)        | (9.075.518,72)        |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)                                | (96.940,96)           | (102.368,35)          | (96.940,96)           | (102.368,35)          |
| <b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>                           | <b>706.320,22</b>     | <b>(5.078.237,47)</b> | <b>746.997,72</b>     | <b>(5.000.908,81)</b> |
| <b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)</b>           | <b>(1.789.197,56)</b> | <b>(4.567.315,95)</b> | <b>(393.363,37)</b>   | <b>(5.801.270,61)</b> |
| <b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>  | 3.273.174,33          | 7.840.490,28          | 1.781.858,34          | 7.583.128,94          |
| <b>Ταμιακά διαθέσιμα Μη ενοποιημένης θυγατρικής</b>  | 4.020,69              |                       |                       |                       |
| <b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>  | <b>1.479.956,08</b>   | <b>3.273.174,33</b>   | <b>1.388.494,98</b>   | <b>1.781.858,33</b>   |

**Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη και Ατομική)**

| <i>(ποσά σε Ευρώ)</i>                 | Ενοποιημένη Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων |                     |                     |                     |                       | Δικαιώματα<br>μειοψηφίας | Σύνολο Ιδίων<br>Κεφαλαίων |
|---------------------------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
|                                       | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής         |                     |                     |                     |                       |                          |                           |
|                                       | Μετοχικό<br>Κεφάλαιο                            | Υπέρ το<br>άρτιο    | Ίδιες<br>μετοχές    | Αποθεματικά         | Κέρδη εις νέον        |                          |                           |
| <b>Υπόλοιπο 01/01/2010</b>            | <b>7.693.419,84</b>                             | <b>5.868.087,28</b> | <b>(183.804,11)</b> | <b>6.533.189,70</b> | <b>3.618.093,36</b>   | <b>5.342.926,84</b>      | <b>28.871.912,91</b>      |
| Καθαρό Αποτέλεσμα χρήσης 1/1-31/12/10 |   |                     |                     |                     | (2.954.770,06)        | (515.222,13)             | (3.469.992,19)            |
| Ακύρωση Ιδίων μετοχών                 | (71.620,80)                                     |                     | 183.804,11          | (112.183,31)        |                       |                          | 0,00                      |
| Αγορά Συμμετοχών                      |   |                     |                     |                     | 330.673,46            | (3.041.436,42)           | (2.710.762,96)            |
| Αύξηση Κεφαλαίου                      |   |                     |                     |                     |                       | 1.200,00                 | 1.200,00                  |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2010</b>            | <b>7.621.799,04</b>                             | <b>5.868.087,28</b> | <b>0,00</b>         | <b>6.421.006,39</b> | <b>993.996,76</b>     | <b>1.787.468,29</b>      | <b>22.692.357,76</b>      |
| <b>Υπόλοιπο 01/01/2011</b>            | <b>7.621.799,04</b>                             | <b>5.868.087,28</b> | <b>0,00</b>         | <b>6.421.006,39</b> | <b>993.996,76</b>     | <b>1.787.468,29</b>      | <b>22.692.357,76</b>      |
| Αύξηση (Μείωση) Κεφαλαίου             |   |                     |                     |                     |                       | (34.884,00)              | (34.884,00)               |
| Μεταβολή ενοποίησης (απώλεια ελέγχου) |   |                     |                     |                     | 442.843,20            | (1.633.462,46)           | (1.190.619,26)            |
| Καθαρό Αποτέλεσμα χρήσης 1/1-31/12/11 |   |                     |                     |                     | (3.565.980,22)        | (85.130,44)              | (3.651.110,66)            |
| <b>Υπόλοιπο στις 31/12/2011</b>       | <b>7.621.799,04</b>                             | <b>5.868.087,28</b> | <b>0,00</b>         | <b>6.421.006,39</b> | <b>(2.129.140,27)</b> | <b>33.991,40</b>         | <b>17.815.743,84</b>      |

**Ατομική Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων**

| <i>(ποσά σε Ευρώ)</i>                 | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής |                     |                     |                     |                       |                           |
|---------------------------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
|                                       | Μετοχικό<br>Κεφάλαιο                    | Υπέρ το<br>άρτιο    | Ίδιες<br>μετοχές    | Αποθεματικά         | Κέρδη εις νέον        | Σύνολο Ιδίων<br>Κεφαλαίων |
| <b>Υπόλοιπο την 01/01/2010</b>        | <b>7.693.419,84</b>                     | <b>5.870.924,41</b> | <b>(183.804,11)</b> | <b>6.511.745,03</b> | <b>(984.433,78)</b>   | <b>18.907.851,39</b>      |
| Καθαρό αποτέλεσμα χρήσης 1/1-31/12/10 |   |                     |                     |                     | (1.720.061,15)        | (1.720.061,15)            |
| Ακύρωση ιδίων μετοχών                 | (71.620,80)                             |                     | 183.804,11          | (112.183,31)        |                       | 0                         |
| <b>Υπόλοιπα 31/12/2010</b>            | <b>7.621.799,04</b>                     | <b>5.870.924,41</b> | <b>0,00</b>         | <b>6.399.561,72</b> | <b>(2.704.494,93)</b> | <b>17.187.790,24</b>      |
| <b>Υπόλοιπα 01/01/2011</b>            | <b>7.621.799,04</b>                     | <b>5.870.924,41</b> | <b>0,00</b>         | <b>6.399.561,72</b> | <b>(2.704.494,93)</b> | <b>17.187.790,24</b>      |
| Καθαρό αποτέλεσμα χρήσης 1/1-31/12/11 |   |                     |                     |                     | (1.209.334,25)        | (1.209.334,25)            |
| <b>Υπόλοιπο στις 31/12/2011</b>       | <b>7.621.799,04</b>                     | <b>5.870.924,41</b> | <b>0,00</b>         | <b>6.399.561,72</b> | <b>(3.913.829,18)</b> | <b>15.978.455,99</b>      |

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των παραπάνω Οικονομικών Καταστάσεων

## Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών καταστάσεων

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία «ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική Ξενοδοχειακή, Βιομηχανική Εταιρεία», είναι ανώνυμη εταιρεία, εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών στην κατηγορία Μεσαίας & Μικρής Κεφαλαιοποίησης με το διακριτικό τίτλο «ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.», η οποία στο εξής θα καλείται ως «Εταιρεία», ιδρύθηκε στις 24 Μαρτίου 1985, έχει την έδρα της στην Ελλάδα στο Δήμο Ηρακλείου Κρήτης επί της οδού Κορωνοίου 14, Τ.Κ.71202. Το site αυτής είναι [www.domik.gr](http://www.domik.gr) και το τηλέφωνο της είναι 2810 288287

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας περιλαμβάνουν την εταιρεία, τις θυγατρικές, τις Κοινοπραξίες και τις συγγενείς επιχειρήσεις.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29η Μαρτίου 2012, και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων η οποία με βάση το Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας έχει δικαίωμα να τις τροποποιεί. .

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν:

### Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

|                        |                                 |
|------------------------|---------------------------------|
| Συνατσάκης Γεώργιος    | Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος  |
| Λεμονάκης Ιωάννης      | Εκτελεστικό Μέλος               |
| Κριτζάς Κωνσταντίνος   | Μη Εκτελεστικό Μέλος            |
| Χατζαντωνάκης Γεώργιος | Μη Εκτελεστικό Μέλος            |
| Φούρναρης Γεώργιος     | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| Παπουτσάκης Στυλιανός  | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |

### Εποπτεύουσα Αρχή

Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας (ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ / Δ/ση Α.Ε. & Πίστewος)

**ΑΡ.Μ.Α.Ε.** 11565/06/Β/86/20

**Αριθμός Φορολογικού Μητρώου** 094121006 **Δ.Ο.Υ.** Β ΉΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ

### Ελεγκτές

Σ.Ο.Λ. α.ε.

Ιφιγένεια Κ. Γάτσιου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15661

## **Αντικείμενο Εργασιών**

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον κατασκευαστικό κλάδο όπου κατέχει εργοληπτικό πτυχίο 6<sup>ης</sup> τάξης για όλες τις κατηγορίες έργων λιμενικά, οικοδομικά, οδοποιία, υδραυλικά, βιομηχανικά και ηλεκτρομηχανολογικά.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται επιπλέον στον κατασκευαστικό κλάδο με την θυγατρική εταιρεία «Δομική Βιομηχανική Α.Ε.» η οποία κατέχει εργοληπτικό πτυχίο 3ης τάξης και με κατασκευαστικές κοινοπραξίες.

Στον κλάδο της ενέργειας με τη θυγατρική εταιρεία «Δομική Ενεργειακή Α.Ε.» και τις υποθυγατρικές «Αιολικό Βιάννου ΑΕ», «Ηλιακό Πάρκο Ζακάθου Α.Ε.» και τις συγγενείς «Αιολικό Ρούσκιο Α.Ε.», «Αιολικό Ρουμάνι Α.Ε.», «Αιολική Ανατολικής Αχαΐας Α.Ε.» και «Αιολικά Πάρκα Δυτικής Μακεδονίας Α.Ε.».

Στον τομέα της κατασκευής και διαχείρισης ακινήτων με την θυγατρική εταιρεία «Πανόραμα Μαλλιών Α.Ε.» και τις συγγενείς «Διαχείριση Ακινήτων Α.Ε.» (ΔΙ.Α. Α.Ε.) και «ΒΕΕΚ Α.Ε.».

Κατά την 31.12.2011 η εταιρεία απασχολούσε 49 (2010: 66) άτομα προσωπικό ενώ ο όμιλος 65 (2010: 69).

## **2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο όμιλος**

### **2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από ορισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα και τις επενδύσεις σε ακίνητα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές περιγράφονται κατωτέρω.

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύναται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη σημείωση 4.

## 2.2. Νέα πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων Προτύπων και Διερμηνειών

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της εταιρείας και του ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται κατωτέρω

Α. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2011

### **ΔΛΠ 24 (Αναθεωρημένο 2009) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»**

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

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

### **ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»**

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

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

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

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

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

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

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

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις και ειδικότερα όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια

τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

**ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»**

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

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

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

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

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

Οι σημαντικότερες απαιτήσεις των τροποποιήσεων αυτών είναι οι εξής:

**ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ**

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

**ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»**

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

**ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

**ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

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

**ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»**

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

**ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»**

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

#### **ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»**

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

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

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

#### **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

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

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

#### **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»**

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

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

#### **ΔΠΧΠ 13 «Αποτίμηση της εύλογης αξίας»**

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

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

το ΔΠΧΑ 13 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

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

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

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

**ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»**

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

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

**ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»**

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

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

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

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

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

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

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

#### **ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

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

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

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

#### **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονται στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

#### **ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»**

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

## **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις συμφερόντων σε άλλες οντότητες»**

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

### **2.3 Ενοποίηση**

#### **Θυγατρικές επιχειρήσεις**

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας και των οικονομικών μονάδων που ελέγχονται από την εταιρεία (οι θυγατρικές της) την 31 Δεκεμβρίου 2011.

Έλεγχος επιτυγχάνεται όπου η εταιρεία έχει την εξουσία να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις μιας οικονομικής μονάδας με σκοπό την απόκτηση οφέλους από τις δραστηριότητες της.

Κατά την εξαγορά μιας επιχείρησης αποτιμώνται, στην εύλογη αξία τους, τα στοιχεία του ενεργητικού, οι υποχρεώσεις καθώς και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Το κόστος της εξαγοράς, κατά το ποσό που υπερβαίνει την εύλογη αξία του εξαγοραζόμενου καθαρού ενεργητικού (ενεργητικό – υποχρεώσεις – ενδεχόμενες υποχρεώσεις), καταχωρείται ως υπεραξία τη χρήση στην οποία έγινε η εξαγορά.

Στην περίπτωση που το κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο της ανωτέρω εύλογης αξίας αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας έγινε η εξαγορά.

Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καταχωρούνται κατά την αναλογία τους επί της εύλογης αξίας.

Σε επόμενες χρήσεις, τα αποτελέσματα μερίζονται στη μειοψηφία κατ' αναλογία, επιπλέον των δικαιωμάτων μειοψηφίας.

Τα αποτελέσματα των εξαγοραζόμενων ή πωλούμενων θυγατρικών εντός της χρήσεως, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως από ή έως την ημερομηνία εξαγοράς ή πώλησης, αντίστοιχα.

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών προσαρμόζονται κατάλληλα, ώστε να συντάσσονται βάσει των λογιστικών αρχών του ομίλου.

Οι διεταιρικές συναλλαγές, τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και τα ενδοεταιρικά έσοδα και έξοδα, απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

#### **Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις**

Συγγενής είναι η οικονομική μονάδα στην οποία ο όμιλος έχει την δυνατότητα να ασκεί ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Η ουσιώδης επιρροή ασκείται μέσω της συμμετοχής στις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις της οικονομικής μονάδας.

Τα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού μιας συγγενούς, ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως, εκτός από την περίπτωση που κατατάσσεται ως διαθέσιμη προς πώληση.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς απεικονίζονται στον ισολογισμό στο κόστος, προσαρμοζόμενο στις μεταγενέστερες μεταβολές του μεριδίου του ομίλου στο καθαρό ενεργητικό της συγγενούς και λαμβάνοντας υπόψη τις τυχόν απομειώσεις της αξίας μεμονωμένων επενδύσεων. Ζημίες συγγενών επιχειρήσεων επιπλέον των δικαιωμάτων του ομίλου σε αυτές, δεν καταχωρούνται.

Το κόστος της απόκτησης μιας συγγενούς, κατά το ποσό που υπερβαίνει την εύλογη αξία της αναλογίας του αποκτώμενου καθαρού ενεργητικού (ενεργητικό – υποχρεώσεις – ενδεχόμενες υποχρεώσεις), καταχωρείται ως υπεραξία στη χρήση στην οποία έγινε η απόκτηση, περιλαμβανόμενο στο λογαριασμό των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις.

Στην περίπτωση που το κόστος απόκτησης είναι μικρότερο της ανωτέρω εύλογης αξίας αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας έγινε η απόκτηση.

Στις περιπτώσεις που ο όμιλος διενεργεί συναλλαγές με μια συγγενή επιχείρηση, τα σχετικά κέρδη και οι ζημίες απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του ομίλου στη συγκεκριμένη συγγενή. Τυχόν ζημίες σε συναλλαγές που παρέχουν αποδείξεις απομείωσης της αξίας του μεταβιβαζόμενου στοιχείου του ενεργητικού δεν απαλείφονται.

## 2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα

Το ΔΛΠ 14 «Πληροφορίες κατά τομέα», θέτει κριτήρια για τον προσδιορισμό των διακεκριμένων τομέων δραστηριότητας των επιχειρήσεων. Οι τομείς ορίζονται με βάση τη διάρθρωση των εταιριών του Ομίλου, εφόσον οι υπεύθυνοι για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων παρακολουθούν τις οικονομικές πληροφορίες ξεχωριστά, όπως παρουσιάζονται από την Εταιρία και από καθεμία από τις θυγατρικές εταιρίες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Οι τομείς που πρέπει να αναφερθούν ξεχωριστά προσδιορίζονται με βάση τα ποσοτικά κριτήρια που θέτει το Πρότυπο.

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. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε τρεις επιχειρηματικούς τομείς, κατασκευαστικός τομέας, ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και επενδύσεων σε ακίνητα. Με βάση αυτή τη δομή παρουσιάζονται οι οικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας στη σημείωση 5.

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. Για το 2011 και 2010 το σύνολο του ενοποιημένου κύκλου εργασιών προέρχεται από δραστηριότητα που πραγματοποιείται στην Ελλάδα, η οποία θεωρείται μια γεωγραφική περιοχή.

## 2.5 Συναλλαγματικές μετατροπές

Ο Όμιλος τηρεί τα λογιστικά του βιβλία σε Ευρώ. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ίσχυε την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία. Τα κέρδη ή οι ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

## 2.6 Ενσώματα Πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως κόστος κτήσεως των ακινήτων και του μηχανολογικού εξοπλισμού λήφθηκε η εύλογη αξία αυτών κατά την 01-01-2004, η οποία και προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι εύλογες αξίες των ενσωμάτων παγίων ανήλθαν σε € 3.830.399,81 έναντι € 1.852.537,79 με τα ΕΛΠ.

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

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

**Αποσβέσεις:** Οι αποσβέσεις Ενσώματων Περιουσιακών Στοιχείων λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, βάσει συντελεστών που προσεγγίζουν τη μέση ωφέλιμη ζωή των Στοιχείων η οποία επανεξετάζεται σε ετήσια βάση. Τα εκτιμώμενα έτη μέσης ωφέλιμης ζωής ανά κατηγορία παγίων είναι τα ακόλουθα:

| <u>Κατηγορία παγίου</u>       | <u>Ωφέλιμη ζωή</u> |     |
|-------------------------------|--------------------|-----|
| Κτίρια                        | 20 – 35            | Έτη |
| Μηχανολογικός εξοπλισμός      | 4 - 25             | Έτη |
| Αυτοκίνητα – Οχήματα          | 6 - 15             | Έτη |
| Μηχανογραφικός εξοπλισμός     | 3 – 4              | Έτη |
| Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός | 3 – 13             | Έτη |

## 2.7 Κόστος δανεισμού

Τα κόστη αναδοχής, τα νομικά και τα λοιπά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται, σχετικά με την έκδοση δανείων, αναμορφώνουν το ποσό των δανείων και καταχωρούνται στα Αποτελέσματα με βάση τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της σύμβασης του δανείου. Τα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους. Το κόστος δανεισμού κατά το μέρος που αναλογεί στην κατασκευαστική περίοδο των ενσωμάτων παγίων αναγνωρίζεται σε επαύξηση της αξίας τους.

## 2.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

### 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 χρόνια.

## 2.9 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται, αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της

αξίας τους ετησίως. Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

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

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

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

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

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

## 2.10 Επενδύσεις σε Ακίνητα

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

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ιδιόκτητη γη και κτίρια.

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

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

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

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

Ακίνητα τα οποία κατασκευάζονται ή αξιοποιούνται για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα, ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία μέχρι το εκάστοτε ακίνητο ολοκληρωθεί ή αρχίσει να χρησιμοποιείται. Κατά την

ημερομηνία αυτή το ακίνητο επαναταξινομείται στις επενδύσεις σε ακίνητα και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ακινήτου και της προηγούμενης λογιστικής του αξίας αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

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

## **2.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

### **α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρημένες στα αποτελέσματα.**

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

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης), είναι αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που διαχειρίζονται με σκοπό την κερδοσκοπία.
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

### **β) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.**

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

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

### **γ) Αναγνώριση, διαγραφή, προσδιορισμός, εύλογων αξιών**

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το στοιχείο. Αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, πλέον των άμεσα επιρριπτών στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με

μεταβολές στα αποτελέσματα. Τα στοιχεία αυτά διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές λήγει ή μεταβιβάζεται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

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

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης, όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

#### **δ) Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

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

#### **2.12 Αποθέματα**

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

#### **2.13 Απαιτήσεις από πελάτες**

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

### **2.14 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως/προθεσμίας και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

### **2.15 Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

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

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

### **2.16 Δανεισμός**

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαρμόζεται με τα κόστη που αφορούν άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου. Τα κέρδη ή οι ζημιές από τα στοιχεία αυτά, αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης με το αποτελεσματικό επιτόκιο.

### **2.17 Φόρος Εισοδήματος-Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος**

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

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

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

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

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

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

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

- ο Υπάρχει ένα νόμιμο εκτελεστό δικαίωμα συμψηφισμού των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και
- ο Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρο εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε:
  - στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα, είτε
  - σε διαφορετικές φορολογητέες οικονομικές μονάδες, οι οποίες προτίθενται να συμψηφίσουν τις τρέχουσες φορολογητέες υποχρεώσεις και απαιτήσεις ή να εισπράξουν τις απαιτήσεις και να τακτοποιήσουν / εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις συγχρόνως, σε κάθε μελλοντική περίοδο στην οποία σημαντικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ή απαιτήσεων αναμένονται να τακτοποιηθούν ή να ανακτηθούν.

## **2.18 Παροχές σε εργαζόμενους**

### **(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

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

### **(β) Προβλέψεις για Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών :**

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

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

### **2.19 Προβλέψεις**

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

### **2.20 Αναγνώριση Εσόδων**

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

#### **(α) Πωλήσεις αγαθών**

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

#### **(β) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών.**

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

#### **(γ) Συμβάσεις κατασκευής έργων**

Τα συμβατικά κόστη καταχωρούνται όταν γίνονται.

Όταν το αποτέλεσμα μίας σύμβασης κατασκευής έργου δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, το συμβατικό κόστος καταχωρείται μόνο κατά την έκταση του κόστους που αναλήφθηκε και είναι πιθανό ότι θα ανακτηθεί.

Όταν το αποτέλεσμα μίας σύμβασης κατασκευής έργου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα και είναι πιθανό ότι η σύμβαση θα είναι κερδοφόρα, το συμβατικό έσοδο καταχωρείται στη διάρκεια της περιόδου της σύμβασης. Όταν είναι πιθανό ότι το συνολικό συμβατικό κόστος θα ξεπεράσει το συνολικό συμβατικό έσοδο, η αναμενόμενη ζημία καταχωρείται αμέσως στα έξοδα.

Η εταιρεία/Όμιλος ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. χρησιμοποιεί τη μέθοδο της τμηματικής αποπεράτωσης για να προσδιορίσει το κατάλληλο σε κάθε χρονική περίοδο ποσό. Το στάδιο ολοκλήρωσης της σύμβασης αποτιμάται με βάση το γενόμενο κόστος μέχρι την ημερομηνία ισολογισμού, ως ποσοστό του συνολικού εκτιμώμενου κόστους για κάθε σύμβαση. Κόστη που έγιναν στην περίοδο αναφορικά με μελλοντική δραστηριότητα για μία σύμβαση, δεν περιλαμβάνονται στο συμβατικό κόστος, για τον προσδιορισμό του σταδίου ολοκλήρωσης. Τέτοια κόστη παρουσιάζονται ως αποθέματα, προκαταβολές ή άλλα περιουσιακά στοιχεία, της παρουσίασης εξαρτώμενης από τη φύση τους.

Η εταιρεία/Όμιλος ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ παρουσιάζει ως περιουσιακό στοιχείο το μικτό ποσό που οφείλεται από τους πελάτες για συμβατικό έργο για όλες τις συμβάσεις σε εξέλιξη για τις οποίες το κόστος πλέον του καταχωρηθέντος κέρδους (μείον τις καταχωρηθείσες ζημιές) υπερβαίνει τις τμηματικές τιμολογήσεις. Οι τμηματικές τιμολογήσεις που δεν έχουν εξοφληθεί από τους πελάτες, περιλαμβάνονται στους πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.

Η εταιρεία/Όμιλος ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ παρουσιάζει ως υποχρέωση το μικτό ποσό που οφείλεται στους πελάτες για συμβατικό έργο, για όλες τις συμβάσεις σε εξέλιξη για τις οποίες οι τμηματικές τιμολογήσεις υπερβαίνουν το κόστος πλέον του καταχωρηθέντος κέρδους (μείον τις καταχωρηθείσες ζημιές).

#### **(δ) Έσοδα από τόκους**

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

#### **(ε) Έσοδα από δικαιώματα.**

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

#### **(στ) Μερίσματα**

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

#### **2.21 Μισθώσεις**

Μισθώσεις ενσώματων παγίων όπου η εταιρεία/Όμιλος ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσώματων παγίων και της παρούσης αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στις άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης έτσι ώστε να υπάρχει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε

κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

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

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

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

## **2.22 Διανομή μερισμάτων**

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

## **2.23 Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι Κρατικές Επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό αρχικά ως έσοδα επομένων χρήσεων όταν η είσπραξη της επιχορήγησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη και ο Όμιλος θα εκπληρώσει τις προϋποθέσεις που απαιτούνται. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα του Ομίλου αναγνωρίζονται ως λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης σε συστηματική βάση στις χρήσεις που αναγνωρίζονται τα αντίστοιχα έξοδα. Επιχορηγήσεις που αφορούν το κόστος απόκτησης περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου αναγνωρίζονται ως λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης σε συστηματική βάση σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

## **2.24 Κέρδη ανά μετοχή**

Τα βασικά και τα απομειωμένα κέρδη, ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

## **2.25 Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις**

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

## **2.26 Συνδεδεμένα Μέρη**

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται ξεχωριστά στις Οικονομικές Καταστάσεις. Αυτά τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν βασικά τους κύριους μετόχους και τη Διοίκηση μίας επιχείρησης ή/και των θυγατρικών της

εταιριών, εταιρίες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και/ή Διοίκηση με την επιχείρηση και τις ενοποιούμενες θυγατρικές ή θυγατρικές αυτών των εταιριών.

## 2.27 Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική της Εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, με εξαίρεση τα δικαιώματα μειοψηφίας, ώστε η σχέση των ξένων (αφαιρουμένων των καταθέσεων της εταιρείας) με τα ίδια κεφάλαια, να διαμορφώνεται περίπου στο 1 προς 1.

Με βάση τα στοιχεία των ισολογισμών, η σχέση ξένα προς ίδια κεφάλαια για τις χρήσεις 2011 και 2010, διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε 0,99 και 0,65 για τον όμιλο και σε 1,01 και 0,82 για την μητρική εταιρεία.

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

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

Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, γίνει κατώτερο από το 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της Εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

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

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

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

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

### 3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοπιστωτικού Κινδύνου

#### (α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους που απορρέουν από το ενδεχόμενο οι πελάτες να μην τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις όσον αφορά στην τακτοποίηση και αποπληρωμή αυτών των υποχρεώσεων.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις, η εταιρεία και ο όμιλος δεν εκτίθενται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων του ομίλου οι απαιτήσεις προέρχονται κυρίως από το Δημόσιο και τον ευρύτερο δημόσιο τομέα (νομαρχίες, δήμοι και νομικά πρόσωπα ελεγχόμενα από το δημόσιο). Το ποσό των απαιτήσεων από τον ευρύτερο δημόσιο τομέα ανέρχεται την 31/12/2011 σε 1.368.163,78 ευρώ. Οι προτιμολογήσεις εσόδων από κατασκευαστικά συμβόλαια του ευρύτερου δημόσιου τομέα ανέρχονται σε 4.505.897,09 ευρώ, ο κίνδυνος εστιάζεται στην αδυναμία της εταιρείας να αποπερατώσει τα έργα.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τις απαιτήσεις από προκαταβολές και παρακρατούμενους φόρους θεωρείται αμελητέος καθόσον συναλλασσόμενος είναι το ελληνικό δημόσιο. Τα ποσά αυτά των απαιτήσεων ανέρχονται σε 593.435,52 ευρώ.

Οι λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές ανέρχονταν την 31/12/2011 σε 5.294.456,43 ευρώ για τις οποίες ο όμιλος εκτίθεται στο μεγαλύτερο κίνδυνο. Ο όμιλος ελέγχει και αξιολογεί διαρκώς τις απαιτήσεις αυτές και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις απομείωσης όπου κρίνει αυτές επισφαλείς.

Τα ποσά που αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο του ομίλου είναι 10.793.123,85 ευρώ για την 31/12/2011 και 10.796.130,55 ευρώ την 31/12/2010.

#### (β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας υπάρχει όταν μια οικονομική οντότητα αντιμετωπίζει δυσκολίες στην εξυπηρέτηση των δεσμευτικών συμφωνιών της που συνδέονται με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της.

Ο κίνδυνος της ρευστότητας προέρχεται κυρίως από το ρυθμό εκταμίευσης των υποχρεώσεων από το Ελληνικό Δημόσιο για τα εκτελεσθέντα ήδη έργα και από τη τήρηση της υπάρχουσας πολιτικής των τραπεζών να χρηματοδοτούν λογαριασμούς εκτελεσμένων έργων, τη διατήρηση των ανοιχτών πιστωτικών ορίων και την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανείων.

Στην τρέχουσα περίοδο ο κίνδυνος ρευστότητας της εταιρείας είναι σημαντικός λόγω κυρίως του αρνητικού κεφαλαίου κίνησης. Το κεφάλαιο κίνησης είναι αρνητικό κυρίως εξ αιτίας των προβλέψεων που περιλαμβάνονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Αυτές αφορούν προβλέψεις για πιθανές επιβαρύνσεις από επίδικες υποθέσεις κατά της εταιρείας και από φορολογικό έλεγχο. Οι υποχρεώσεις αυτές πιθανόν να μην κληθεί τελικά να καταβληθούν ή και αν καταβληθούν να μην γίνει εντός του 2012. Η εκδίκαση των περισσότερων δικαστικών υποθέσεων έχει προσδιορισθεί περί τα τέλη του 2012 και το 2013.

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει τον κίνδυνο ρευστότητας προσπαθώντας να τον διατηρήσει σε μέτρια επίπεδα. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ανοιχτών πιστωτικών ορίων χρηματοδότησης, καθώς και πιστωτικών ορίων με την ενεχυρίαση λογαριασμών δημοσίων έργων.

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

Ο όμιλος για τον περιορισμό της έκθεσης στον κίνδυνο ρευστότητας προτίθεται να προχωρήσει στην πώληση συμμετοχών της σε ενεργειακές εταιρείες, στα πλαίσια της συμφωνίας που υπάρχει με την εταιρεία ENEL GREEN POWER INTERNASIONAL BV όταν ληφθούν από αυτές οι απαιτούμενες από την συμφωνία άδειες παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος.

Παράλληλα εξετάζεται η δυνατότητα διάθεσης περιουσιακών στοιχείων εφόσον αυτό κριθεί απαραίτητο.

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

| Όμιλος<br>31 Δεκεμβρίου 2011 | < 1 έτος             | από 1 έτος μέχρι<br>2 έτη | από 2 έτη μέχρι<br>5 έτη | > 5 έτη           |
|------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Δάνεια                       | 3.710.532,65         | 832.444,44                | 2.347.333,32             | 623.984,30        |
| Χρηματοδοτικές Μισθώσεις     | 57.954,95            | 4.888,11                  |                          |                   |
| Υποχρεώσεις                  | 11.485.481,28        |                           |                          |                   |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>15.253.968,88</b> | <b>837.332,55</b>         | <b>2.347.333,32</b>      | <b>623.984,30</b> |

| Όμιλος<br>31 Δεκεμβρίου 2010 | < 1 έτος             | από 1 έτος μέχρι 2<br>έτη | από 2 έτη μέχρι<br>5 έτη | > 5 έτη           |
|------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Δάνεια                       | 6.755.534,62         | 215.668,71                | 697.333,33               | 854.111,11        |
| Χρηματοδοτικές Μισθώσεις     | 96.940,96            | 57.954,95                 | 4.888,12                 | -                 |
| Υποχρεώσεις                  | 11.313.605,32        | -                         | -                        | -                 |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>18.166.080,90</b> | <b>273.623,66</b>         | <b>702.221,45</b>        | <b>854.111,11</b> |

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

| Εταιρεία<br>31 Δεκεμβρίου 2011 | < 1 έτος             | από 1 έτος μέχρι 2<br>έτη | από 2 έτη μέχρι<br>5 έτη | > 5 έτη           |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Δάνεια                         | 3.678.088,21         | 800.000,00                | 2.250.000,00             | 500.000,00        |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις       | 57.954,95            | 4.888,11                  |                          |                   |
| Υποχρεώσεις                    | 10.277.352,98        |                           |                          |                   |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>14.013.396,14</b> | <b>804.888,11</b>         | <b>2.250.000,00</b>      | <b>500.000,00</b> |

| Εταιρεία<br>31 Δεκεμβρίου 2010 | < 1 έτος             | από 1 έτος μέχρι 2<br>έτη | από 2 έτη μέχρι<br>5 έτη | > 5 έτη           |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Δάνεια                         | 4.881.634,44         | 215.668,71                | 697.333,33               | 854.111,11        |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις       | 96.940,96            | 57.954,95                 | 4.888,12                 | -                 |
| Υποχρεώσεις                    | 11.015.667,69        | -                         | -                        | -                 |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>15.994.243,09</b> | <b>273.623,66</b>         | <b>702.221,45</b>        | <b>854.111,11</b> |

#### (γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών των επιτοκίων

Η εταιρεία/Όμιλος ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς τα έσοδα και οι λειτουργικές ταμιακές ροές δεν επηρεάζονται ουσιαστικά από τη μεταβολή των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο

εκθέτουν την εταιρεία/Όμιλο ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία/Όμιλο ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων της σε μεταβλητό επιτόκιο.

Ο Όμιλος αναλύει την έκθεση του στην μεταβολή των επιτοκίων σε συνεχή βάση λαμβάνοντας υπόψη την δυνατότητα της αναχρηματοδότησης με διαφορετικούς όρους και τρόπους καθώς και την ανανέωση υφιστάμενων χορηγήσεων. Με βάση αυτές τις δυνατότητες ο Όμιλος υπολογίζει την επίδραση στα αποτελέσματα μιας μεταβολής των επιτοκίων για τις σημαντικές χορηγήσεις μεσοπρόθεσμης και μακροπρόθεσμης διάρκειας.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 τα μετά από φόρους κέρδη και η καθαρή θέση του Ομίλου θα είχαν διαμορφωθεί κατά € 32.196,75 (€42.473,44 το 2010) χαμηλότερα / υψηλότερα ενώ για την Εταιρεία θα είχαν διαμορφωθεί κατά € 31.033,39 (€34.417,54 το 2010) χαμηλότερα / υψηλότερα αν τα επιτόκια του € ήταν κατά 0,50 ποσοστιαία μονάδα υψηλότερα / χαμηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Αυτό θα συνέβαινε κυρίως λόγω του υψηλότερου / χαμηλότερου χρηματοοικονομικού κόστους για τραπεζικό δανεισμό με κυμαινόμενο επιτόκιο σε €.

#### **(δ) Κίνδυνος Τιμών**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους τιμών μετοχών που προέρχονται από επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένων εταιρειών στο ΧΑ και χαρακτηρίζονται για τον σκοπό σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων ως επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Για την διαχείριση των κινδύνων τιμών που προέρχονται από επενδύσεις σε μετοχές ο Όμιλος δημιουργεί διασπορά στο χαρτοφυλάκιο του. Η διασπορά του χαρτοφυλακίου είναι σύμφωνη με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου που αφορούν την επένδυση διαθεσίμων σε μετοχές.

Οι μετοχές του χαρτοφυλακίου περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη του ΧΑ. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση που μια αύξηση / μείωση του Γενικού Δείκτη του ΧΑ θα είχε στα Αποτελέσματα Χρήσης και στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου για τη χρήση. Η ανάλυση βασίζεται στην παραδοχή αύξησης / μείωσης του Γενικού Δείκτη του ΧΑ κατά 18%, με όλες τις λοιπές μεταβλητές να παραμένουν σταθερές και οι κατεχόμενες από τον Όμιλο μετοχές να ακολουθούν αυτήν ακριβώς την μεταβολή.

#### **Επίδραση στα Αποτελέσματα Χρήσης και Ίδια Κεφάλαια**

|          | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|----------|-------------|-------------|
| Γ.Δ.Χ.Α. | 5.575,20    | 23.724,97   |

Τα Αποτελέσματα Χρήσης και τα Ίδια Κεφάλαια θα είχαν αυξηθεί / μειωθεί κατά € 5.575,20 (€23.724,97 το 2010) ως αποτέλεσμα των κερδών / ζημιών που θα προέκυπταν από την αποτίμηση των επιμετρώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

#### **4. Πληροφόρηση κατά τομέα**

Ο όμιλος αναλύει τις δραστηριότητες του σε τρεις επιχειρηματικούς τομείς (Τομέας κατασκευών, τομέας ενέργειας και τομέας επενδύσεων σε ακίνητα). Με δεδομένο ότι ο όμιλος δραστηριοποιείται αποκλειστικά στη Ελλάδα οι δραστηριότητες του ομίλου θεωρούνται ως ένας γεωγραφικός τομέας .

Τα αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2011 και 2010 για τον Όμιλο έχουν ως εξής:

| <b>ΟΜΙΛΟΣ</b>                                 |                       |                         |                                     |                               |                     |
|---|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>31/12/2011</b>                             |                       |                         |                                     |                               |                     |
|   | <b>Σύνολο κλάδων</b>  | <b>Κλάδος ενέργειας</b> | <b>Κλάδος Επενδύσεων σε Ακίνητα</b> | <b>Κατασκευαστικός κλάδος</b> | <b>ενδοεταιρικά</b> |
| <b>Έσοδα</b>                                  | 13.807.362,91         | 89.974,01               | 0,00                                | 13.914.708,90                 | (197.320,00)        |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως                     | 373.166,05            | 160.000,00              | 0,00                                | 223.251,56                    | (10.085,51)         |
| Μεταβολές εύλογης αξίας επενδύσεων σε ακίνητα | (2.237.172,06)        | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                          |                     |
| Αναλώσεις πρώτων υλών και υλικών              | (7.732.313,21)        | 0,00                    | 0,00                                | (7.732.313,21)                |                     |
| Παροχές σε εργαζομένους                       | (1.937.282,70)        | (29.156,16)             | 0,00                                | (1.908.126,54)                |                     |
| Δαπάνες αποσβέσεων απομειώσεων                | (717.343,23)          | (17.101,23)             | 0,00                                | (700.242,00)                  |                     |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως                     | (3.811.907,85)        | (79.222,81)             | (58.311,65)                         | (3.881.778,90)                | (207.405,51)        |
| <b>Αποτελέσματα εκμετ/σεως Κέρδη (ζημίες)</b> | <b>(2.255.490,09)</b> | <b>124.493,81</b>       | <b>(2.295.483,71)</b>               | <b>(84.500,19)</b>            | <b>0,00</b>         |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (Καθαρό)             | (1.093.784,23)        | (4.845,02)              | (77.392,28)                         | (1.011.546,93)                |                     |
| Έσοδα (ζημίες) από συγγενείς                  | (680.928,85)          | (52.623,31)             | (112.756,07)                        | (515.549,47)                  |                     |
| <b>Κέρδη (ζημίες) προ φόρων</b>               | <b>(4.030.203,17)</b> | <b>67.025,48</b>        | <b>(2.485.632,06)</b>               | <b>(1.611.596,59)</b>         | <b>0,00</b>         |
| Φόρος εισοδήματος                             | 379.092,51            | 6.720,71                | 423.591,39                          | (51.219,59)                   |                     |
| <b>Καθαρά κέρδη (ζημίες) χρήσης</b>           | <b>(3.651.110,66)</b> | <b>73.746,19</b>        | <b>(2.062.040,67)</b>               | <b>(1.662.816,18)</b>         | <b>0,00</b>         |

| <b>ΟΜΙΛΟΣ</b>                                 |                      |                         |                                     |                               |                     |
|---|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>31/12/2010</b>                             |                      |                         |                                     |                               |                     |
|   | <b>Σύνολο κλάδων</b> | <b>Κλάδος ενέργειας</b> | <b>Κλάδος Επενδύσεων σε Ακίνητα</b> | <b>Κατασκευαστικός κλάδος</b> | <b>Ενδοεταιρικά</b> |
| <b>Έσοδα</b>                                  | 9.346.677,61         | 14.330,80               | 0,00                                | 10.021.346,81                 | (689.000,00)        |
| Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως                     | 80.677,30            | 120,00                  | 0,00                                | 91.701,21                     | (11.143,91)         |
| Μεταβολές εύλογης αξίας επενδύσεων σε ακίνητα | (1.367.939,93)       | 0,00                    | (1.367.939,93)                      | 0,00                          | 0,00                |
| Αναλώσεις πρώτων υλών και υλικών              | 18.442,01            | 0,00                    | 0,00                                | 18.442,01                     | 0,00                |
| Παγιοποιήσεις ιδιοκατασκευών                  | (4.812.854,98)       | 0,00                    | 0,00                                | (4.812.854,98)                | 0,00                |
| Παροχές σε εργαζομένους                       | (1.969.513,92)       | (10.022,92)             | 0,00                                | (1.959.491,00)                | 0,00                |
| Δαπάνες αποσβέσεων απομειώσεων                | (761.273,32)         | (4.094,43)              | 0,00                                | (757.178,89)                  | 0,00                |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως                     | (3.855.691,56)       | (79.707,44)             | (79.079,45)                         | (4.397.048,58)                | 700.143,91          |

|   |                       |                    |                       |                       |             |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| <b>Αποτελέσματα εκμετ/σεως Κέρδη (ζημίες)</b> | <b>(3.321.476,79)</b> | <b>(79.373,99)</b> | <b>(1.447.019,38)</b> | <b>(1.795.083,42)</b> | <b>0,00</b> |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (Καθαρό)             | (486.542,29)          | 132.329,19         | (106.363,36)          | (512.508,12)          |             |
| Έσοδα (ζημίες) από συγγενείς                  | (349.873,66)          | (57.269,81)        | 39.444,72             | (332.048,57)          |             |
| <b>Κέρδη (ζημίες) προ φόρων</b>               | <b>(4.157.892,74)</b> | <b>(4.314,61)</b>  | <b>(1.513.938,02)</b> | <b>(2.639.640,11)</b> | <b>0,00</b> |
| Φόρος εισοδήματος                             | 687.900,55            | 3.339,96           | 244.919,83            | 439.640,76            |             |
| <b>Καθαρά κέρδη (ζημίες) χρήσης</b>           | <b>(3.469.992,19)</b> | <b>(974,65)</b>    | <b>(1.269.018,19)</b> | <b>(2.199.999,35)</b> | <b>0,00</b> |

Αντίστοιχα, η διάρθρωση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και 2010 στους ανωτέρω τομείς αναλύεται ως εξής:

| <b>ΟΜΙΛΟΣ</b>   | <b>Σύνολο κλάδων</b> | <b>Κλάδος ενέργειας</b> | <b>31/12/2011<br/>Κλάδος Επενδύσεων σε Ακίνητα</b> | <b>Κατασκευαστικός κλάδος</b> | <b>Ενδοεταιρικά</b> |
|---|----------------------|-------------------------|--|-------------------------------|---------------------|
| <b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>  |                      |                         |  |                               |                     |
| <b><i>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</i></b>                                     |                      |                         |  |                               |                     |
| Ενσώματα πάγια  | 18.560.921,89        | 595.005,42              | 0,00   | 17.965.916,48                 |                     |
| Μείον: Αποσβέσεις   | (9.763.729,28)       | (21.987,57)             | 0,00   | (9.741.741,71)                |                     |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία   | 81.025,07            | 0,00                    | 0,00   | 81.025,07                     |                     |
| Μείον: Αποσβέσεις   | (68.804,71)          | 0,00                    | 0,00   | (68.804,71)                   |                     |
| Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία                             | 114,00               | 0,00                    | 0,00   | 114,00                        |                     |
| Επενδύσεις σε συγγενείς   | 3.948.710,44         | 594.737,80              | 2.599.649,83                                       | 754.322,81                    |                     |
| Επενδύσεις σε κοινοπραξίες  | 2.246.490,03         | 0,00                    | 0,00   | 2.246.490,03                  |                     |
| Επενδύσεις σε ακίνητα   | 8.269.191,84         | 0,00                    | 8.269.191,84                                       | 0,00                          |                     |
| <b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>                                 | <b>23.273.919,28</b> | <b>1.167.755,65</b>     | <b>10.868.841,67</b>                               | <b>11.237.321,97</b>          |                     |
| <b><i>Κυκλοφορούν ενεργητικό</i></b>  |                      |                         |  |                               |                     |
| <i>Αποθέματα</i>  | 34.432,47            | 0,00                    | 0,00   | 34.432,47                     |                     |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις   | 11.763.479,74        | 642.661,16              | 90.298,36  | 12.197.959,14                 | (1.167.438,92)      |
| Προκαταβολές  | 295.602,00           | 0,00                    | 0,00   | 295.602,00                    |                     |
| Επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικά στοιχεία | 30.973,34            | 0,00                    | 0,00   | 30.973,34                     |                     |
| Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα   | 1.479.956,08         | 13.336,24               | 1.483,71   | 1.465.136,13                  |                     |

|   |                      |                     |                      |                      |                       |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>                | <b>13.604.443,63</b> | <b>655.997,40</b>   | <b>91.782,07</b>     | <b>14.024.103,08</b> | <b>(1.167.438,92)</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>                    | <b>36.878.362,91</b> | <b>1.823.753,05</b> | <b>10.960.623,74</b> | <b>25.261.425,05</b> | <b>(1.167.438,93)</b> |
| <b><u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>                               |                      |                     |                      |                      |                       |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους                  | 101.267,29           | 1.325,61            | 0,00                 | 99.941,68            |                       |
| Έντοκα Δάνεια   | 3.803.762,06         | 253.762,06          | 0,00                 | 3.550.000,00         |                       |
| Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις                | 4.888,12             | 0,00                | 0,00                 | 4.888,12             |                       |
| Επιχορηγήσεις   | 158.666,38           | 0,00                | 0,00                 | 158.666,38           |                       |
| Προβλέψεις  | 176.643,19           | 0,00                | 0,00                 | 176.643,19           |                       |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                   | 599.927,09           | (60.248,26)         | 1.328.545,33         | (668.369,98)         |                       |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                | <b>4.845.154,13</b>  | <b>194.839,41</b>   | <b>1.328.545,33</b>  | <b>3.321.769,39</b>  |                       |
| Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις                        | 10.448.977,33        | 221.655,95          | 432.583,94           | 10.962.176,36        | (1.167.438,92)        |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                                    | 3.710.532,65         | 32.444,44           | 0,00                 | 3.678.088,21         |                       |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | 57.954,95            | 0,00                | 0,00                 | 57.954,95            |                       |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                | <b>14.217.464,93</b> | <b>254.100,39</b>   | <b>432.583,94</b>    | <b>14.698.219,52</b> | <b>(1.167.438,92)</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>                               | <b>19.062.619,06</b> | <b>448.939,80</b>   | <b>1.761.129,27</b>  | <b>18.019.988,91</b> | <b>(1.167.438,92)</b> |

**ΟΜΙΛΟΣ**
**31/12/2010**

|   | <b>Σύνολο κλάδων</b> | <b>Κλάδος ενέργειας</b> | <b>Κλάδος Επενδύσεων σε Ακίνητα</b> | <b>Κατασκευαστικός κλάδος</b> | <b>Ενδοεταιρικά</b> |
|---|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>                        |                      |                         |                                     |                               |                     |
| <b><i>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</i></b>         |                      |                         |                                     |                               |                     |
| Ενσώματα πάγια                                  | 18.383.357,92        | 570.615,18              | 68.285,93                           | 17.904.456,82                 | (160.000,01)        |
| Μείον: Αποσβέσεις                               | (9.062.221,90)       | (4.886,34)              | 0,00                                | (9.057.335,56)                | 0,00                |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                       | 71.025,07            | 0,00                    | 0,00                                | 71.025,07                     | 0,00                |
| Μείον: Αποσβέσεις                               | (64.561,32)          | 0,00                    | 0,00                                | (64.561,32)                   | 0,00                |
| Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία | 114,00               | 0,00                    | 0,00                                | 114,00                        | 0,00                |
| Επενδύσεις σε συγγενείς                         | 2.976.422,11         | 521.361,11              | 1.134.444,72                        | 1.320.616,28                  | 0,00                |
| Επενδύσεις σε κοινοπραξίες                      | 2.184.664,71         | 0,00                    | 0,00                                | 2.303.073,03                  | 0,00                |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                           | 15.765.725,08        | 0,00                    | 15.765.725,08                       | 0,00                          | 0,00                |

|   |                      |                     |                      |                      |                       |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>   | <b>30.254.525,67</b> | <b>1.087.089,95</b> | <b>16.968.455,73</b> | <b>12.477.388,32</b> | <b>(160.000,01)</b>   |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>   |                      |                     |                      |                      |                       |
| <i>Αποθέματα</i>  | 34.014,76            | 0,00                | 0,00                 | 34.014,76            | 0,00                  |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις   | 10.184.911,32        | 617.924,90          | 151.140,39           | 11.980.684,45        | (2.564.838,42)        |
| Προκαταβολές  | 577.204,47           | 0,00                | 0,00                 | 577.204,47           | 0,00                  |
| Επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικά στοιχεία Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα | 371.118,33           | 0,00                | 0,00                 | 371.118,33           | 0,00                  |
|   | 3.273.174,33         | 1.466.509,75        | 5.798,17             | 1.801.466,41         | 0,00                  |
| <b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>  | <b>14.440.423,21</b> | <b>2.084.434,65</b> | <b>156.938,56</b>    | <b>14.764.488,42</b> | <b>(2.564.838,42)</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>  |                      |                     |                      |                      |                       |
| <b><u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>   |                      |                     |                      |                      |                       |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους  | 140.417,02           | 1.269,69            | 0,00                 | 139.147,33           | 0,00                  |
| Έντοκα Δάνεια   | 1.767.113,15         | 292.000,00          | 0,00                 | 1.475.113,15         | 0,00                  |
| Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις  | 62.843,07            | 0,00                | 0,00                 | 62.843,07            | 0,00                  |
| Επιχορηγήσεις   | 172.199,52           | 0,00                | 0,00                 | 172.199,52           | 0,00                  |
| Προβλέψεις  | 594.045,55           | 0,00                | 0,00                 | 594.045,55           | 0,00                  |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις   | 1.204.640,20         | (50.330,35)         | 1.874.564,60         | (619.594,05)         | 0,00                  |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>  | <b>3.941.258,51</b>  | <b>242.939,34</b>   | <b>1.874.564,60</b>  | <b>1.823.754,57</b>  | <b>0,00</b>           |
| Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις  | 11.208.857,03        | 192.518,20          | 925.067,91           | 12.656.109,34        | (2.564.838,42)        |
| Φόρος Εισοδήματος   |                      |                     |                      |                      |                       |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια  | 6.755.534,62         | 0,00                | 1.873.900,18         | 4.881.634,44         | 0,00                  |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις   | 96.940,96            | 0,00                | 0,00                 | 96.940,96            | 0,00                  |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>  | <b>18.061.332,61</b> | <b>192.518,20</b>   | <b>2.798.968,09</b>  | <b>17.634.684,74</b> | <b>(2.564.838,42)</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>   | <b>22.002.591,12</b> | <b>435.457,54</b>   | <b>4.673.532,69</b>  | <b>19.458.439,31</b> | <b>(2.564.838,42)</b> |

**5. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία**
**Ο Όμιλος**

|  | Γήπεδα<br>Οικόπεδα  | Κτίρια<br>& Κτιριακές<br>εγκ/σεις | Μηχανήματα<br>& μηχ/κος<br>εξοπλισμός | Μεταφορικά<br>μέσα  | Έπιπλα<br>& λοιπός<br>εξοπλισμός | Πάγια<br>υπό<br>εκτέλεση | Σύνολο               |
|--|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>01.01.2010</b>                      |                     |                                   |                                       |                     |                                  |                          |                      |
| Υπόλοιπο έναρξης                       | 2.411.169,19        | 2.468.659,93                      | 5.566.267,06                          | 5.997.066,04        | 560.806,50                       | 1.044.888,68             | 18.048.857,12        |
| Προσθήκες                              | 0,00                | 15.061,61                         | 444.496,94                            | 807,20              | 20.407,72                        | 42.231,92                | 523.005,39           |
| Διαγραφές- Τακτοποιήσεις               | 0,00                | 0,00                              | (17.500,00)                           | (62.817,76)         | (90.018,66)                      | 0,00                     | (170.336,42)         |
| Πωλήσεις                               | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                  | 0,00                | (18.168,17)                      | 0,00                     | (18.168,17)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.10</b>               | <b>2.411.169,19</b> | <b>2.483.721,54</b>               | <b>5.993.264,00</b>                   | <b>5.935.055,48</b> | <b>473.027,39</b>                | <b>1.087.120,60</b>      | <b>18.383.357,92</b> |
| <b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b> |                     |                                   |                                       |                     |                                  |                          |                      |
| Υπόλοιπο 01.01.2010                    | 0,00                | 368.476,49                        | 4.307.164,12                          | 3.248.326,08        | 502.955,18                       | 0,00                     | 8.426.921,88         |
| Αποσβέσεις περιόδου                    | 0,00                | 62.519,50                         | 261.443,59                            | 412.536,54          | 20.895,09                        | 0,00                     | 757.394,72           |
| Αποσβέσεις Διαγραφθέντων               | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                  | (33.287,81)         | (88.806,90)                      | 0,00                     | (122.094,71)         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.10</b>               | <b>0,00</b>         | <b>430.995,99</b>                 | <b>4.568.607,71</b>                   | <b>3.627.574,81</b> | <b>435.043,37</b>                | <b>0,00</b>              | <b>9.062.221,90</b>  |
| <b>31.12.2010</b>                      | <b>2.411.169,19</b> | <b>2.052.725,55</b>               | <b>1.424.656,29</b>                   | <b>2.307.480,67</b> | <b>37.984,02</b>                 | <b>1.087.120,60</b>      | <b>9.321.136,02</b>  |
| <b>01.01 – 31.12.2011</b>              |                     |                                   |                                       |                     |                                  |                          |                      |
| Υπόλοιπο έναρξης                       | 2.411.169,19        | 2.483.721,54                      | 5.993.264,00                          | 5.935.055,48        | 473.027,39                       | 1.087.120,60             | 18.383.357,92        |
| Προσθήκες                              | 0,00                | 0,00                              | 66.550,00                             | 0,00                | 6.850,00                         | 116.104,30               | 189.504,30           |
| Πωλήσεις                               | 0,00                | 0,00                              | (500)                                 | 0,00                | (11.440,33)                      | 0,00                     | (11.940,33)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>               | <b>2.411.169,19</b> | <b>2.483.721,54</b>               | <b>6.059.314,00</b>                   | <b>5.935.055,48</b> | <b>468.437,06</b>                | <b>1.203.224,62</b>      | <b>18.560.921,89</b> |
| <b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b> |                     |                                   |                                       |                     |                                  |                          |                      |
| Υπόλοιπο 01.01.2011                    | 0,00                | 430.995,99                        | 4.568.607,71                          | 3.627.574,81        | 435.043,37                       | 0,00                     | 9.062.221,90         |
| Αποσβέσεις περιόδου                    | 0,00                | 62.896,04                         | 248.761,26                            | 381.960,10          | 19.052,04                        | 0,00                     | 712.669,44           |
| Αποσβέσεις Διαγραφθέντων               | 0,00                | 0,00                              | (500)                                 | 0,00                | (10.662,05)                      | 0,00                     | (11.162,05)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>               | <b>0,00</b>         | <b>493.892,03</b>                 | <b>4.816.868,97</b>                   | <b>4.009.534,93</b> | <b>443.433,36</b>                | <b>0,00</b>              | <b>9.763.729,28</b>  |
| <b>31.12.2011</b>                      | <b>2.411.169,19</b> | <b>1.989.829,51</b>               | <b>1.242.445,03</b>                   | <b>1.925.520,55</b> | <b>25.003,70</b>                 | <b>1.203.224,62</b>      | <b>8.797.192,61</b>  |

|  | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Ενσώματα πάγια με χρηματοδοτική μίσθωση: |                   |                   |
| Κεφαλαιοποίηση                           | 2.666.760,24      | 2.666.760,24      |
| Σωρευμένες αποσβέσεις                    | (1.695.066,81)    | (1.505.634,54)    |
| Αναπόσβεστη αξία                         | 971.693,43        | 1.161.125,70      |

Στα ενσώματα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση έχει παρακρατηθεί η κυριότητα από τους εκμισθωτές.

**Η εταιρεία**

|  | Γήπεδα<br>Οικόπεδα  | Κτίρια<br>& Κτιριακές<br>εγκ/σεις | Μηχανήματα<br>& μηχ/κος<br>εξοπλισμός | Μεταφορικά<br>μέσα  | Έπιπλα<br>& λοιπός<br>εξοπλισμός | Πάγια<br>υπό<br>εκτέλεση | Σύνολο               |
|--|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b><u>01.01.2010</u></b>               |                     |                                   |                                       |                     |                                  |                          |                      |
| Υπόλοιπο έναρξης                       | <b>1.400.692,59</b> | <b>2.468.659,93</b>               | <b>5.376.178,74</b>                   | <b>5.995.070,04</b> | <b>548.515,33</b>                | <b>1.027.146,00</b>      | <b>16.816.262,37</b> |
| Προσθήκες                              | 0,00                | 15.061,61                         | 18.650,00                             | 807,20              | 20.407,72                        | 0,00                     | 54.926,53            |
| Διαγραφές-Τακτοποιήσεις                | 0,00                | 0,00                              | (17.500,00)                           | (62.817,76)         | (90.018,66)                      | 0,00                     | (170.336,42)         |
| Πωλήσεις                               | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                  | 0,00                | (18.168,17)                      | 0,00                     | (18.168,17)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.10</b>               | <b>1.400.692,59</b> | <b>2.483.721,54</b>               | <b>5.377.328,74</b>                   | <b>5.933.059,48</b> | <b>460.736,22</b>                | <b>1.027.146,00</b>      | <b>16.682.684,31</b> |
| <b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b> |                     |                                   |                                       |                     |                                  |                          |                      |
| Υπόλοιπο 01.01.2010                    | <b>0,00</b>         | <b>368.476,49</b>                 | <b>4.205.537,23</b>                   | <b>3.246.880,64</b> | <b>498.631,71</b>                | <b>0,00</b>              | <b>8.319.526,08</b>  |
| Αποσβέσεις περιόδου                    | 0,00                | 62.519,50                         | 236.659,73                            | 412.316,98          | 18.754,80                        | 0,00                     | 730.251,01           |
| Αποσβέσεις Διαγραφέντων                | 0,00                | 0,00                              | 0,00                                  | (33.287,81)         | (88.806,90)                      | 0,00                     | (122.094,71)         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.10</b>               | <b>0,00</b>         | <b>430.995,98</b>                 | <b>4.442.196,95</b>                   | <b>3.625.909,85</b> | <b>428.579,61</b>                | <b>0,00</b>              | <b>8.927.682,39</b>  |
| <b>31.12.2010</b>                      | <b>1.400.692,59</b> | <b>2.052.725,56</b>               | <b>935.131,79</b>                     | <b>2.307.149,63</b> | <b>32.156,61</b>                 | <b>1.027.146,00</b>      | <b>7.755.001,92</b>  |
| <b><u>01.01 – 31.12.2011</u></b>       |                     |                                   |                                       |                     |                                  |                          |                      |
| Υπόλοιπο έναρξης                       | <b>1.400.692,59</b> | <b>2.483.721,54</b>               | <b>5.377.328,74</b>                   | <b>5.933.059,48</b> | <b>460.736,22</b>                | <b>1.027.146,00</b>      | <b>16.682.684,31</b> |
| Προσθήκες                              | 0,00                | 0,00                              | 60.000,00                             | 0,00                | 3.650,00                         | 0,00                     | 63.650,00            |
| Πωλήσεις                               | 0,00                | 0,00                              | (500,00)                              | 0,00                | (11.440,60)                      | 0,00                     | (11.940,60)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>               | <b>1.400.692,59</b> | <b>2.483.721,54</b>               | <b>5.436.828,74</b>                   | <b>5.933.059,48</b> | <b>452.945,62</b>                | <b>1.027.146,00</b>      | <b>16.734.393,97</b> |
| <b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b> |                     |                                   |                                       |                     |                                  |                          |                      |
| Υπόλοιπο 01.01.2011                    | <b>0,00</b>         | <b>430.995,98</b>                 | <b>4.442.196,95</b>                   | <b>3.625.909,85</b> | <b>428.579,61</b>                | <b>0,00</b>              | <b>8.927.682,39</b>  |
| Αποσβέσεις περιόδου                    | 0,00                | 62.896,04                         | 210.817,67                            | 381.740,52          | 17.064,69                        | 0,00                     | 672.518,92           |
| Αποσβέσεις Διαγραφέντων                | 0,00                | 0,00                              | (500,00)                              | 0,00                | (10.662,05)                      | 0,00                     | (11.162,05)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>               | <b>0,00</b>         | <b>493.892,02</b>                 | <b>4.652.514,62</b>                   | <b>4.007.650,37</b> | <b>434.982,25</b>                | <b>0,00</b>              | <b>9.589.039,26</b>  |
| <b>31.12.2011</b>                      | <b>1.400.692,59</b> | <b>1.989.829,52</b>               | <b>784.314,12</b>                     | <b>1.925.409,11</b> | <b>17.963,37</b>                 | <b>1.027.146,00</b>      | <b>7.145.354,71</b>  |

**31.12.2011**      **31.12.2010**

Ενσώματα πάγια με χρηματοδοτική μίσθωση:

Κεφαλαιοποίηση

2.666.760,24      2.666.760,24

Σωρευμένες αποσβέσεις

(1.695.066,81)      (1.505.634,54)

Αναπόσβεστη αξία

971.693,43      1.161.125,70

*Στα ενσώματα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση έχει παρακρατηθεί η κυριότητα από τους εκμισθωτές.*

Προς εξασφάλιση ομολογιακών δανείων από την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ έχουν δοθεί α) Α' τάξης και σειράς προσημείωση υποθήκης ποσού 2.800.000 ευρώ επί οικοπέδου, εμβαδού 8.118,20 τ.μ. μαζί με τα υφιστάμενα κτίσματα στην ΒΙΠΕ Ηρακλείου Κρήτης β) ενέχυρο απαιτήσεων από ασφαλιστικές αποζημιώσεις στα πλαίσια συμβάσεων ασφαλίσεως που αφορούν την ασφάλιση του παραπάνω ακινήτου. Γ) Α' τάξης και σειράς προσημείωση υποθήκης επί γραφείου της εταιρείας, εμβαδού 170 τ.μ. στην οδό Μιχαλακοπούλου στην Αθήνα ποσού 300.000 ευρώ και επι κτηρίου γραφείων

στην οδό Κορωναίου 14 Ηρακλείου Κρήτης ποσού 1.700.000 ευρώ β) ενέχυρο απαιτήσεων από ασφαλιστικές αποζημιώσεις στα πλαίσια συμβάσεων ασφαλίσεως που αφορούν την ασφάλιση των παραπάνω ακινήτων.

Η εταιρεία προέβη στην σύναψη νέου ομολογιακού δανείου ποσού τριών εκατομμυρίων Ευρώ (€3.000.000) η σύμβαση του οποίου υπογράφηκε τον Νοέμβριο σκοπός του οποίου ήταν η χρηματοδότηση υφιστάμενου ισόποσου δανείου. Προς εξασφάλιση του δανείου δόθηκε Β' τάξης και σειράς προσημείωση υποθήκης ποσού Ευρώ 3.300.000 επί οικοπέδου, εμβαδού 8.118,20 τ.μ. μαζί με τα υφιστάμενα κτίσματα στην ΒΙΠΕ Ηρακλείου Κρήτης.

Επί των λοιπών παγίων στοιχείων της εταιρείας/ ομίλου δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Εισροές από πώληση ενσωμάτων παγίων

|                                 | <b>Ο Όμιλος</b>   |                   | <b>Η Εταιρεία</b> |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
| Κόστος                          | 11.940,60         | 80.988,93         | 11.940,60         | 80.988,93         |
| Σωρευμένες αποσβέσεις           | 11.162,05         | 33.287,81         | 11.162,05         | 33.287,81         |
| Κέρδη / (ζημιές) από την πώληση | 2.921,45          | (13.931,10)       | 2.921,45          | (13.931,10)       |
| Εισροές από την πώληση          | 3.700,00          | 11.600,00         | 3.700,00          | 11.600,00         |

## 6.Επενδύσεις σε ακίνητα

|   | <b>Ο Όμιλος</b>     |                      | <b>Η Εταιρεία</b> |                   |
|---|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>2011</b>         | <b>2010</b>          | <b>2011</b>       | <b>2010</b>       |
| Υπόλοιπο έναρξης                                | 15.765.725,08       | 17.133.665,01        | 156.029,34        | 156.029,34        |
| Μεταβολή τρόπου ενοποίησης Συγγενούς εταιρείας* | (5.259.361,18)      | 0,00                 | 0,00              | 0,00              |
| Αποτέλεσμα από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία  | (2.237.172,06)      | (1.367.939,93)       | 0,00              | 0,00              |
| <b>Υπόλοιπο τέλους</b>                          | <b>8.269.191,84</b> | <b>15.765.725,08</b> | <b>156.029,34</b> | <b>156.029,34</b> |

\*Η εταιρεία ΔΙΑ Α.Ε. δεν ενοποιείται πλέον με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης διότι λύθηκε η συμφωνία με τους μετόχους της πλειοψηφίας η οποία παραχωρούσε την διοίκηση της εταιρείας στην ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. Συνέπεια αυτού η εταιρεία πλέον σαν συγγενής που είναι ενοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Υφίσταται επι επενδυτικών ακινήτων της συγγενούς εταιρείας ΔΙ.Α. Α.Ε. στην οδό ΕΟΚ και Παλαιοκάπα Α' τάξης και σειράς προσημείωσης υποθήκης ποσού 1.900.000 ευρώ και 800.000 ευρώ προς εξασφάλιση δανείου ύψους 1.850.000 ευρώ υπέρ της Τράπεζα Αττικής Α.Ε.

Το σύνολο των ακινήτων της θυγατρικής εταιρείας «ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ ΑΕ» και της συγγενούς εταιρείας «Δ.Ι.Α. ΑΕ» επανεκτιμήθηκαν την 31/12/2011 από ανεξάρτητο εκτιμητή με επαγγελματικά προσόντα και εμπειρία στην τοποθεσία που βρίσκονται οι επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι βασικές παραδοχές των εκτιμήσεων έχουν ως εξής:

ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ ΑΕ

Έκταση ΠΕ.Ρ.ΠΟ. Θέση Αλωνάκι Μαλλίων Η εκτίμηση πραγματοποιήθηκε με βάση την «Εύλογη Αξία» η οποία σύμφωνα με τα Διεθνή Εκτιμητικά πρότυπα ορίζεται ως :Το εκτιμώμενο ποσό για το οποίο ένα στοιχείο του ενεργητικού θα μπορούσε να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων συμβαλλόμενων μερών κατά την συναλλαγή τους σε μία ελεύθερη αγορά. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας του ακινήτου έγινε με την Μέθοδο Συγκριτικών Στοιχείων ή Κτηματογοράς.

ΔΙ.Α.ΑΕ

Οικόπεδο ΕΟΚ & Παλαιοκάπα, Ηράκλειο. Η εκτίμηση πραγματοποιήθηκε με βάση την «Εύλογη Αξία» η οποία σύμφωνα με τα Διεθνή Εκτιμητικά πρότυπα ορίζεται ως :Το εκτιμώμενο ποσό για το οποίο ένα στοιχείο του ενεργητικού θα μπορούσε να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων συμβαλλόμενων μερών κατά την συναλλαγή τους σε μία ελεύθερη αγορά. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας του ακινήτου έγινε με την Μέθοδο Αξιοποίησης. Ο προσδιορισμός της αξίας του μελλοντικού κτηρίου έγινε με τη Μέθοδο Κεφαλαιοποίησης.

Εκτιμώμενο κόστος κατασκευής € 700/τμ για το ισόγειο του κτηρίου, € 450/τμ για το υπόγειο και για τους ορόφους των κατοικιών € 1000/τμ . Το εργολαβικό κέρδος ανέρχεται σε 8% επί του ποσού των πωλήσεων η οποία αντιπροσωπεύει ποσοστό 22% επί του συνολικού κόστους ανάπτυξης. Το επιτόκιο χρηματοδότησης υπολογίσθηκε σε 7,25 %. Οι αμοιβές μεσιτών προσδιορίστηκαν σε 1% . Απρόβλεπτα 2% και αμοιβές μηχανικών 6% του κόστους κατασκευής.

Οικόπεδο Αρχ. Μακαρίου, Ηράκλειο. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας του ακινήτου έγινε με την Μέθοδο Αξιοποίησης. Εκτιμώμενο κόστος κατασκευής € 750/τμ για το ισόγειο και τους ορόφους 1 και 2 του κτηρίου, € 450-500/τμ για τα υπόγεια και για τους ορόφους των κατοικιών € 750/τμ .Το εργολαβικό κέρδος ανέρχεται σε 10% επί του ποσού των πωλήσεων. Το επιτόκιο χρηματοδότησης υπολογίσθηκε σε 7,25 %. Απρόβλεπτα 2% και αμοιβές μηχανικών 6% του κόστους κατασκευής.

Στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων περιόδου δεν έχουν καταχωρηθεί ποσά που να αφορούν Ενοίκια από ακίνητα, Άμεσα λειτουργικά έξοδα που αφορούν τις επενδύσεις σε ακίνητα οι οποίες αποδίδουν ενοίκια και Άμεσα λειτουργικά έξοδα που αφορούν τις επενδύσεις σε ακίνητα οι οποίες δεν αποδίδουν ενοίκια.

Δεν έχουν αναληφθεί κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

## 7. Επενδύσεις σε θυγατρικές , συγγενείς & κοινοπραξίες

Οι επενδύσεις της εταιρείας καθώς και πληροφορίες σχετικά με την διεύθυνση εγκατάστασης καθώς και τα βασικά οικονομικά τους μεγέθη και τη μέθοδο ενοποίησης, απεικονίζονται παρακάτω.

|  | <u>31.12.2011</u>       |              | <u>31.12.2010</u>       |              |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|  | <u>ΟΜΙΛΟΥ/ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u> |              | <u>ΟΜΙΛΟΥ/ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u> |              |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές (κόστος κτήσεως)                          | 0,00                    | 8.313.807,19 | 0,00                    | 9.811.699,39 |
| Επενδύσεις σε Συγγενείς (κόστος κτήσεως / μέθοδος καθαρής θέσης)   | 3.948.710,44            | 4.776.179,49 | 2.976.422,11            | 3.329.116,28 |
| Επενδύσεις σε Κοινοπραξίες (κόστος κτήσεως/ μέθοδος καθαρής θέσης) | 2.246.490,03            | 600.408,54   | 2.184.664,71            | 629.489,27   |

| Επωνυμία                        | Διεύθυνση<br>Εγκ/σης            | Περιουσιακά<br>Στοιχεία | Υποχρεώσεις | Έσοδα      | Κέρδη<br>(Ζημίες) | Ποσοστό<br>Συμμετοχής |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------|------------|-------------------|-----------------------|
| <b><u>ΠΛΗΡΗΣ ΕΝΟΠΙΟΙΗΣΗ</u></b> |                                 |                         |             |            |                   |                       |
| <b><u>ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ</u></b>        |                                 |                         |             |            |                   |                       |
| ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ<br>ΑΕ         | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης | 854.230,35              | 68.099,85   | 0,00       | (59.801,99)       | 97,51%                |
| ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ<br>Α.Ε       | ΒΙ.ΠΕ. Ηρακλείου<br>Κρήτης      | 2.911.589,74            | 787.397,72  | 769.170,90 | 21.905,50         | 99%                   |
| ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ<br>Α.Ε.        | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης | 6.871.670,08            | 432.583,94  | 0,00       | (1.805.611,22)    | 100%                  |

### **ΥΠΟΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ (ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ)**

|   |   |              |              |           |              |        |
|---|---|--------------|--------------|-----------|--------------|--------|
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΒΙΑΝΝΟΥ Α.Ε.  | Κορωναίου – 14<br>Ηράκλειο Κρήτης         | 172.073,50   | 135.808,38   | 0,00      | (6.626,61)   | 96,53% |
| ΗΛΙΑΚΟ ΠΑΡΚΟ<br>ΖΑΚΑΘΟΥ Α.Ε.  | Κορωναίου – 14<br>Ηράκλειο Κρήτης         | 500.559,67   | 305.279,83   | 89.974,01 | 32.798,10    | 96,53% |
| <b><u>ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ</u></b>   |   |              |              |           |              |        |
| ΛΥΔΑΚΗΣ-ΣΥΝΑΤΣΑΚΗΣ<br>ΑΕ  | Λ. Δημοκρατίας<br>93 Ηράκλειο<br>Κρήτης   | 1.723.731,29 | 215.085,68   | 0,00      | (566.293,48) | 50%    |
| ΔΙΑ Α.Ε.  | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης           | 4.757.974,08 | 2.629.404,08 | 0,00      | (783.684,04) | 41%    |
| Β.Ε.Ε.Κ. Α.Ε.   | Κορωναίου – 14<br>Ηράκλειο Κρήτης         | 9.805.519,55 | 7.237.333,50 | 27.000,00 | 299.296,60   | 50%    |
| ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ<br>ΑΧΑΪΑΣ Α.Ε.   | Λ. Συγγρού 80-<br>88 Αθήνα                | 243.706,42   | 32.995,77    | 0,00      | (8.085,90)   | 30%    |
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΣΚΙΟ Α.Ε.  | Λ. Συγγρού 80-<br>88 Αθήνα                | 507.500,61   | 62.516,62    | 0,00      | (117.265,99) | 30%    |
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΜΑΝΙ Α.Ε.  | Κορωναίου – 14<br>Ηράκλειο Κρήτης         | 2.070.029,41 | 828.107,89   | 88.088,87 | (16.820,22)  | 30%    |
| ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ<br>ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ<br>Α.Ε.   | Κορωναίου – 14<br>Ηράκλειο Κρήτης         | 183.180,63   | 98.337,35    | 0,00      | (33.238,89)  | 30%    |
| <b><u>ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ<br/>ΜΗΤΡΙΚΗΣ</u></b>   |   |              |              |           |              |        |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΔΟΜ. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ<br>ΑΕ  | Κορωναίου – 14<br>Ηράκλειο Κρήτης         | 111.764,96   | 111.332,65   | 0,00      | (13,25)      | 90%    |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΚΤΙΣΤΩΡ ΑΤΕ   | Κορωναίου – 14<br>Ηράκλειο Κρήτης         | 253.561,33   | 255.267,06   | 0,00      | (80,54)      | 70%    |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ-<br>ΤΕΧΝΕΡΓΑ ΑΕ   | Κορωναίου – 14<br>Ηράκλειο Κρήτης         | 241.120,18   | 260.137,17   | 0,00      | (285,00)     | 50%    |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΕΜΠΕΔΟΣ ΑΕ  | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης           | 303.941,36   | 1.102.619,34 | 0,00      | 89.968,99    | 100%   |
| Κ/Ξ ΤΕΧΝΕΡΓΑ ΑΕ-<br>ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ  | Πελοποννήσου &<br>Ροδόπης<br>Ηράκλειο     | 14.694,05    | 19.767,98    | 0,00      | (285,00)     | 50%    |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΑΛΚΥΩΝ ΑΤΕ  | Βάχχου 10 Αγ.<br>Παρασκευή<br>Αττικής     | 535.027,65   | 541.915,01   | 0,00      | (600,00)     | 70%    |
| Κ/Ξ ΑΚΙΣ ΑΕ-ΔΟΜΙΚΗ<br>ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ   | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης           | 32.477,91    | 2.762,91     | 0,00      | 0,00         | 50%    |
| Κ/Ξ ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ<br>ΑΤΕ-ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΤΟΜΕΣ ΑΤΕ  | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης           | 130.967,03   | 398.903,33   | 0,00      | (83.587,02)  | 25%    |
| Κ/Ξ ΟΔΩΝ<br>ΟΔΟΣΤΡΩΜΑΤΩΝ ΑΕ-<br>ΑΛΤΕ ΑΤΕ –ΙΡΙΣ ΑΕ –<br>ΕΔΡΑΣΗ Χ.ΨΑΛΙΔΑΣ<br>ΑΤΕ- ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ & ΣΙΑ | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης           | 55.771,32    | 53.121,62    | 0,00      | 0,00         | 20%    |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΤΟΜΕΣ ΑΤΕ   | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης           | 162.405,98   | 155.708,61   | 0,00      | 697,37       | 50%    |
| Κ/Ξ ΣΤΑΝΤΙΔΗΣ Α.-<br>ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ Ι.  | Μεναιχμου 2<br>Αθήνα                      | 27.081,88    | 39.110,05    | 0,00      | 0,00         | 94%    |
| Κ/Ξ(Κ/Ξ ΕΔΡΑΣΗ ΑΤΕ.-<br>EDRACO ΑΤΕ)-ΔΟΜΙΚΗ<br>ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ   | 47 χιλ. Αττικής<br>Οδού Κορωπί<br>Αττικής | 876.920,80   | 327.741,25   | 1.374,20  | 649,70       | 40%    |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΚΤΙΣΤΩΡ ΑΤΕ-<br>ΤΕΧΝΕΡΓΑ ΑΕ   | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης           | 93.350,80    | 90.350,80    | 0,00      | 0,00         | 33,33% |

|   |   |              |              |              |             |        |  |
|---|---|--------------|--------------|--------------|-------------|--------|--|
| Κ/Ε ΑΘΗΝΑ ΑΕΤΒ-<br>ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ   | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         |              |              |              |             |        |  |
|   |   | 2.000,00     | 2.000,00     | 0,00         | (30.126,57) | 50%    |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΚΛΕΜΑΤ ΑΕ   | Αγ. Σικελιανού<br>21 Αγ.<br>Παρασκευή<br>Αττικής        | 9.488,83     | 5.780,54     | 0,00         | 0,00        | 50%    |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΧΡ.Δ.<br>ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ ΑΕ  | Λιμάνι Λαυρίου<br>Αττικής                               | 566.839,47   | 670.719,49   | 0,00         | (373,72)    | 50%    |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΤΟΜΕΣ ΑΤΕ   | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 202.256,06   | 195.884,08   | 0,00         | 656,98      | 50%    |  |
| Κ/Ε ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-Κ/Ε<br>ΟΔΩΝ ΟΔΟΣΤΡΩΜΑΤΩΝ<br>ΑΕ- ΑΛΤΕ ΑΤΕ- ΙΡΙΣ ΑΕ-<br>ΕΔΡΑΣΗ Χ. ΨΑΛΙΔΑΣ<br>ΑΤΕ- ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ | Φιλελλήνων 18<br>Χαλάνδρι Αττικής                       | 2.752.112,34 | 2.749.177,64 | 0,00         | 0,00        | 10%    |  |
| Κ/Ε ΕΡΓΟΤΕΜ ΑΤΕΒΕ-<br>ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-<br>P&C DEVELOPMENT SA   | Βας. Σοφίας 90<br>Αθήνα                                 |              |              |              |             |        |  |
|   |   | 659.908,43   | 655.261,43   | 0,00         | (303,00)    | 35%    |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΑΤΕΣΕ ΑΕ  | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 29.682,72    | 35.382,17    | 0,00         | (285,00)    | 50%    |  |
| Κ/Ε ΕΔΡΑΣΗ-ΨΑΛΙΔΑΣ<br>ΑΤΕ – ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>Α.Ε.   | 47 χιλ. Αττικής<br>Οδού Κορωπί<br>Αττικής               | 993.722,46   | 1.645.500,41 | 1.307.095,67 | (82.403,70) | 40%    |  |
| Κ/Ε ΧΡ.Δ.<br>ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ ΑΕ –<br>ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.  | Λ. Μεσογείων<br>357-9 Χαλάνδρι<br>Τ.Κ. 15231<br>Αττικής | 32.727,75    | 30.727,75    | 0,00         | 0,00        | 50%    |  |
| Κ/Ε Α. ΛΥΔΑΚΗΣ – Γ.<br>ΣΥΝΑΤΣΑΚΗΣ – ΔΟΜΙΚΗ<br>ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.   | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 86.386,66    | 91.478,20    | 0,00         | (285,00)    | 98%    |  |
| ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. &<br>ΣΙΑ Ε.Ε.  | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 27.905,28    | 33.060,08    | 0,00         | (285,00)    | 70%    |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>Α.Ε. – ΑΛΤΕ ΑΤΕ  | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 30.635,15    | 35.526,67    | 0,00         | 0,00        | 50%    |  |
| Κ/Ε ΤΕΧΝΕΡΓΑ ΑΕΤΕ –<br>ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.   | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 83.101,01    | 81.688,53    | 0,00         | 0,00        | 50%    |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΤΕ<br><b>ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ<br/>ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ</b>  | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 150.881,63   | 148.881,63   | 433.659,24   | 0,00        | 50%    |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ<br>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ – ΜΑΖΑ<br>ΑΤΕ   | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 316.453,09   | 362.431,65   | 0,00         | (53,95)     | 50%    |  |
| Κ/Ε ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ<br>ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ (ΠΡΩΗΝ<br>ΜΙΝΩΣ ΑΤΕΕ) – ΔΟΜΙΚΗ<br>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.                                   | Ι. Μητσστάκη &<br>Λ.Μαρινέλη 2<br>Ηράκλειο Κρήτης       | 168.542,59   | 429.690,58   | 0,00         | (3.144,93)  | 50%    |  |
| Κ/Ε ΑΤΕΣΕ Α.Ε. –<br>ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ<br>Α.Ε.  | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 227.016,93   | 171.301,01   | 0,00         | (1658,94)   | 18,55% |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ<br>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. –<br>ΤΕΜΕΡ Α.Ε.  | Γ. Χρονάκη 6<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 183.434,28   | 213.594,41   | 0,00         | (1.688,95)  | 70%    |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ<br>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. –<br>ΕΡΓΟΜΠΕΤΟΝ ΑΒΕΤΕ  | Κορωναίου 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                         | 200.319,81   | 60.308,60    | 0,00         | (287,50)    | 50%    |  |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ<br>ΑΕ-ΔΟΜ. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ<br>ΑΕ  | Κορωναίου – 14<br>Ηράκλειο Κρήτης                       | 111.764,96   | 110.332,65   | 0,00         | (13,25)     | 10%    |  |

|   |                                |            |            |            |           |        |
|---|--------------------------------|------------|------------|------------|-----------|--------|
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ-ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΤΕ                | Κορωναίου – 14 Ηράκλειο Κρήτης | 183.299,95 | 213.746,36 | 7.334,51   | (295,84)  | 70%    |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ-ΚΟΣΜΟΣ                      | Κορωναίου – 14 Ηράκλειο Κρήτης | 95.927,63  | 77.973,90  | 497.686,28 | 16.195,23 | 70%    |
| Κ/Ξ ΡΟΜΒΟΣ ΑΕ-ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ-ΒΑΜΒΑΤΣΙΚΟΣ Ι.ΑΤΕ | Λευθεραίου 8 – Ηράκλειο Κρήτης | 121.499,55 | 101.339,47 | 974.796,75 | 12.274,63 | 33,30% |

Όλες οι ανωτέρω εταιρείες και κοινοπραξίες είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα.

### **Σημειώσεις**

Η εταιρεία ΔΙΑ Α.Ε. ενσωματώνεται στις οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης έναντι της μεθόδου ολικής ενοποίησης που συμπεριλαμβανόταν έως τώρα διότι η μητρική εταιρεία δεν έχει πλέον τον έλεγχο της διοίκησης της εταιρείας. Η συμφωνία των μετόχων που παραχωρούσε την διοίκηση στην μητρική εταιρεία λύθηκε μετά από αίτημα των μετόχων της πλειοψηφίας. Η μεταβολή του τρόπου ενοποίησης επηρέασε την καθαρή θέση του ομίλου κατά ευρώ 1.190.619,26 και τα αποτελέσματα κατά ευρώ 0,00.

Η θυγατρική εταιρεία ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. με απόφαση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων την 27/09/2011 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 1.201.300 ευρώ με καταβολή μετρητών. Το ποσό που αφορά την μητρική εταιρεία είναι 1.189.287 ευρώ. Η μητρική εταιρεία ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. συμμετείχε στην αύξηση αυτή στο σύνολο του ποσοστού που της αναλογούσε. Έως την 31/12/2011 έχει καταβληθεί το σύνολο του ποσού.

Τα διοικητικά συμβούλια των θυγατρικών εταιρειών ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. και ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΜΜΙΩΝ Α.Ε. αποφάσισαν την συγχώνευση των εταιρειών τους. Η συγχώνευση γίνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ.2 και 69-77 του κ.ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/93, με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΜΜΙΩΝ Α.Ε. από την ανώνυμη εταιρεία ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. με βάση τα οικονομικά τους στοιχεία (ισολογισμούς) της 30/9/2011. Μέχρι την 31/12/2011 δεν είχε ολοκληρωθεί η συγχώνευση.

Η εταιρεία ενσωματώνει στις οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης την κοινοπραξία ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ –ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΤΕ η οποία συστήθηκε την 30/08/2011.

Η κοινοπραξία Τ.Ε. Χριστόφορος Κωνσταντινίδης Α.Ε. –Αθηνά ΑΕΤΒ&ΤΕ- ΕΔΡΑΣΗ ΨΑΛΛΙΔΑΣ ΑΤΕ-Δομική Κρήτης ΑΕ έκανε διακοπή εργασιών τον Ιανουάριο λόγω ολοκλήρωσης του έργου που είχε αναλάβει. Η διαγραφή της κοινοπραξίας δεν επέφερε καμία μεταβολή στα αποτελέσματα ή την καθαρή θέση της εταιρείας /ομίλου.

Η θυγατρική εταιρεία ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. με απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων την 30.06.2011 μείωσε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά 1.401.000,00 ευρώ λόγω πλεονάζουσας ρευστότητας. Η μητρική εταιρεία ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. έλαβε ποσό 1.366.116,00 ευρώ που αντιστοιχούσε στο ποσοστό συμμετοχής της.

**8. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις**

Οι λογαριασμοί πελατών και λοιπών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής:

|  | <b>Ο Όμιλος</b>      |                      | <b>Η Εταιρεία</b>    |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | <b>31/12/2011</b>    | <b>31/12/2010</b>    | <b>31/12/2011</b>    | <b>31/12/2010</b>    |
| Απαιτήσεις από Πελάτες                         | 430.347,56           | 754.205,97           | 758.925,35           | 1.182.331,45         |
| Απαιτήσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια        | 8.188.531,70         | 7.455.807,55         | 7.594.756,76         | 7.626.730,01         |
| Επιταγές μεταχρονολογημένες – Γραμ. Εισπρακτέα | 610.427,07           | 458.765,35           | 610.427,07           | 415.501,79           |
| Λοιποί Χρεώστες διάφοροι                       | 2.058.297,03         | 2.480.300,03         | 1.760.208,07         | 2.923.449,13         |
| Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις    | (601.042,02)         | (2.981.297,98)       | (601.042,02)         | (2.981.297,98)       |
| Απαιτήσεις από μερίσματα κ/ξίων                | 1.076.918,40         | 2.017.130,40         | 669.848,62           | 1.629.688,86         |
| <b>Σύνολο</b>                                  | <b>11.763.479,74</b> | <b>10.184.911,32</b> | <b>10.793.123,85</b> | <b>10.796.403,26</b> |

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Η κίνηση του λογαριασμού της πρόβλεψης των επισφαλών απαιτήσεων έχει ως εξής:

|  | <b>Ο Όμιλος</b> | <b>Η Εταιρεία</b> |
|--|-----------------|-------------------|
| Υπόλοιπο πρόβλεψης επισφάλειας απαιτήσεων 01.01.2010 | 3.131.867,11    | 3.131.867,11      |
| Δαπάνη που επιβάρυνε τη χρήση 1.1 – 31.12.2010       | 49.430,87       | 49.430,87         |
| Διαγραφές/ Εισπράξεις στη χρήση 1.1.-31.12.2010      | (200.000,00)    | (200.000,00)      |
| Υπόλοιπο πρόβλεψης επισφάλειας απαιτήσεων 31.12.2010 | 2.981.297,98    | 2.981.297,98      |
| Δαπάνη που επιβάρυνε τη χρήση 1.1 – 31.12.2011       | 39.716,85       | 39.716,85         |
| Διαγραφές/ Εισπράξεις στη χρήση 1.1.-31.12.2011      | 2.340.539,11    | 2.340.539,11      |
| Υπόλοιπο πρόβλεψης επισφάλειας απαιτήσεων 31.12.2011 | 601.042,02      | 601.042,02        |

Η πρόβλεψη αφορά απαιτήσεις από χρεώστες, κυρίως, που προέρχονται από παλαιότερες χρήσεις, καθυστερούν πέραν της πενταετίας και κρίνονται ως οριστικά ανείσπρακτες.

Η συνολική έκθεση του ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο προσδιορίζεται από τα παρακάτω περιουσιακά στοιχεία:

|   | <b>Ο Όμιλος</b>      |                      | <b>Η εταιρεία</b>    |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | <b>31/12/2011</b>    | <b>31/12/2010</b>    | <b>31/12/2011</b>    | <b>31/12/2010</b>    |
| <b>Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις</b>        |                      |                      |                      |                      |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις             | 10.812.328,02        | 8.806.760,40         | 9.841.972,13         | 9.418.252,34         |
| Αποθέματα                                 | 34.432,47            | 34.014,76            | 34.432,47            | 34.014,76            |
| Προκαταβολές                              | 295.602,00           | 577.204,47           | 295.602,00           | 577.204,47           |
| <b>Σύνολο Μη ληξιπρόθεσμων Απαιτήσεων</b> | <b>11.142.362,49</b> | <b>9.417.979,63</b>  | <b>10.172.006,60</b> | <b>10.029.471,57</b> |
| <b>Ληξιπρόθεσμες Απαιτήσεις</b>           |                      |                      |                      |                      |
| Προβλέψεις επισφάλειας                    | (601.042,02)         | (2.981.297,98)       | (601.042,02)         | (2.981.297,98)       |
| <b>Σύνολο</b>                             | <b>12.093.514,21</b> | <b>10.796.130,55</b> | <b>11.123.158,32</b> | <b>11.407.622,49</b> |

Χορηγηθείσες εγγυήσεις

Οι χορηγηθείσες εγγυήσεις του ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 αφορούν εγγυητικές επιστολές προς υπηρεσίες του δημοσίου σχετικές με συμμετοχή ,ανάληψη και εκτέλεση δημοσίων τεχνικών έργων οι οποίες αναλύονται ως εξής:

| Εγγυητικές Επιστολές  | Δομική Κρήτης ΑΕ     | Δομική Βιομηχανική ΑΕ |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Συμμετοχής            | 1.535.460,00         | 313.544,00            |
| Αντικατάσταση δεκάτων | 1.978.597,85         | 47.200,00             |
| Καλής εκτέλεσης       | 13.257.658,83        | 2.581.740,14          |
| Καλής πληρωμής        | 195.850,74           | 0,00                  |
|                       | <b>16.967.567,42</b> | <b>2.942.484,14</b>   |

Επίσης υπάρχουν οι εξής εγγυήσεις ποσό 0,85 εκατ. ευρώ υπέρ της εταιρείας Δομική Βιομηχανική ΑΕ με υφιστάμενο ποσό λογαριασμού την 31/12/2011 ευρώ 839.969,00. Η χορηγούμενη εγγύηση αυξήθηκε το 2012 κατά ποσό 1,15 εκατ. ευρώ και ανέρχεται πλέον σε 2,0 εκατ. Ευρώ. Ποσό 6,70 εκατ. Ευρώ υπέρ της Κξιας Χ.Ψαλλίδας ΑΕ-EDRACO ΑΤΕ-Δομική Κρήτης ΑΕ με υφιστάμενο ποσό λογαριασμού την 31/12/2011 ευρώ 0,00 και ποσό Ευρώ 3,00 εκατ. Υπέρ της εταιρείας Αλκυών ΑΤΕ με υφιστάμενο ποσό λογαριασμού την 31/12/2011 ευρώ 42.539,73.

**Απαιτήσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια**

Τα κατασκευαστικά συμβόλαια αφορούν την κατασκευή περιουσιακών στοιχείων ή ομάδων συνδεδεμένων περιουσιακών στοιχείων ειδικά για πελάτες σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στα σχετικά συμβόλαια και των οποίων η εκτέλεση συνήθως διαρκεί για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο της μιας χρήσης.

|  | <u>Ο Όμιλος</u>   |                   | <u>Η Εταιρεία</u> |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
| Συμβατικό έσοδο που λογίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης          | 13.348.999,08     | 9.365.210,22      | 12.666.612,71     | 8.784.229,54      |
| Σωρευμένο κόστος έργων πλέον: Κέρδος που αναγνωρίστηκε (σωρευτικά) | 124.443.652,92    | 112.424.234,87    | 113.976.741,25    | 101.957.323,54    |
|  | 6.090.119,33      | 5.166.455,91      | 5.636.089,75      | 4.988.895,09      |
| μειον: Ζημία που αναγνωρίστηκε (σωρευτικά)                         | (6.064.905,03)    | (4.335.668,59)    | (5.556.202,40)    | (3.826.705,88)    |

Η ανάλυση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου έχει ως εξής:

|  | <u>Ο Όμιλος</u>     |                     | <u>Η Εταιρεία</u>   |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|  | <b>31/12/2011</b>   | <b>31/12/2010</b>   | <b>31/12/2011</b>   | <b>31/12/2010</b>   |
| Απαίτηση από κατασκευαστικές συμβάσεις (από πελάτες)   | 8.138.781,11        | 7.599.837,26        | 7.258.633,28        | 7.770.759,72        |
| Σύνολο ληφθέντων προκαταβολών                          | 0,00                | (144.029,71)        | 0,00                | (144.029,71)        |
|  | <b>8.138.781,11</b> | <b>7.455.807,55</b> | <b>7.258.633,28</b> | <b>7.626.730,01</b> |
| Υποχρέωση από κατασκευαστικές συμβάσεις (προς πελάτες) | (6.401,34)          | (168.692,12)        | (6.041,34)          | (168.692,12)        |

## 9. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

|              | <u>Ο Όμιλος</u>   |                   | <u>Η Εταιρία</u>  |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|              | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
| Πρώτες Ύλες  | 10.247,60         | 7.126,00          | 10.247,60         | 7.126,00          |
| Αναλώσιμα    | 23.499,87         | 25.267,98         | 23.499,87         | 25.267,98         |
| Ανταλλακτικά | 685,00            | 1.620,78          | 685,00            | 1.620,78          |
|              | <b>34.432,47</b>  | <b>34.014,76</b>  | <b>34.432,47</b>  | <b>34.014,76</b>  |

## 10. Προκαταβολές

Οι προκαταβολές αναλύονται ως εξής:

|                                      | <u>Ο Όμιλος</u>   |                   | <u>Η Εταιρία</u>  |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
| Παραγγελίες κυκλοφορούντων στοιχείων | 2.094,40          | 5.737,81          | 2.094,40          | 5.737,81          |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές          | 257.569,21        | 274.539,13        | 257.569,21        | 274.539,13        |
| Προπληρωμένα έξοδα                   | 35.938,39         | 296.927,53        | 35.938,39         | 296.927,53        |
|                                      | <b>295.602,00</b> | <b>577.204,47</b> | <b>295.602,00</b> | <b>577.204,47</b> |

## 11. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

|                              | <u>Ο Όμιλος</u>     |                     | <u>Η Εταιρία</u>    |                     |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                              | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
| Διαθέσιμα στο ταμείο         | 10.737,26           | 5.083,80            | 8.189,58            | 1.989,14            |
| Διαθέσιμα στις τράπεζες      | 1.449.313,44        | 3.247.030,55        | 1.360.400,02        | 1.758.809,22        |
| Ταμιακά διαθέσιμα εργοταξίων | 19.905,38           | 21.059,98           | 19.905,38           | 21.059,98           |
|                              | <b>1.479.956,08</b> | <b>3.273.174,33</b> | <b>1.388.494,98</b> | <b>1.781.858,34</b> |

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

## 12. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Τα στοιχεία αυτά αφορούν μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών καθώς και μετοχές μη εισηγμένων και αναλύεται ως εξής :

| Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω κατάστασης αποτελεσμάτων | <u>Ο Όμιλος</u>  |                   | <u>Η Εταιρία</u> |                   |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|   | <u>2011</u>      | <u>2010</u>       | <u>2011</u>      | <u>2010</u>       |
| Υπόλοιπο Έναρξης 1/1  | 371.118,33       | 358.441,86        | 371.118,33       | 358.441,86        |
| Προσθήκες   | 24.636,30        | 4.650,00          | 24.636,30        | 4.650,00          |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου  | (122.007,80)     | (5.579,00)        | (122.007,80)     | (5.579,00)        |
| Αναπροσαρμογές  | (242.773,49)     | 13.605,47         | (242.773,49)     | 13.605,47         |
| <b>Υπόλοιπο τέλους 31/12</b>  | <b>30.973,34</b> | <b>371.118,33</b> | <b>30.973,34</b> | <b>371.118,33</b> |

Η αποτίμηση του χαρτοφυλακίου πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις τιμές κλεισίματος της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου στις 31 Δεκεμβρίου 2011. Για τις λοιπές μετοχές λήφθηκε υπόψη η εσωτερική λογιστική αξία.

Από την αποτίμηση προέκυψε ζημία 242.773,49 ευρώ η οποία εμφανίζεται στο χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης

### 13. Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο

|                                | Αριθμός μετοχών | Κοινές μετοχές | Ένδοθεν κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Ίδιες Μετοχές | Σύνολο        |
|--------------------------------|-----------------|----------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2010 | 15.878.748      | 15.878.748     | 7.621.799,04     | 5.870.924,41  | -             | 13.492.723,45 |
| 31 Δεκεμβρίου 2010             | 15.878.748      | 15.878.748     | 7.621.799,04     | 5.870.924,41  | -             | 13.492.723,45 |
| 31 Δεκεμβρίου 2011             | 15.878.748      | 15.878.748     | 7.621.799,04     | 5.870.924,41  | -             | 13.492.723,45 |

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε ποσό ευρώ 7.621.799,04.

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών ονομαστικών μετοχών κατά την 31/12/2011 είναι 15.878.748 μετοχές, με ονομαστική αξία ευρώ 0,48 ανά μετοχή και υπέρ το άρτιο ευρώ 0,369 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως, έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη. Την 31/12/2011 δεν κατέχονται ίδιες μετοχές.

### 14. Αποθεματικά

|   | <u>Ο Όμιλος</u>     |                     | <u>Η Εταιρία</u>    |                     |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|   | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
| Τακτικό Αποθεματικό                                 | 853.832,34          | 853.832,34          | 832.387,67          | 832.387,67          |
| Αποθεματικό από κέρδη (ζημία) πώλησης ιδίων μετοχών | (34.403,58)         | (34.403,58)         | (34.403,58)         | (34.403,58)         |
| Αφορολόγητο Αποθεματικό                             | 5.601.577,63        | 5.601.577,63        | 5.601.577,63        | 5.601.577,63        |
|   | <b>6.421.006,39</b> | <b>6.421.006,39</b> | <b>6.399.561,72</b> | <b>6.399.561,72</b> |

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Εταιρικής Νομοθεσίας (Ν. 2190/20), η δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού, με την κατά έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετησίων μετά από φόρους κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι το ύψος του τακτικού αποθεματικού να φθάσει το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Τα υπόλοιπα αποθεματικά (αφορολόγητα αποθεματικά), έχουν σχηματισθεί με τις εκάστοτε διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας και αφορούν σωρευμένα κέρδη για τα οποία παρέχεται απαλλαγή από την φορολογία ή φορολόγηση με μικρότερο συντελεστή φόρου, εφόσον δεν διανέμονται. Σε περίπτωση διανομής τους οφείλεται φόρος εισοδήματος με τον ισχύοντα κατά το χρόνο της διανομής φορολογικό συντελεστή. Η διανομή των αποθεματικών αποφασίζεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## 15. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

### Ο Όμιλος

|   | <u>31.12.2011</u>          | <u>31.12.2010</u>          |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ομολογιακό Δάνειο                                   | 3.550.000,00               | 1.475.113,15               |
| Λοιπά Μακροπρόθεσμα Δάνεια                          | 253.762,06                 | 292.000,00                 |
| Προβλέψεις  | 176.643,19                 | 594.045,55                 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 4.888,12                   | 62.843,07                  |
| Επιχορηγήσεις                                       | 158.666,38                 | 172.199,52                 |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους              | 101.267,29                 | 140.417,02                 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις               | 599.927,09                 | 1.204.640,20               |
|   | <b><u>4.845.154,13</u></b> | <b><u>3.941.258,50</u></b> |

### Η εταιρεία

|   | <u>31.12.2011</u>          | <u>31.12.2010</u>          |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ομολογιακό Δάνειο                                   | 3.550.000,00               | 1.475.113,15               |
| Προβλέψεις  | 176.643,19                 | 594.045,55                 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 4.888,12                   | 62.843,07                  |
| Επιχορηγήσεις                                       | 158.666,38                 | 172.199,52                 |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους              | 98.113,59                  | 137.421,53                 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις               | (332.676,91)               | (270.403,16)               |
|   | <b><u>3.655.634,37</u></b> | <b><u>2.171.219,65</u></b> |

### 15.1 Για τις υπάρχουσες συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ισχύουν τα κατωτέρω:

|                           | <u>31.12.2011</u>       | <u>31.12.2010</u>        |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Μελλοντικά μισθώματα      | <b>62.843,06</b>        | <b>159.784,02</b>        |
| Πληρωτέα :                |                         |                          |
| Μέσα σε ένα έτος          | 59.389,83               | 103.090,84               |
| Τόκοι που περιλαμβάνονται | (1.434,88)              | (6.149,88)               |
|                           | <b>57.954,95</b>        | <b>96.940,96</b>         |
| Από 1 έως 5 έτη           | 4.957,30                | 64.347,13                |
| Τόκοι που περιλαμβάνονται | (69,19)                 | (1.504,07)               |
|                           | <b>4.888,11</b>         | <b>62.843,07</b>         |
|                           | <b><u>62.843,06</u></b> | <b><u>159.784,02</u></b> |

### 15.2 Δάνεια

#### Η εταιρεία

|  | <u>31.12.2011</u>          | <u>31.12.2010</u>          |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Ομολογιακό δάνειο                          | 3.550.000,00               | 1.475.113,15               |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων | 801.755,42                 | 3.189.500,00               |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                       | 2.876.332,79               | 1.692.134,44               |
| <b>Σύνολο</b>                              | <b><u>7.228.088,21</u></b> | <b><u>6.356.747,59</u></b> |

**Ο όμιλος**

|  | <b><u>31.12.2011</u></b>   | <b><u>31.12.2010</u></b>   |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Ομολογιακό δάνειο                          | 3.550.000,00               | 1.475.113,15               |
| Λοιπά μακροπρόθεσμα δάνεια                 | 253.762,06                 | 291.997,00                 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων | 834.199,86                 | 3.189.500,00               |
| Βραχυπρόθεσμο δάνεια                       | <u>2.876.332,79</u>        | <u>3.566.038,62</u>        |
| <b>Σύνολο</b>                              | <b><u>7.514.294,71</u></b> | <b><u>8.522.647,77</u></b> |

**Έκδοση νέων ομολογιακών δανείων – διάρκεια αποπληρωμής – Καθαρές εισροές –εκροές δανείων στη χρήση (ταμειακές ροές)**

Εκδόθηκε νέο ομολογιακό δάνειο πενταετούς διάρκειας ,ύψους 3.000.000 ευρώ από την ALPHA BANK με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου ομολογιακού δανείου πού ήταν στην λήξη του.

Οι καθαρές εισροές από δάνεια την περίοδο 1/1-31/12/2011 ήταν 838.145,18 ευρώ για τον όμιλο και 843.938,68 ευρώ για την εταιρεία. Για την αντίστοιχη περίοδο του 2010 οι καθαρές εισροές ήταν (4.977.069,12) ευρώ για τον όμιλο και (4.898.978,26) ευρώ για την εταιρεία.

Οι εύλογες αξίες των δανείων ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες. Τα αποτελεσματικά επιτόκια ήταν 5,25 % για τα μακροπρόθεσμα δάνεια και 6,81 % περίπου για τα υπόλοιπα βραχυπρόθεσμα δάνεια .

**15.3 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

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

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

**Ο Όμιλος**

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος έχει ως εξής:

|   | <b><u>31.12.2011</u></b>   | <b><u>31.12.2010</u></b>     |
|---|----------------------------|------------------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης                          | (1.204.640,20)             | (1.616.290,25)               |
| Φόρος συμψηφισμένος                       | 0,00                       | (373.793,12)                 |
| Φόρος συγγενούς εταιρείας μη ενοποιούμενη | 102.363,09                 | 0,00                         |
| Φόρος αποτελεσμάτων                       | <u>502.350,02</u>          | <u>785.443,17</u>            |
| Υπόλοιπο τέλους περιόδου                  | <b><u>(599.927,09)</u></b> | <b><u>(1.204.640,20)</u></b> |

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

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων

| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις           | Διαφορές στα ενσώματα πάγια | Διαφορά εύλογης αξίας Επενδυτικών ακινήτων | Δάνεια      | Προβλέψεις υποτίμησης μετοχών μη εισηγμένων | Σύνολο         |
|---|-----------------------------|--|-------------|---|----------------|
| 01.01.2010                                      | (54.840,07)                 | (2.492.442,46)                             | (11.062,02) | 0,00  | (2.558.344,55) |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 58.299,90                   | 273.587,99                                 | 2.875,92    | 0,00  | 334.763,81     |
| 31.12.2010                                      | 3.459,83                    | (2.218.854,47)                             | (8.186,10)  | 0,00  | (2.223.580,74) |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 130.794,83                  | 753.197,02                                 | 20.754,71   | 47.862,58                                   | 952.609,14     |
| 31.12.2011                                      | 134.254,66                  | (1.465.657,45)                             | 12.568,61   | 47.862,58                                   | (1.270.971,60) |

| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις            | Προβλέψεις για αποζημιώσεις σε εργαζομένους | Χρηματοδοτική Μίσθωση | Επιχορηγήσεις | Διαφορά αποτίμησης εσόδων | Φορολογικές ζημιές Χρήσεως | Σύνολο       |
|---|---|-----------------------|---------------|---------------------------|----------------------------|--------------|
| 01.01.2010                                      | 35.763,19                                   | 62.916,57             | 8.247,95      | 192.515,62                | 642.610,97                 | 942.054,30   |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (7.679,79)                                  | (26.166,24)           | 1.878,99      | 20.475,03                 | 88.378,26                  | 76.886,25    |
| 31.12.2010                                      | 28.083,40                                   | 36.750,33             | 10.126,94     | 212.990,65                | 730.989,23                 | 1.018.940,55 |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (8.195,56)                                  | (231.089,02)          | (859,76)      | (209.092,96)              | 101.341,26                 | (347.896,04) |
| 31.12.2011                                      | 19.887,84                                   | (194.338,69)          | 9.267,18      | 3.897,69                  | 832.330,49                 | 671.044,51   |

**Η Εταιρεία**

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος έχει ως εξής:

|                        | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης       | 270.403,17        | 283.440,39        |
| Φόρος συμφημισμένος    | 0,00              | (373.793,12)      |
| Φόρος αποτελεσμάτων    | 62.273,74         | 360.755,89        |
| Υπόλοιπο τέλους χρήσης | <b>332.676,91</b> | <b>270.403,17</b> |

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

| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις           | Διαφορές στα ενσώματα πάγια | Διαφορά εύλογης αξίας Επενδυτικών ακινήτων | Δάνεια      | Προβλέψεις υποτίμησης μετοχών μη εισηγμένων | Σύνολο       |
|---|-----------------------------|--|-------------|---|--------------|
| 01.01.2010                                      | (279.773,28)                | (31.205,87)                                | (11.062,02) | 0,00  | (322.041,17) |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 68.748,58                   | 0,00                                       | 2.875,92    | 0,00  | 71.624,50    |
| 31.12.2010                                      | (211.024,70)                | (31.205,87)                                | (8.186,10)  | 0,00  | (250.416,67) |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 267.623,57                  | 0,00                                       | 20.754,71   | 47.862,58                                   | 336.240,86   |
| 31.12.2011                                      | 56.598,87                   | (31.205,87)                                | 12.568,61   | 47.862,58                                   | 85.824,19    |

**Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων**

| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις            | Προβλέψεις για αποζημιώσεις σε εργαζομένους | Χρηματοδοτική Μίσθωση | Διαφορά αποτίμησης εσόδων | Επιχορηγήσεις | Φορολογικές ζημιές Χρήσεως | Σύνολο       |
|---|---|-----------------------|---------------------------|---------------|----------------------------|--------------|
| 01.01.2010                                      | 35.357,05                                   | 62.916,57             | 199.925,48                | 8.247,95      | 299.034,50                 | 605.481,55   |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (7.872,75)                                  | (26.166,24)           | (11.255,42)               | 1.878,99      | (41.246,30)                | (84.661,72)  |
| 31.12.2010                                      | 27.484,30                                   | 36.750,33             | 188.670,06                | 10.126,94     | 257.788,20                 | 520.819,83   |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (7.861,58)                                  | (231.089,02)          | (170.357,68)              | (859,76)      | 136.200,92                 | (273.967,12) |
| 31.12.2011                                      | 19.622,72                                   | (194.338,69)          | 18.312,38                 | 9.267,18      | 393.989,12                 | 246.852,71   |

**15.4 Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20)**

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 και βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη η οποία έγινε με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2011. Οι βασικές εκτιμήσεις της αναλογιστικής μελέτης είναι οι εξής:

|   | <u>Εκτίμηση</u> |
|---|-----------------|
| Μέση ετήσια αύξηση μισθοδοσίας προσωπικού | 3%              |
| Επιτόκιο προεξόφλησης                     | 6%              |
| Ηλικία συνταξιοδότησης: άνδρες            | 65 έτη          |
| Ηλικία συνταξιοδότησης: γυναίκες          | 60 έτη          |

Επιπλέον, κατά την σύνταξη της μελέτης λήφθηκε υπόψη η πιθανότητα οικιοθελούς αποχώρησης των εν ενεργεία υπαλλήλων.

Η κίνηση του λογαριασμού από 01.01.2010 έως 31.12.2011 είχε ως εξής:

|  | <b>Όμιλος</b>      |                    | <b>Εταιρεία</b>    |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b> | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b> |
| Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων          | 122.016,15         | 179.191,77         | 118.862,45         | 176.196,56         |
| Μη αναγνωριζόμενα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)        | (20.748,86)        | (38.774,75)        | (20.748,86)        | (38.775,03)        |
| <b>Καθαρή Υποχρέωση Αναγνωριζόμενη στον ισολογισμό</b> | <b>101.267,29</b>  | <b>140.417,02</b>  | <b>98.113,59</b>   | <b>137.421,53</b>  |

**Ποσά αναγνωριζόμενα στα αποτελέσματα χρήσης**

|   |           |           |           |           |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης                | 18.738,18 | 15.961,80 | 18.682,26 | 15.126,92 |
| Τόκος Υποχρέωσης                            | 7.678,74  | 10.660,52 | 7.576,45  | 10.530,90 |
| Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / (κέρδους) | 0,00      | 0,29      | 0,00      | 0,00      |

|  |                   |                  |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Απόσβεση μη καταχωρημένων αναλογιστικών (κερδών)/ ζημιών | 2.502,35          | 0,00             | 2.502,35          | 0,00             |
| Κόστος περικοπών /τερματισμού υπηρεσίας                  | 81.206,06         | 0,00             | 81.206,06         | 0,00             |
| <b>Συνολικό Κόστος στο λογαριασμό αποτελεσμάτων</b>      | <b>110.125,33</b> | <b>26.622,61</b> | <b>109.967,12</b> | <b>25.657,82</b> |

**Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον Ισολογισμό**

|   |                   |                   |                  |                   |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους        | 140.417,02        | 178.815,97        | 137.421,53       | 176.785,26        |
| Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη           | (149.275,06)      | (65.021,55)       | (149.275,06)     | (65.021,55)       |
| Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα | 110.125,33        | 26.622,61         | 109.967,12       | 25.657,82         |
| <b>Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους</b>       | <b>101.267,29</b> | <b>140.417,03</b> | <b>98.113,59</b> | <b>137.421,53</b> |

**Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης**

|   |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Παρούσα αξία στην αρχή της περιόδου                   | 179.192,05        | 177.675,29        | 176.196,56        | 175.514,99        |
| Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης                          | 18.738,18         | 15.961,80         | 18.682,26         | 15.126,92         |
| Κόστος τόκου  | 7.678,74          | 10.660,52         | 7.576,45          | 10.530,90         |
| Παροχές   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη               | (149.275,06)      | (65.021,55)       | (149.275,06)      | (65.021,55)       |
| Μη καταχωρημένα αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές          | (15.523,83)       | 39.915,71         | (15.523,83)       | 40.045,30         |
| Κόστος επίδρασης περικοπής /παροχής λήξης απασχόλησης | 81.206,06         | 0,00              | 81.206,06         | 0,00              |
| Αναλογιστικά ζημία / (κέρδος)                         | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου</b> | <b>122.016,14</b> | <b>179.191,77</b> | <b>118.862,44</b> | <b>176.196,56</b> |

**16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

|  | <b>Ο Όμιλος</b>      |                      | <b>Η Εταιρεία</b>    |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | <b>31.12.2011</b>    | <b>31.12.2010</b>    | <b>31.12.2011</b>    | <b>31.12.2010</b>    |
| Προμηθευτές                                      | 3.937.972,41         | 4.795.351,63         | 3.616.096,60         | 4.527.126,49         |
| Υποχρεώσεις από φόρους (πλην εισοδήματος) – τέλη | 758.081,53           | 652.194,38           | 734.471,92           | 594.822,32           |
| Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία                | 112.386,92           | 139.369,34           | 96.194,85            | 130.474,18           |
| Δεδουλευμένα έξοδα                               | 43.016,45            | 261.257,50           | 33.325,20            | 237.972,34           |
| Ζημιές από κοινοπραξίες                          | 3.170.724,34         | 3.277.939,27         | 3.170.724,34         | 3.277.939,27         |
| Λοιπές υποχρεώσεις                               | 1.101.567,99         | 714.604,46           | 1.200.572,33         | 774.444,35           |
| Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις           | 1.325.227,69         | 1.332.177,49         | 1.325.221,49         | 1.332.177,49         |
| Μερίσματα πληρωτέα                               | 0,00                 | 35.962,96            | 0,00                 | 35.962,96            |
| <b>Σύνολο</b>                                    | <b>10.448.977,33</b> | <b>11.208.857,03</b> | <b>10.176.606,73</b> | <b>10.910.919,40</b> |

**17. Έσοδα**

|                      | <b>Ο Όμιλος</b>      |                     | <b>Η Εταιρεία</b>    |                     |
|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|                      | <b>31.12.2011</b>    | <b>31.12.2010</b>   | <b>31.12.2011</b>    | <b>31.12.2010</b>   |
| Πωλήσεις στο Δημόσιο | 11.966.657,20        | 8.603.167,87        | 11.148.039,68        | 8.163.023,03        |
| Πωλήσεις σε ιδιώτες  | 1.655.251,92         | 690.265,92          | 1.655.251,92         | 608.911,06          |
| Πωλήσεις Υπηρεσιών   | 185.453,79           | 53.243,82           | 342.246,40           | 679.430,00          |
| <b>Σύνολο</b>        | <b>13.807.362,91</b> | <b>9.346.677,61</b> | <b>13.145.538,00</b> | <b>9.451.364,09</b> |

Τα «έξοδα» του ομίλου/ εταιρείας είναι αυξημένα σε σχέση με αυτά της προηγούμενης χρήσης διότι αρκετά από τα τεχνικά έργα βρίσκονται σε φάση ωρίμανσης γεγονός το οποίο οδηγεί σε υψηλούς ρυθμούς εκτέλεσης των εργασιών τους. Οι «Αναλώσεις υλών» παρουσιάζονται αναλογικά αυξημένες σε σχέση με την προηγούμενη χρήση διότι σημαντικό μέρος της κατασκευής των έργων κατά την προηγούμενη χρήση έγινε από υπερβολάβους το κόστος των οποίων εμφανίζεται στο κονδύλι «Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως» ενώ το κονδύλι αυτό εμφανίζεται αναλογικά με τον κύκλο εργασιών, μειωμένο στην τρέχουσα περίοδο.

Γενικά κάθε έργο αντιμετωπίζεται ανεξάρτητα από άλλα της ίδιας κατηγορίας ανάλογα με την περίοδο που εκτελείται, τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν, τις ιδιαιτερότητες του έργου ή της περιοχής κλπ. Αποτέλεσμα αυτών είναι να υπάρχουν διακυμάνσεις στα ανωτέρω κονδύλια όταν συγκρίνονται με αυτά της προηγούμενης χρήσεως.

### 18. Παροχές σε εργαζομένους

|  | <b>Ο Όμιλος</b>     |                     | <b>Η Εταιρεία</b>   |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|  | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   |
| Μισθοί και ημερομίσθια   | 1.388.178,50        | 1.476.167,18        | 1.319.298,21        | 1.447.011,43        |
| Εργοδοτικές εισφορές   | 428.234,79          | 456.786,63          | 404.376,43          | 445.255,69          |
| Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 110.069,41          | 25.760,11           | 109.967,12          | 25.657,82           |
| Λοιπές παροχές   | 10.800,00           | 10.800,00           | 10.800,00           | 10.800,00           |
|  | <b>1.937.282,70</b> | <b>1.969.513,92</b> | <b>1.844.441,76</b> | <b>1.928.724,94</b> |

### 19. Αποσβέσεις

|   | <b>Ο Όμιλος</b>   |                   | <b>Η Εταιρεία</b> |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων             | 712.669,44        | 757.394,72        | 672.518,92        | 730.251,01        |
| Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων | 4.673,79          | 3.878,60          | 4.665,40          | 3.845,00          |
|   | <b>717.343,23</b> | <b>761.273,32</b> | <b>677.184,32</b> | <b>734.096,01</b> |

### 20. Άλλα έξοδα

|                          | <b>Ο Όμιλος</b>     |                     | <b>Η Εταιρεία</b>   |                     |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                          | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   |
| Αμοιβές Τρίτων           | 1.037.976,02        | 1.103.371,02        | 855.611,15          | 957.817,16          |
| Αμοιβές υπερβολάβων      | 1.388.772,16        | 1.593.394,00        | 1.339.859,05        | 1.531.514,00        |
| Ασφάλιστρα               | 61.201,83           | 66.402,48           | 59.028,95           | 65.327,62           |
| Φόροι-Τέλη               | 308.552,65          | 269.440,50          | 298.926,56          | 256.376,42          |
| Έκτακτα έξοδα-προβλέψεις | 601.667,10          | 476.661,30          | 600.078,43          | 475.422,92          |
| Ενοίκια                  | 18.314,63           | 1.207,45            | 25.499,51           | 13.591,44           |
| Έξοδα μεταφορών          | 100.143,92          | 123.296,36          | 98.433,66           | 122.863,52          |
| Επισκευές – συντηρήσεις  | 46.580,31           | 57.555,10           | 46.580,31           | 57.555,10           |
| Λοιπά                    | 248.699,23          | 164.363,35          | 208.262,79          | 122.517,99          |
|                          | <b>3.811.907,85</b> | <b>3.855.691,56</b> | <b>3.532.280,41</b> | <b>3.602.986,17</b> |

## 21. Φόρος εισοδήματος

Σημειώνεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας, των θυγατρικών της εταιρειών και των κοινοπραξιών της δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που αναφέρονται παρακάτω, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η εταιρεία / όμιλος ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ διενεργεί προβλέψεις για φόρους εισοδήματος και προσαυξήσεις που θα προκύψουν από τυχόν φορολογικό έλεγχο για τις περιόδους που υπάρχουν φορολογητέα κέρδη ή μειώνει τις φορολογικές ζημίες εις νέον.

Τα ποσά της πρόβλεψης που έχει σχηματίσει ο Όμιλος και η Εταιρεία σε σχέση με το θέμα αυτό ανέρχονται σε 145.000,00 ευρώ για τον Όμιλο και 145.000,00 ευρώ για την εταιρεία έναντι 192.723,15 για τον όμιλο και 145.000,00 για την εταιρεία στην αντίστοιχη προηγούμενη χρήση.

Σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 20% για τη χρήση 2011 και τις μεταγενέστερες.

Η εταιρεία δικαιούται επιστροφή φόρου εισοδήματος από προηγούμενη χρήση ποσού ευρώ 108.626,00 και έχει υποβάλει αίτηση για συμψηφισμό του με άλλες φορολογικές υποχρεώσεις. Μέχρι την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων δεν έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία λόγω αδυναμίας της αρμόδιας φορολογικής αρχής.

Η μητρική Εταιρεία, οι θυγατρικές και συγγενείς της δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις ακόλουθες χρήσεις:

| <b>ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.</b>                            | <b>2007-2011</b> |
|--|------------------|
| <b><u>ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ</u></b>                             |                  |
| ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ                                 | 2010-2011        |
| ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε                               | 2010-2011        |
| ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ Α.Ε.                                | 2010-2011        |
| <b><u>ΥΠΟΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ «ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.»</u></b> |                  |
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΒΙΑΝΝΟΥ Α.Ε.                                 | 2010-2011        |
| ΗΛΙΑΚΟ ΠΑΡΚΟ ΖΑΚΑΘΟΥ Α.Ε.                            | 2010-2011        |
| <b><u>ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ</u></b>                              |                  |
| ΛΥΔΑΚΗΣ-ΣΥΝΑΤΣΑΚΗΣ ΑΕ                                | 2000-2011        |
| ΔΙΑ Α.Ε.   | 2010-2011        |
| ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΑΧΑΪΑΣ Α.Ε.                       | 2010-2011        |
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΣΚΙΟ Α.Ε.                                 | 2010-2011        |
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΡΟΥΜΑΝΙ Α.Ε.                                 | 2010-2011        |
| ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Ε.                | 2010-2011        |

**ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ**

|  |           |
|--|-----------|
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΔΟΜ. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ   | 2004-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΚΤΙΣΤΩΡ ΑΤΕ   | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΤΕΧΝΕΡΓΑ ΑΕ  | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΕΜΠΕΔΟΣ ΑΕ  | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΤΕΧΝΕΡΓΑ ΑΕ-ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ   | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΑΛΚΥΩΝ ΑΤΕ  | 2007-2011 |
| Κ/Ε ΑΚΙΣ ΑΕ-ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ   | 2003-2011 |
| Κ/Ε ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ ΑΤΕ-ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΤΟΜΕΣ ΑΤΕ   | 2003-2011 |
| Κ/Ε ΟΔΩΝ ΟΔΟΣΤΡΩΜΑΤΩΝ ΑΕ-ΑΛΤΕ ΑΤΕ -ΙΡΙΣ ΑΕ -ΕΔΡΑΣΗ Χ.ΨΑΛΙΔΑΣ ΑΤΕ- ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ & ΣΙΑ           | 2003-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΤΟΜΕΣ ΑΤΕ   | 2003-2011 |
| Κ/Ε ΣΤΑΝΤΙΔΗΣ Α.-ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ Ι.   | 2003-2011 |
| Κ/Ε(Κ/Ε ΕΔΡΑΣΗ ΑΤΕ.-EDRACO ΑΤΕ)-ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ   | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΚΤΙΣΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΧΝΕΡΓΑ ΑΕ   | 2003-2011 |
| Κ/Ε ΑΘΗΝΑ ΑΕΤΒ-ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ  | 2003-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΚΛΕΜΑΤ ΑΕ   | 2006-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΧΡ.Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ ΑΕ   | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΤΟΜΕΣ ΑΤΕ   | 2004-2011 |
| Κ/Ε ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-Κ/Ε ΟΔΩΝ ΟΔΟΣΤΡΩΜΑΤΩΝ ΑΕ- ΑΛΤΕ ΑΤΕ- ΙΡΙΣ ΑΕ- ΕΔΡΑΣΗ Χ. ΨΑΛΙΔΑΣ ΑΤΕ- ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΕΡΓΟΤΕΜ ΑΤΕΒΕ-ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-P&C DEVELOPMENT SA  | 2007-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΑΤΕΣΕ ΑΕ  | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΕΔΡΑΣΗ-ΨΑΛΙΔΑΣ ΑΤΕ – ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.  | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΧΡ.Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ ΑΕ – ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.   | 2006-2011 |
| Κ/Ε Α. ΛΥΔΑΚΗΣ – Γ. ΣΥΝΑΤΣΑΚΗΣ – ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.  | 2010-2011 |
| ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. & ΣΙΑ Ε.Ε.  | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. – ΑΛΤΕ ΑΤΕ  | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΤΕΧΝΕΡΓΑ ΑΕΤΕ – ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.   | 2004-2011 |
| <u>Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ-ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΤΕ</u>   | 2011      |

**ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ**

|  |           |
|--|-----------|
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ – ΜΑΖΑ ΑΤΕ                                      | 2006-2011 |
| Κ/Ε ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ (ΠΡΩΗΝ ΜΙΝΩΣ ΑΤΕΕ) – ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΑΤΕΣΕ Α.Ε. – ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.                               | 2006-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. – ΤΕΜΕΡ Α.Ε.                               | 2010-2011 |
| Κ/Ε ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. – ΕΡΓΟΜΠΕΤΟΝ ΑΒΕΤΕ                         | 2007-2011 |

|   |           |
|---|-----------|
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.-ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.        | 2004-2011 |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.-ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Τ.Ε            | 2011      |
| Κ/Ξ ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ-ΚΟΣΜΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ    | 2011      |
| Κ/Ξ ΡΟΜΒΟΣ ΑΕ-ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ-ΒΑΜΒΑΤΣΙΚΟΣ Ι.ΑΤΕ | 2011      |

Η πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος, που εμφανίζονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

|                       | <b>Ο Όμιλος</b>     |                     | <b>Η Εταιρία</b>  |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|                       | <b>31.12.2011</b>   | <b>31.12.2010</b>   | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b>   |
| Τρέχων φόρος περιόδου | 123.257,50          | 97.542,62           | 91.475,86         | 10.700,41           |
| Αναβαλλόμενος φόρος   | (502.350,02)        | (785.443,17)        | (62.273,74)       | (360.755,89)        |
|                       | <b>(379.092,51)</b> | <b>(687.900,55)</b> | <b>29.202,12</b>  | <b>(350.055,48)</b> |

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

|  | <b>Ο Όμιλος</b>       |                       | <b>Η Εταιρία</b>      |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | <b>31.12.2011</b>     | <b>31.12.2010</b>     | <b>31.12.2011</b>     | <b>30.12.2010</b>     |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>   | <b>(4.030.203,17)</b> | <b>(4.157.892,74)</b> | <b>(1.180.132,13)</b> | <b>(2.070.116,63)</b> |
| Ισχύων φορολογικός συντελεστής                                       | 20%                   | 24%                   | 20%                   | 24%                   |
| Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές | (806.040,63)          | (997.894,26)          | (236.026,43)          | (496.827,99)          |
| Διαφορές Φορολογικού ελέγχου   | 103.404,93            | 86.842,21             | 91.475,86             | 0,00                  |
| Φόρος εξόδων μη αναγνωριζομένων για φορολογικούς σκοπούς             | 237.327,03            | 109.960,45            | 131.339,23            | 96.382,73             |
| Φόρος φορολογικών ζημιών που δεν αναγνωρίσθηκε                       | 137.550,40            | 71.872,81             | 94.285,39             | 72.029,12             |
| Διαφορά συντελεστών αναβαλλόμενου                                    | 9.562,60              | 105.493,55            | 5.995,84              | 24.011,38             |
| Φόρος εισοδήματος εσόδων που δεν υπόκειται στο φόρο                  | (60.896,85)           | (64.175,31)           | (57.867,78)           | (45.650,72)           |
|  | <b>(379.092,51)</b>   | <b>(687.900,55)</b>   | <b>29.202,12</b>      | <b>(350.055,48)</b>   |

**22. Χρηματοοικονομικό κόστος**

|  | <u>Ο Όμιλος</u>     |                   | <u>Η Εταιρία</u>  |                   |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u> | <u>31.12.2011</u> | <u>30.12.2010</u> |
| Τόκοι δανείων                                      | 621.417,24          | 509.916,29        | 513.534,86        | 386.715,82        |
| Προμήθειες εγγυητικών επιστολών                    | 178.370,13          | 184.461,64        | 155.370,95        | 165.821,99        |
| Τόκοι απατήσεων                                    | (8.701,86)          | (65.097,87)       | (3.104,87)        | (65.078,90)       |
| Ζημίες από επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων | 242.773,49          | 5.172,12          | 242.773,49        | 5.172,12          |
| (Κέρδη)/ Ζημιά από πωλήσεις μετοχών                | 62.824,87           | (138.055,48)      | 72.501,33         | 0,00              |
| Λοιπά  | (2.899,64)          | (9.854,41)        | (1.099,64)        | (9.856,41)        |
| <b>Σύνολο</b>                                      | <b>1.093.784,23</b> | <b>486.542,29</b> | <b>979.976,12</b> | <b>482.774,62</b> |

**23. Κέρδη κατά μετοχή**
**Βασικά**

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

|                                       | <u>ΟΜΙΛΟΣ</u>                |                              | <u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>              |                              |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                       | <u>31.12.2011</u>            | <u>31.12.2010</u>            | <u>31.12.2011</u>            | <u>31.12.2010</u>            |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου</b> | <b><u>(3.651.110,66)</u></b> | <b><u>(3.469.992,19)</u></b> | <b><u>(1.209.334,25)</u></b> | <b><u>(1.720.061,15)</u></b> |
| <b>Κατανέμονται σε:</b>               |                              |                              |                              |                              |
| Μετόχους Εταιρίας                     | <b>(3.565.980,22)</b>        | <b>(2.954.770,06)</b>        | <b>(1.209.334,25)</b>        | <b>(1.720.061,15)</b>        |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας                 | (85.130,44)                  | (515.222,13)                 |                              |                              |
| Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών    | 15.878.748                   | 15.878.748                   | 15.878.748                   | 15.878.748                   |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή               | (0,2299)                     | (0,1861)                     | (0,0762)                     | (0,1083)                     |

**24. Μερίσματα ανά μετοχή**

Δεν θα δοθεί μέρισμα την χρήση 2011 διότι η εταιρεία έχει ζημίες.

**25. Ενδεχόμενα**

Κατά της εταιρείας συζητήθηκε στο Πολ/μελές Πρωτ. Ηρακλείου αγωγές αποζημίωσης και εκδόθηκε απόφαση για καταβολή ποσού 571.499 . Η εταιρεία έχει ασκήσει έφεση η οποία θα συζητηθεί την 13/11/2012. Σύμφωνα με τον Δικηγόρο της εταιρείας η εν λόγω διαφορά αφορά αξιώσεις εναγόντων κατά της εταιρείας οι οποίες προέρχονται από κατολισθήσεις εδαφών ,κατά την εκτέλεση του έργου «Διάνοιξη δρόμου Χουδέτσι-Παρθένι-Τεφέλι(7ο υπόεργο

Κατά της εταιρείας εκκρεμούν αγωγές αποζημίωσης των Γεωργίου, Ιωάννη & Σταυρούλας Νικολαΐδη για ποσό 601.995 ευρώ. Σύμφωνα με τον Δικηγόρο της εταιρείας η εν λόγω διαφορά αφορά αξιώσεις εναγόντων κατά της εταιρείας οι

οποίες προέρχονται από κατολισθήσεις εδαφών ,κατά την εκτέλεση του έργου «Διάνοιξη δρόμου Χουδέτσι-Παρθένι-Τεφέλι (7ο υποέργο).

Κατά της εταιρείας εκκρεμούν τρεις αγωγές για συνολικό ποσό 189.217,62 ευρώ. Η διοίκηση της εταιρείας δεν εκτιμά ότι θα προκύψει να καταβληθεί αποζημίωση γι αυτό δεν προέβη σε πρόβλεψη.

Κατά της εταιρείας εκκρεμεί αγωγή του Ιωάννη και Νικολάου Ανδρεαδάκη για ποσό 264 χιλ. ο πρώτος και 434 χιλ. ο δεύτερος. Η αγωγή θα συζητηθεί μετά από αναβολή την 8/3/2013.

Κατά της εταιρείας εκκρεμεί αγωγή των Εμμανουήλ & Χαράλαμπου Κοτζεδακη για ποσό 35.000 ευρώ. Η αγωγή συζητήθηκε την 23/11/2011 και αναμένεται η απόφαση. Σύμφωνα με τον δικηγόρο δεν θα υπάρξει επιβάρυνση της εταιρείας διότι ακόμη κι αν το δικαστήριο επιδικάσει ποσό αποζημίωσης αυτό θα καταβληθεί από την ασφαλιστική εταιρεία. Για το λόγο αυτό η διοίκηση της εταιρείας δεν προέβη σε οποιαδήποτε πρόβλεψη.

Κατά της εταιρείας εκκρεμεί αγωγή της Νίκης Παναγή για ποσό 299.000 ευρώ. Η αγωγή θα συζητηθεί 11/5/2012.

Κατά της εταιρείας εκκρεμεί αγωγή της εταιρείας ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΕΓΑ για ποσό 10.000 ευρώ. Η αγωγή θα συζητηθεί την 22/1/2013 .

Κατά της κοινοπραξίας Αφοι Μεσοχωρίτη –Δομική Κρήτης ΑΕ –Τομές ΑΤΕ επιδικάστηκαν στο Πολ/λές Πρωτοδικείο Ηρακλείου αγωγές αποζημίωσης για ποσό ύψους ευρώ 176.421,00 συμπεριλαμβανομένων και των δικαστικών εξόδων Η εταιρεία/ Όμιλος ΔΟΜΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις των δικηγόρων και τα δεδομένα των ανωτέρω υποθέσεων έχει προβεί σε πρόβλεψη συνολικού ποσού ευρώ 1.325.221,49 για την εταιρεία και 1.585.642,49 για τον όμιλο.

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

Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## **26. Δεσμεύσεις**

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν κεφαλαιουχικές δαπάνες που έχουν αναληφθεί αλλά δεν έχουν εκτελεστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων

## **27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Η Εταιρεία αγοράζει αγαθά και υπηρεσίες από συνδεδεμένα μέρη, ενώ επιπλέον παρέχει υπηρεσίες σε αυτά. Τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν Εταιρείες που έχουν κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και/ή Διοίκηση με την Εταιρεία και συγγενείς με αυτήν Εταιρείες.

Οι πωλήσεις της Εταιρείας, προς τα συνδεδεμένα μέρη, αφορούν κυρίως κατασκευές έργων , μισθώσεις μηχανημάτων καθώς και τεχνική και διοικητική υποστήριξη. Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24.

|                                    | Η Εταιρεία          |                     |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                    | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
| <b>Θυγατρικές</b>                  |                     |                     |
| <b>Απαιτήσεις από :</b>            |                     |                     |
| ΔΙ.Α Α.Ε.                          | 0,00                | 477.938,74          |
| ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.            | 292.167,60          | 1.427.428,96        |
| ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.             | 4.920,00            | 39.532,47           |
| ΠΑΝΟΡΑΜΑ ΜΑΛΛΙΩΝ ΑΕ                | 414.699,34          | 390.016,27          |
| ΑΙΟΛΙΚΟ ΒΙΑΝΝΟΥ Α.Ε.(υποθυγατρική) | 480,99              | 88.761,98           |
| ΗΛΙΑΚΟ ΖΑΚΑΘΟΥ Α.Ε. (υποθυγατρική) | 1.480,99            | 0,00                |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>713.748,92</b>   | <b>2.423.678,42</b> |
| <b>Θυγατρικές</b>                  |                     |                     |
| <b>Υποχρεώσεις προς :</b>          |                     |                     |
| ΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.             | 244.800,00          | 139.000,00          |
| ΔΟΜΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ              | 0,00                | 2.160,00            |
| ΗΛΙΑΚΟ ΖΑΚΑΘΟΥ Α.Ε. (υποθυγατρική) | 66.350,00           | 0,00                |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>311.150,00</b>   | <b>141.160,00</b>   |
| <b>Λοιπές - Συγγενείς</b>          |                     |                     |
| <b>Απαιτήσεις από :</b>            |                     |                     |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ                       | 2.745.306,74        | 2.945.145,07        |
| ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ                          | 1.066.044,86        | 157.573,46          |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>3.811.351,60</b> | <b>3.102.718,53</b> |
| <b>Υποχρεώσεις προς :</b>          |                     |                     |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ                       | 466.393,65          | 281.442,50          |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>466.393,65</b>   | <b>281.442,50</b>   |
| <b>Λοιπές - Συγγενείς</b>          |                     |                     |
| <b>Απαιτήσεις από :</b>            |                     |                     |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ                       | 3.509.050,99        | 3.684.202,91        |
| ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ                          | 1.066.044,86        | 157.573,46          |
| ΛΟΙΠΕΣ                             | 35.700,00           | 35.700,00           |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>4.610.795,85</b> | <b>3.877.476,37</b> |
| <b>Υποχρεώσεις προς :</b>          |                     |                     |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ                       | 503.193,65          | 290.042,50          |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>503.193,65</b>   | <b>290.042,50</b>   |

Τα αποτελέσματα έχουν ως εξής :

|                                    | Η Εταιρεία        |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
| <b>Πωλήσεις :</b>                  |                   |                   |
| Ενοίκια                            | 17.313,41         | 16.967,22         |
| Μισθώσεις Μηχανολογικού Εξοπλισμού | 61.540,00         | 428.300,00        |
| Διοικητική-Τεχνική υποστήριξη      | 234.450,00        | 248.200,00        |
| Κατασκευή έργων                    | 303.326,35        | 190.901,74        |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>616.629,76</b> | <b>884.368,96</b> |

|                                      | Η Εταιρεία        |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
| <b>Έξοδα και αγορές αποθεμάτων :</b> |                   |                   |
| Ενοίκια                              | 8.800,00          | 13.200,00         |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>8.800,00</b>   | <b>13.200,00</b>  |

|                                    | Ο Όμιλος          |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
| <b>Πωλήσεις :</b>                  |                   |                   |
| Ενοίκια                            | 7.227,90          | 5.823,31          |
| Μισθώσεις Μηχανολογικού Εξοπλισμού | 41.020,00         | 0,00              |
| Διοικητική-Τεχνική υποστήριξη      | 144.433,79        | 20.200,00         |
| Κατασκευή έργων                    | 453.401,81        | 317.057,24        |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>646.083,50</b> | <b>343.080,55</b> |

**Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη :**

|                  | Η Εταιρεία        |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|
|                  | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
| <b>Αμοιβές :</b> |                   |                   |
| Αμοιβές          | 199.565,30        | 265.407,48        |
| <b>Σύνολο</b>    | <b>199.565,30</b> | <b>265.407,48</b> |

|                  | Ο Όμιλος          |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|
|                  | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
| <b>Αμοιβές :</b> |                   |                   |
| Αμοιβές          | 236.421,46        | 277.683,00        |
| <b>Σύνολο</b>    | <b>236.421,46</b> | <b>277.683,00</b> |

|                     | Η Εταιρεία        |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
|                     | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
| <b>Απαιτήσεις :</b> |                   |                   |
| Αποδόσεις           | 10,01             | 2.583,76          |
| <b>Σύνολο</b>       | <b>10,01</b>      | <b>2.583,76</b>   |

|                      | Η Εταιρεία        |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
|                      | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
| <b>Υποχρεώσεις :</b> |                   |                   |
| Αμοιβές              | 35.055,34         | 57.071,03         |
| Αποδόσεις            | 532,05            | 3.437,87          |

| <b>Σύνολο</b>                     | <b>35.587,39</b>         | <b>60.508,90</b>         |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                   | <b>Ο Όμιλος</b>          |                          |
|                                   | <b><u>31.12.2011</u></b> | <b><u>31.12.2010</u></b> |
| <b>Απαιτήσεις :</b>               |                          |                          |
| Αποδόσεις                         | 193.211,76               | 88.947,25                |
| <b>Σύνολο</b>                     | <b>193.211,76</b>        | <b>88.947,25</b>         |
|                                   | <b>Ο Όμιλος</b>          |                          |
|                                   | <b><u>31.12.2011</u></b> | <b><u>31.12.2010</u></b> |
| <b>Υποχρεώσεις :</b>              |                          |                          |
| Αμοιβές                           | 57.365,36                | 59.604,84                |
| Αποδόσεις                         | 64.739,98                | 67.621,89                |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 7.459,20                 | 3.729,60                 |
| <b>Σύνολο</b>                     | <b>129.564,54</b>        | <b>130.956,33</b>        |

## 28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Εντός της χρήσης 2012 και μέχρι τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα του ισολογισμού γεγονότα στην εταιρεία και τον όμιλο, που να χρήζουν ιδιαίτερης αναφοράς, είτε να αναμορφώνουν τις οικονομικές καταστάσεις.

## 29. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις

Οι σημαντικότερες λογιστικές εκτιμήσεις στις οποίες προέβη η διοίκηση της εταιρείας κατά την κατάρτιση των ανωτέρω Οικονομικών καταστάσεων είναι κυρίως οι παρακάτω:

### 1. Ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων στοιχείων

Η διοίκηση της εταιρείας προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων στοιχείων.

Δεν αναμένονται σημαντικές αλλαγές στις ωφέλιμες ζωές λόγω του είδους των δραστηριοτήτων της εταιρείας. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

### 2. Υπολογισμός Αναβαλλόμενης Φορολογίας

Η Διοίκηση της εταιρείας υπολόγισε τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις χρησιμοποιώντας τους συντελεστές φορολογίας εισοδήματος του έτους που αναμένει να αναγνωρισθούν φορολογικά. Οι συντελεστές αυτοί ενδέχεται να διαφέρουν από τους προβλεφθέντες είτε γιατί δεν έγινε ορθή πρόβλεψη του έτους αναγνώρισης είτε γιατί οι συντελεστές φορολογίας θα αλλάξουν από τις φορολογικές αρχές. Η διοίκηση στις περιπτώσεις αυτές θα προσαρμόσει τις εκτιμήσεις της στα νέα δεδομένα ευθύς μόλις αυτά καταστούν γνωστά. Για ορισμένες δαπάνες ή ζημιές η διοίκηση της εταιρείας προέβη σε εκτίμηση μη αναγνώρισής τους από τις φορολογικές αρχές. Ορισμένες εκ των δαπανών αυτών μπορεί να αναγνωρισθούν από τις φορολογικές αρχές, όπως επίσης μπορεί να μην αναγνωρισθούν άλλες για τις οποίες η διοίκηση της εταιρείας δεν προέβη σε εκτίμηση μη αναγνώρισής τους από τις φορολογικές αρχές. Οι εκτιμήσεις της διοίκησης της εταιρείας στηρίζονται κυρίως στην ερμηνεία των φορολογικών νόμων.

### 3. Εκτίμηση κέρδους από συμβάσεις κατασκευής έργων

Η Διοίκηση της εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις για το προϋπολογιζόμενο αποτέλεσμα κάθε σύμβασης κατασκευής έργου που αναλαμβάνει. Οι εκτιμήσεις αυτές βρίσκονται σε συνεχή αναθεώρηση προσπαθώντας να απεικονίσουν το σωστό αποτέλεσμα των έργων.

### **30. Αμοιβές ελεγκτών**

Οι Αμοιβές των ελεγκτών για τη χρήση 2011, που αφορούν τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, ανήλθαν σε 25.520 ευρώ. Πέραν των ελεγκτικών δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες από τους ελεγκτές.

**Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005**

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

|            |   |
|------------|---|
| 11/1/2011  | Προαναγγελία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης  |
| 21/1/2011  | Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών   |
| 1/2/2011   | Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών   |
| 2/2/2011   | Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης  |
| 2/2/2011   | Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών   |
| 30/3/2011  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  |
| 30/3/2011  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  |
| 6/4/2011   | Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών   |
| 6/4/2011   | Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών   |
| 20/4/2011  | Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών   |
| 21/4/2011  | Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών   |
| 12/5/2011  | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ: Η ΒΕΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. ορίζεται ως ειδικός διαπραγματευτής επί των μετοχών της ΔΟΜΙΚΗΣ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.   |
| 12/5/2011  | Ανακοίνωση  |
| 30/5/2011  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  |
| 30/5/2011  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  |
| 3/6/2011   | Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης   |
| 15/7/2011  | ΔΟΚΙΜΑΣΤΙΚΗ ΥΠΟΒΟΛΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ   |
| 18/7/2011  | Ανακοίνωση: Η ΚΥΚΛΟΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. ορίζεται ως ειδικός διαπραγματευτής επί των μετοχών της ΔΟΜΙΚΗΣ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. |
| 30/8/2011  | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ  |
| 31/8/2011  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  |
| 31/8/2011  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  |
| 31/8/2011  | ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΜΟΡΦΗ PDF  |
| 31/8/2011  | ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΜΟΡΦΗ PDF  |
| 23/9/2011  | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ  |
| 23/9/2011  | ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ  |
| 29/9/2011  | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ Α' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ   |
| 11/10/2011 | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ Α' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ   |
| 30/11/2011 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  |
| 30/11/2011 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  |
| 30/11/2011 | ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΜΟΡΦΗ PDF  |
| 30/11/2011 | ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΜΟΡΦΗ PDF  |
| 1/12/2011  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  |
| 27/12/2011 | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΛΛΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ   |