



Τεχνολογικό Εκπαιδευτικό Ίδρυμα
Τ.Ε.Ι. ΠΕΙΡΑΙΑ



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΤΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΣ ΠΓ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ-ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ ΓΙΑ ΤΙΣ ΧΡΗΣΕΙΣ 2010-2011

ΠΑΡΓΑΝΑΣ ΣΤΕΛΙΟΣ

ΑΜ :14129

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ : ΚΑΤΟΣΤΑΡΑ ΝΙΚΗ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Περιεχόμενα

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΩΤΟ.....	4
1.1 Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	4
1.2 Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΓ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ	7
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ.....	9
2.1 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	9
Προκειμένου ο οικονομικός αναλυτής να προσδιορίσει την βραχυχρόνια οικονομική κατάσταση μιας οικονομικής μονάδος καθώς επίσης και την ικανότητα της να ανταποκρίνεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της χρησιμοποιεί τους αριθμοδείκτες ρευστότητας.	9
2.1.1 Αριθμοδείκτης έμμεσης ρευστότητας.....	9
2.1.1.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	9
2.1.1.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	10
2.1.2 Αριθμοδείκτης άμεσης ρευστότητας	10
2.1.2.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	11
2.1.2.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	11
2.1.3 Αριθμοδείκτης ταμειακής ρευστότητας.....	11
2.1.3.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	12
2.1.3.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	12
2.1.4 Αριθμοδείκτης αμυντικού διαστήματος	13
2.1.4.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	13
2.1.4.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	14
2.2 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ	14
2.2.1 Αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων	15
2.2.1.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	15
2.2.1.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	16
2.2.2 Αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας απαιτήσεων	16
2.2.2.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	17

2.2.2.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	17
2.2.3	Αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας υποχρεώσεων.....	18
2.2.3.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	18
2.2.3.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	19
2.3	ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΟΜΗΣ ΚΑΙ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ.....	19
2.3.1	Δείκτης σχέσεως κεφαλαίων.....	20
2.3.1.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	20
2.3.1.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	20
2.3.2	Δείκτης υπερχρέωσης	21
2.3.2.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	21
2.3.2.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ	22
2.3.3	Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης.....	22
2.3.3.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	22
2.3.3.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ	23
2.3.4	Δείκτης παγιοποίησης της περιουσίας.....	23
2.3.4.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	24
2.3.4.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	24
2.4	ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ.....	25
2.4.1	Αριθμοδείκτης αποδοτικότητας.....	25
2.4.1.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	25
2.4.1.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	26
2.4.2	Αριθμοδείκτης μικτού κέρδους.....	26
2.4.2.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	27
2.4.2.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ	27
2.5	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ	27
2.5.1	Αριθμοδείκτης κερδών ανά μετοχή	28
2.5.1.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	28
2.5.1.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ	29
2.5.2	Αριθμοδείκτης μερισμάτων	29
2.5.2.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	29
2.5.2.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ	30
2.5.3	Αριθμοδείκτης (P/E)	30
2.5.3.1	Εταιρεία ΝΙΚΑΣ	30
2.5.3.2	Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ.....	31

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΡΙΤΟ	31
3.1 ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΙ ΠΙΝΑΚΕΣ	31
3.1.1 Αριθμοδείκτες ρευστότητας	31
3.1.2 Αριθμοδείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας	32
3.1.3 Αριθμοδείκτες κεφαλαιακής δομής και βιωσιμότητας	34
3.1.4 Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας	35
3.1.5 Χρηματιστηριακοί αριθμοδείκτες	36
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ	37
4.1 ΣΥΜΠΕΡΤΑΣΜΑΤΑ	37
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΕΜΠΤΟ	38
5.1 ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	38
5.2 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	38

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΩΤΟ

1.1 Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ

ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ

- **1969-1984:** Ο ιδρυτής της Εταιρείας κ. Στέλιος Κανάκης δραστηριοποιείται στην αγορά του εμπορίου α' υλών ζαχ/κής μέσω της οικογενειακής επιχείρησης του πατέρα του.
- **4.12.1984:** Πρώτη επίσκεψη των ιδρυτών της ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ στο εργοστάσιο της Dragsbaek Margarinefabrik στη Δανία.
- **23.4.1985:** Παραλαβή της 1ης παραγγελίας Μαργαρίνης Dragsbaek.
- **1993:** Μετατροπή της ατομικής επιχείρησης σε ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία "ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ".
- **1996:** Αγορά οικοπέδου συνολικής έκτασης 10.500 τ.μ. στις Αχαρνές Αττικής, με σκοπό την ανέγερση νέων υπερσύγχρονων εγκαταστάσεων.
- **4.12.2000:** Ολοκλήρωση κατασκευής σύγχρονων αποθηκευτικών εγκαταστάσεων και γραφείων με έδρα τις Αχαρνές Αττικής.
- **18.7.2002:** Έναρξη διαπραγμάτευσης του 20% των μετοχών της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.
- **Δεκέμβριος 2002:** Αγορά οικοπέδου στη ΒΙ.ΠΕ. Σίνδου Θεσ/νίκης, συνολικής εκτάσεως 10.500 τ.μ., με σκοπό τη δημιουργία υποκαταστήματος στη Βόρεια Ελλάδα.
- **2003:** Αγορά νέων εκτάσεων γύρω από τις κύριες εγκαταστάσεις στις Αχαρνές Αττικής (σημερινή συνολική οικ. έκταση: 15.819 τ.μ.).
- **Οκτώβριος 2003:** Έναρξη λειτουργίας του Κέντρου Τεχνικής Επιμόρφωσης και Εφαρμογών «Athens Center of Gastronomy» εντός των εγκαταστάσεων της ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ στην Αττική.
- **2004:** Η Εταιρεία ξεκινά με εντατικούς ρυθμούς τη διακίνηση των εμπορευμάτων της στην αγορά της Κύπρου μέσω αναγνωρισμένου

- ο **Νοέμβριος 2005:** Έναρξη κατασκευής νέων ιδιόκτητων γραφείων, αποθηκευτικών χώρων και τεχνικού κέντρου επιμόρφωσης στη ΒΙ.ΠΕ. Σίνδου.
- ο **Μάρτιος 2007:** Στις 5 Μαρτίου 2007 ξεκινά η λειτουργία της ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ Βορείου Ελλάδος. Το νέο κέντρο διανομής στη ΒΙ.ΠΕ. Σίνδου σηματοδοτεί την έναρξη της εξαγωγικής δραστηριότητας της Εταιρείας στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων.
- ο **Σεπτέμβριος 2007:** Έναρξη των προγραμμάτων του "Thessaloniki Center of Gastronomy" εντός των εγκαταστάσεων της ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ Βορείου Ελλάδος.
- ο **Δεκέμβριος 2007:** Η Εταιρεία προχωρά σε ενέργειες ενίσχυσης της παρουσίας της στην περιοχή του Κοσόβου, μέσω υπογραφής συμφωνίας αποκλειστικής διανομής των προϊόντων της με την εταιρεία AR & BI SHPK.
- ο **Μάιος 2008:** Υπογραφή συμφωνίας αποκλειστικής συνεργασίας που προβλέπει την προώθηση και διανομή των εμπορευμάτων της ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ στη βουλγαρική αγορά από την εταιρεία ALMA LIBRE LTD.
- ο **Νοέμβριος 2008:** Η Εταιρεία βραβεύεται με την τιμητική διάκριση 'Δεύτερος καλύτερος συνεργάτης παγκοσμίως' για τις επιδόσεις της στη ζαχαροπλαστική, το παγωτό και τα είδη επιδορπίων (desserts), από την κορυφαία γαλλική επιχείρηση παραγωγής κρέμας και προϊόντων γάλακτος ELLE&VIRE.
- ο **Νοέμβριος 2009:** Η ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ και η ALMA LIBRE LTD βραβεύονται με 3 Χρυσά Μετάλλια σε 3 διαφορετικούς διαγωνισμούς κατά τη διεθνή έκθεση αρτοποιίας & ζαχαροπλαστικής BULPEK που πραγματοποιήθηκε στη Σόφια από τις 11 έως τις 14 Νοεμβρίου 2009.
- ο **Σεπτέμβριος 2010:** Η ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε εντάσσεται στις «STRONGEST COMPANIES IN GREECE» της ICAP Group, ως μια από τις πιο ισχυρές εταιρείες στην Ελλάδα, έτοιμη να αντιμετωπίσει τις

προκλήσεις των καιρών και επιβεβαιώνοντας ότι η πιστοληπτική ικανότητά της είναι πραγματικά υψηλή.

Πλέον η ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ έχει γίνει αντιπρόσωπος 27 ξένων οίκων και άνω των 450 προϊόντων από όλον τον κόσμο, πρώτα στον κλάδο της ζαχαροπλαστικής, μετά σε αυτόν του παγωτού και μετά της αρτοποιίας. Για να γίνει αυτό χρειάστηκε την “μυστική συνταγή”, η οποία είναι ο συνδυασμός της πώλησης με την παροχή υπηρεσίας. Ήταν η πρώτη εταιρεία που δημιούργησε δύο κέντρα τεχνικής επιμόρφωσης και εφαρμογών για τους επαγγελματίες του κλάδου (Athens Center of Gastronomy και Thessaloniki Center of Gastronomy) φέρνοντας τους επαγγελματίες του κλάδου κοντά στις τελευταίες τάσεις, στα νέα υλικά και στις μεθόδους παραγωγής.

Επίσης διοργανώνει ζωντανές επιδείξεις γαστρονομίας από καταξιωμένους σεφ του εξωτερικού, σε συνεργασία με την Ecole Lenotre, την κορυφαία γαλλική σχολή γαστρονομίας, και δημιουργεί tailor made προϊόντα και εφαρμογές σε μεμονωμένους πελάτες. Σήμερα η εταιρεία προμηθεύει περί τους 2.300 ζαχαροπλάστες και αρτοποιούς με τα προϊόντα της και έχει συμβάλει στην αναβάθμιση των γεύσεων και των επιλογών αφού γλυκά όπως η κρεμ μπρυλέ ή το μπλακ σέρι έκαναν την εμφάνισή τους στην ελληνική αγορά μέσω της Κανάκης.

1.2 Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΓ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ

ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ

- **1971:** Ιδρύεται η Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε με κυρία δραστηριότητα την παραγωγή και διανομή αλλαντικών προϊόντων στην Ελλάδα.
- **1991:** Η Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε εισάγεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- **2003:** Το Δεκέμβριο του 2003, ο κ. Παναγιώτης Νίκας, ιδρυτής της εταιρείας μεταβιβάζει το 49,92% των μετοχών της ΝΙΚΑΣ στην GCI FOOD ENTERPRISES LTD.
- **2004:** Η Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. αναδιοργανώνει ριζικά τη δομή της στην Ελλάδα, απεμπλεκόμενη σταδιακά από περιφερειακές, μη κερδοφόρες δραστηριότητες και επικεντρωνόμενη στις βασικές κατηγορίες προϊόντων της.
- **2005:** Με όχημα το λειτουργικά ευέλικτο σχήμα της, η εταιρεία περνάει σε μια νέα εποχή, εξελίσσοντας το προφίλ της παραδοσιακής οικογενειακής επιχείρησης σε δυναμική εταιρική παρουσία με επαγγελματική διοίκηση.
- **2006:** Με γνώμονα τη διαρκή εξέλιξη και αναβάθμιση των διαδικασιών παραγωγής και των εγκαταστάσεών της, η ΝΙΚΑΣ λαμβάνει μια σειρά πιστοποιήσεων, όπως κατά ΕΛΟΤ EN ISO 9001 για το εργοστάσιο στη Θεσσαλονίκη και κατά AGRO 3 - 4:2002 για το εργοστάσιο του Αγ. Στεφάνου, καθώς και κατά ΕΛΟΤ 1416:2000 για την εγκατάσταση και την εφαρμογή του συστήματος HACCP από τη ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε, ενώ από τον Ιούνιο του 2006 υιοθετεί τη χρήση φυσικού αερίου για τη λειτουργία του εργοστασίου στον Αγ. Στέφανο. Επεκτείνοντας την κατηγορία προϊόντων ζύμης, η ΝΙΚΑΣ προχωρά στην ανάπτυξη και λειτουργία μιας νέας

υπερσύγχρονης γραμμής πίτσας στο εργοστάσιο του Αγ. Στεφάνου.

- ο **2007**: Στο πλαίσιο της εφαρμογής της νέας στρατηγικής αναδιάρθρωσης του Ομίλου, η NIKAS υλοποιεί σημαντικές επενδύσεις για την ανάπτυξη των μονάδων και την αναβάθμιση της παραγωγής, καθώς και τον εξορθολογισμό του κόστους. Πραγματοποιείται επίσης στροφή της εμπορικής πολιτικής της εταιρείας με επικέντρωση σε προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας με συσκευασίες σύγχρονης αντίληψης, που ανταποκρίνονται στις αυξημένες απαιτήσεις των σημερινών καταναλωτών για υγιεινή και ισορροπημένη διατροφή. Ολοκληρώνεται η επέκταση του εργοστασίου στην Βουλγαρία, μια σημαντική επένδυση που δίνει μια νέα δυναμική για επέκταση στην ΝΑ Ευρώπη.
- ο **2008**: Συνεργασία με την Νο 1 γαλακτοπαραγωγό εταιρεία LADORNA για διανομή προϊόντων στη Ρουμανική αγορά.

Η εταιρεία ΠΓ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ είναι από τις τρεις πιο ισχυρές εταιρείες στο κλάδο των αλλαντικών. Απόρροια αυτού του γεγονότος είναι να έχει 7 θυγατρικές εταιρείες (στο εσωτερικό: ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ, ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΒΕ, ΝΙΚΑΣ ΣΠΑΡΤΗ ΑΒΕΑ και στο εξωτερικό: ΝΙΚΑΣ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ ΣΑ, ΝΙΚΑΣ ΣΚΟΠΙΕ LTD, ΝΙΚΑΣ ΓΡΟΥΠ LTD, ΡΓ ΝΙΚΑΣ ΓΜΒΗ) και συνεργάζεται με άλλη μια εταιρεία στην Ρουμανία (LADORNA). Επίσης παρουσιάζει μια εξωστρεφή πολιτική καθώς έχει παρουσία σε 5 χώρες και 8350 σημεία πώλησης και κατέχει το Νο1 εμπορικό σήμα. Δίνει έμφαση στην ποιότητα των προϊόντων της καθώς πραγματοποιεί 25 σημεία ελέγχου την ώρα και 180 ποιοτικούς ελέγχους καθημερινά. Κλείνοντας έχει μεγάλη κοινωνική δράση καθώς προσφέρει υλική και ηθική στήριξη σε φορείς με σημαντικό έργο σε εθνικό και τοπικό επίπεδο (στηρίζει διάφορα ερευνητικά προγράμματα και μελέτες συνεργαζόμενη με την Γενική Γραμματεία Έρευνας και Τεχνολογίας, το Πανεπιστήμιο Αιγαίου, την Γεωπονική σχολή Αθηνών και διάφορες άλλες σχολές).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ

2.1 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Προκειμένου ο οικονομικός αναλυτής να προσδιορίσει την βραχυχρόνια οικονομική κατάσταση μιας οικονομικής μονάδος καθώς επίσης και την ικανότητα της να ανταποκρίνεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της χρησιμοποιεί τους αριθμοδείκτες ρευστότητας.

2.1.1 Αριθμοδείκτης έμμεσης ρευστότητας

Ο αριθμοδείκτης αυτός δείχνει το μέτρο ρευστότητας μιας οικονομικής μονάδος και το περιθώριο ασφαλείας, ώστε αυτή να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στην πληρωμή των καθημερινών απαιτητών υποχρεώσεων. Όσο πιο προβλέψιμες είναι οι εισροές χρημάτων μιας επιχείρησης τόσο είναι γενικότερα αποδεκτός ένας πιο χαμηλός δείκτης, αν και αυτό είναι συνάρτηση κυρίως του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση. Το όριο του δείκτη πρέπει να είναι μεγαλύτερο της μονάδας.

«Κυκλοφορούν ενεργητικό» + μεταβατικοί λογαριασμοί

Ενεργητικού

**Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις + μεταβατικοί λογαριασμοί
παθητικού**

2.1.1.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

35604170 =0,98 φορές

36258926

Έτος 2011

30539739 =**0,99 φορές**

30719107

2.1.1.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

13933694,99 =**2,51 φορές**

5529282,47

Έτος 2011

13591782,86 =**2,81 φορές**

4820068,38

2.1.2 Αριθμοδείκτης άμεσης ρευστότητας

Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση των πλέον ρευστοποιήσιμων κυκλοφοριακών στοιχείων προς τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αποτελώντας έτσι μία πιο αυστηρή μέτρηση της ικανότητας της επιχείρησης να ανταποκριθεί στις τρέχουσες υποχρεώσεις της. Το όριο του δείκτη κυμαίνεται περίπου στην μονάδα, αλλά για να είναι ικανοποιητικός πρέπει να ξεπερνάει το δύο.

«Κυκλοφορούν ενεργητικό»-Αποθέματα
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

2.1.2.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

35604170-8746987 =0,74 φορές
36258926

Έτος 2011

30539739-7938150 =0,74 φορές
30719107

2.1.2.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

13933694.99-2648851.08 =2,04 φορές
5529282,47

Έτος 2011

13591782.86-2760580.85 =2,24 φορές
4820068,38

2.1.3 Αριθμοδείκτης ταμειακής ρευστότητας

Ο δείκτης αυτός δείχνει την αριθμητική σχέση των ταμειακών στοιχείων προς τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Μας επιτρέπει να εκτιμήσουμε κατά πόσο οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις καλύπτονται σε μία δεδομένη στιγμή, από τα διαθέσιμα στοιχεία του Ενεργητικού. Χρησιμοποιείται ακόμα στην αξιολόγηση και της πιστοληπτικής ικανότητας της μονάδας. Συνήθως είναι μικρότερος της μονάδας.

Διαθέσιμα + Χρεόγραφα

**Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις +μεταβατικοί λογαριασμοί
παθητικού-προκαταβολές πελατών-προεισπραχθέντα έσοδα**

2.1.3.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

1907178 =0,05 φορές

36258926-1119445

Έτος 2011

853312 =0,02 φορές

30719107-1028912

2.1.3.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

510309.23 =0,09 φορές

5529282,47

Έτος 2011

211263.84 =0,04 φορές

4820068,38

2.1.4 Αριθμοδείκτης αμυντικού διαστήματος

Ο αριθμοδείκτης αμυντικού χρονικού διαστήματος μετρά, σε ημέρες, το χρονικό διάστημα που μια οικονομική μονάδα μπορεί να λειτουργεί με την χρησιμοποίηση των στην κατοχή της αμυντικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς να προσφύγει στην χρησιμοποίηση των εσόδων που προέρχονται από τις δραστηριότητές της.

Διαθέσιμα + Χρεόγραφα + Απαιτήσεις

Ημερήσια Έξοδα*

*Ημερήσια έξοδα=(Κόστος πωλήσεων+ Έξοδα διοικητικής λειτουργίας Ερευνών και Ανάπτυξης+ Έξοδα λειτουργίας Διάθεσης+ Χρηματοοικονομικά Έξοδα- Αποσβέσεις Ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος)/365

2.1.4.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

1907178+24950005 =**115 ημέρες**

(52397507+26733530+4822976+4153266-3231355)/365

Έτος 2011

853312+21748277 =**103 ημέρες**

(45643080+27707048+4460128+5219937-3242137)/365

2.1.4.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

10774534.68+510309.23 =**257 ημέρες**

(11964301,56+635632,30+23030,55+3633512,46-236768,03)/365

Έτος 2011

211263,84+10619938,17 =**239 ημέρες**

(12072743,76+714962,47+3855512,44+88111,44-230171,88)/365

2.2 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ

Οι αριθμοδείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας μετρούν τον βαθμό αποτελεσματικής χρησιμοποίησης των απασχολούμενων από την επιχείρηση περιουσιακών στοιχείων.

2.2.1 Αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων

Ο αριθμοδείκτης αυτός επιτρέπει να δούμε πόσες φορές ανανεώθηκαν τα αποθέματα της επιχείρησης σε σχέση με τις πωλήσεις της μέσα στη χρήση. Χρησιμοποιείται δηλαδή για να διαπιστωθεί η ταχύτητα με την οποία τα αποθέματα διατέθηκαν και αντικαταστάθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Κόστος πωληθέντων

Μέσο ύψος αποθεμάτων

2.2.1.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

52397507 = **6,14 φορές**

8525648,5

365/6,14 = **59 ημέρες**

Έτος 2011

4564380 = **5,47 φορές**

8342568,5

365/5,47 = **67 ημέρες**

2.2.1.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

11964301,56 = **4,69 φορές**

2548621,37

365/4,69 = **78 ημέρες**

Έτος 2011

12072743,76 = **4,46 φορές**

2704715,96

365/4,46 = **82 ημέρες**

2.2.2 Αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας απαιτήσεων

Ο συγκεκριμένος δείκτης καταδεικνύει αν οι απαιτήσεις μιας επιχείρησης είναι πολύ μεγάλες σε σύγκριση με τις πωλήσεις της. Ανάλογος με την ταχύτητα είσπραξης των απαιτήσεων είναι ο χρόνος δέσμευσης των απαιτήσεων. Μεγάλη ταχύτητα στην είσπραξη των απαιτήσεων σημαίνει μικρότερη πιθανότητα ζημιών από επισφαλείς πελάτες. Η παρακολούθηση της τάσης είναι διαχρονικά χρήσιμη για την αξιολόγηση της ποιότητας και της ρευστότητας των απαιτήσεων.

Κύκλος εργασιών

Μέσο ύψος απαιτήσεων

2.2.2.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

87631516 = **3,11 φορές**

28158930

$365/3,11 = 117$ ημέρες

Έτος 2011

72451727 = **2,93 φορές**

24688777

$365/2,93 = 124$ ημέρες

2.2.2.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

18257097.88 = **1,82 φορές**

10028497,96

$365/1,82 = 200$ ημέρες

Έτος 2011

17933659,93 = **1,72 φορές**

10397543,11

365/1,72 = **212 ημέρες**

2.2.3 Αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας υποχρεώσεων

Ο δείκτης αυτός μας δείχνει πόσες φορές μέσα στην χρήση ανακυκλώνονται τα υπόλοιπα του λογαριασμού “Προμηθευτές”. Επιπλέον μαζί με τους δείκτες ρευστότητας χρησιμοποιείται στην αξιολόγηση της ρευστότητας και της πιστοληπτικής και δανειοληπτικής ικανότητας της μονάδας.

Σύνολο αγορών με πίστωση*

Μέσο όρο προμηθευτών

*Αγορές = Κόστος Πωληθέντων – Αρχικό απόθεμα + Τελικό απόθεμα

2.2.3.1 Εταιρία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

(52397507+8746987-8304310) = **3,10 φορές**

17013733

$365/3,10 = 117$ ημέρες

Έτος 2011

$(45643080-8746987+7938150)$ =**3,06**

14629204

$365/3,06 = 119$ ημέρες

2.2.3.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

$(11964301.56-2448391.67+2648851.08)$ =**4,13**

2943818,95

$365/4,13 = 88$ ημέρες

Έτος 2011

$(12072743.76+2760580.85-2648851.08)$ =**3,91**

3110316,21

$365/3,91 = 93$ ημέρες

2.3 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΟΜΗΣ ΚΑΙ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ

Μέσω των συγκεκριμένων αριθμοδεικτών εκτιμάται η μακροχρόνια ικανότητα της επιχείρησης να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της και ο βαθμός προστασίας που απολαμβάνουν οι πιστωτές της.

2.3.1 Δείκτης σχέσεως κεφαλαίων

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το κατά πόσο επιτεύχθηκε ο στόχος της επιχείρησης να πραγματοποιήσει ένα ικανοποιητικό αποτέλεσμα. Υψηλό ποσοστό του δείκτη σημαίνει πως η επιχείρηση έχει καλή πορεία.

$\frac{\text{Ίδια κεφάλαια} * 100}{\text{Σύνολο Παθητικού}}$
--

2.3.1.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

$$\frac{14243377}{95288574} = 14,95 \%$$

95288574

Έτος 2011

$$\frac{4037111}{86765451} = 4,65 \%$$

86765451

2.3.1.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

$$\frac{15382776,93}{21537873,17} = 71,42 \%$$

21537873,17

Έτος 2011

15688938.37 = **74,42%**

21080157,60

2.3.2 Δείκτης υπερχρέωσης

Μας δείχνει το ποσοστό των υποχρεώσεων της οικονομικής μονάδας προς το παθητικό.

Σύνολο υποχρεώσεων * 100

Σύνολο Παθητικού

2.3.2.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

81045196 = **85,05 %**

95288574

Έτος 2011

82728341 = **95,35 %**

86765451

2.3.2.2 Εταιρία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

6155096,24 = **28,58 %**

21537873,17

Έτος 2011

5391219,23 = **25,58 %**

21080157,60

2.3.3 Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης

Τη σχέση δανείων προς το σύνολο κεφαλαίων κάθε μορφής που είναι επενδυμένα ή χρησιμοποιούνται καθ' οιονδήποτε τρόπο από την οικονομική μονάδα.

<u>Σύνολο Δανείων *100</u>
Σύνολο παθητικού

*Σύνολο Δανείων= Βραχυπρόθεσμα δάνεια+ Μακροπρόθεσμα δάνεια

2.3.3.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

14280358 = **14,98 %**

37323623 = **39,16 %**

95288574

95288574

Έτος 2011

12972271 = **14,95 %**

45382577 = **52,30 %**

86765451

86765451

2.3.3.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

Σύνολο Δανείου = **0**

Έτος 2011

576401,16 = **2,73 %**

Σύνολο μακροπρόθεσμα **0**

21080157

2.3.4 Δείκτης παγιοποίησης της περιουσίας

Δείχνει την σχέση του πάγιου ενεργητικού με το αντίστοιχο σύνολο ενεργητικού ή παθητικού και τον βαθμό στον οποίο τα κεφάλαια έχουν επενδυθεί σε πάγια. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης, τόσο υψηλότερες είναι οι σταθερές και μεταβλητές δαπάνες των επενδυμένων κεφαλαίων σε πάγια στοιχεία (αποσβέσεις, τόκοι, διάφορες χρηματοοικονομικές δαπάνες κ.ά.).

<u>Πάγιο Ενεργητικό * 100</u>	και	<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό * 100</u>
Σύνολο Ενεργητικού		Σύνολο Ενεργητικού

2.3.4.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

59684404 = **62,64 %**

35604169 = **37,36 %**

95288574

95288574

Έτος 2011

56225712 = **64,80 %**

30539739 = **35,20 %**

86765451

86765451

2.3.4.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

7604178,18 = **35,30 %**

13933694,99 = **64,70 %**

21537873,17

21537873,17

Έτος 2011

7488374,74 = **35,52%**

13591782,86 = **64,48%**

21080157,60

21080157,60

2.4 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

Εξίσου σημαντική για την οικονομική μονάδα είναι και η ανάλυση της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι όλες οι οικονομικές μονάδες έχουν σκοπό το κέρδος και κατά συνέπεια οι ενδιαφερόμενοι δίνουν μεγάλη σημασία στην αποδοτικότητα της από άποψης κερδών και ποιες είναι οι προοπτικές της για το μέλλον. Η αποδοτικότητα της οικονομικής μονάδας αντανακλά την ικανότητα της τελευταίας να πραγματοποιεί κέρδη

2.4.1 Αριθμοδείκτης αποδοτικότητας

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το κατά πόσο επιτεύχθηκε ο στόχος της επιχείρησης να πραγματοποιήσει ένα ικανοποιητικό αποτέλεσμα. Υψηλό ποσοστό του δείκτη σημαίνει πως η επιχείρηση έχει καλή πορεία.

Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικά έξοδα * 100

Σύνολο παθητικού

2.4.1.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

(537592) + 4153266 = 3,79 %

95288574

Έτος 2011

$$\frac{(11372966) + 5219937}{86765451} = -7,09 \%$$

86765451

2.4.1.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

$$\frac{2123004,98 + 23030,55}{21537873,17} = 9,96 \%$$

21537873,17

Έτος 2011

$$\frac{1400533,85 + 88111,44}{21080157,60} = 7,06 \%$$

21080157,60

2.4.2 Αριθμοδείκτης μικτού κέρδους

Παρουσιάζει την λειτουργική αποτελεσματικότητα μιας επιχείρησης. Ένα υψηλό ποσοστό αυτού του δείκτη χαρακτηρίζει την επιχείρηση επιτυχημένη καθώς είναι ικανή να καλύψει τα έξοδά της, λειτουργικά και μη, ενώ ταυτόχρονα παρουσιάζει κέρδος από τις πωλήσεις και τα ίδια κεφάλαια που απασχολεί.

Μικτός κέρδος * 100

Κύκλο εργασιών

2.4.2.1 Εταιρία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

35234009 = **40,20 %**

87631516

Έτος 2011

26808647 = **37%**

72451727

2.4.2.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

6292796,32 = **34,46 %**

18257097,88

Έτος 2011

5860916,17 = **32,68 %**

17933659,93

2.5 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Οι επενδυτές όταν πρόκειται να πάρουν κάποια απόφαση σχετικά με το εάν θα πρέπει να αγοράσουν, να πωλήσουν ή να διατηρήσουν την επένδυση τους σε μετοχικούς τίτλους, μιας οικονομικής μονάδας χρησιμοποιούν για την ανάλυση τους, τους χρηματιστηριακούς αριθμοδείκτες.

2.5.1 Αριθμοδείκτης κερδών ανά μετοχή

Δείχνει τα κατά μετοχή κέρδη της επιχείρησης. Χρησιμεύει βασικά για διαχρονική παρακολούθηση της κατά μετοχή πορείας των κερδών της επιχείρησης

Καθαρά Κέρδη μετά φορών

Μέσος σταθμικός όρος του αριθμού των μετοχών σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσης

2.5.1.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

(2731022) = - 0,13

20231328

Έτος 2011

(12114946) = -0,59

20231328

2.5.1.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

1399656.32 = 0,18

75000000

Έτος 2011

906161.44 = 0,12

7500000

2.5.2 Αριθμοδείκτης μερισμάτων

Μας δείχνει τα μερίσματα της χρήσεως σαν ποσοστό των κερδών της χρήσης.

Σύνολο μερισμάτων χρήσης * 100

Σύνολο καθαρών κερδών μετά φόρων

2.5.2.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Έτος 2010

Δεν διανεμήθηκαν

Έτος 2011

Δεν διανεμήθηκαν

2.5.2.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

1350000 = **96,40 %**

1399656,32

Έτος 2011

Δεν διανεμήθηκαν

2.5.3 Αριθμοδείκτης (P/E)

Ο δείκτης P/E είναι το πλέον δημοφιλές εργαλείο για τους επενδυτές προκειμένου να προσδιορίσουν τις επενδυτικές τους κινήσεις και εμμέσως τις τιμές των μετοχών. Είναι ένα από τα κυριότερα μέτρα που χρησιμοποιούνται για να καθοριστεί αν μια μετοχή είναι υπερτιμημένη ή υποτιμημένη.

Χρηματιστηριακή τιμή μετοχής

Καθαρά κέρδη μετά φόρων ανά μετοχή

2.5.3.1 Εταιρεία ΝΙΚΑΣ

Δεν μπορούμε να το υπολογίσουμε καθώς ο αριθμοδείκτης κερδών ανά μετοχή βγαίνει αρνητικός οπότε δεν υπολογίζουμε ούτε τον δείκτη (P/E) για τα δύο έτη(2010/1011)

2.5.3.2 Εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ

Έτος 2010

1/0,18= **5,55**

Έτος 2011

1/0,12= **8,33**

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΡΙΤΟ

3.1 ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΙ ΠΙΝΑΚΕΣ

3.1.1 Αριθμοδείκτες ρευστότητας

ΕΜΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	2,51 φορές	0,98 φορές
2011	2,81 φορές	0,99 φορές

Όπως βλέπουμε και οι δύο εταιρείες έχουν καλές ενδείξεις για την ρευστότητα στις επιχειρήσεις τους. Βεβαίως ο ΚΑΝΑΚΗΣ μπορεί να ανταπεξέλθει με μεγαλύτερη άνεση στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του σε σχέση με την εταιρεία ΝΙΚΑΣ.

ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	2,04 φορές	0,74 φορές
2011	2,24 φορές	0,74 φορές

Η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ επιβεβαιώνει την καλή της ρευστότητα και σε αυτόν τον δείκτη, αντιθέτως για την εταιρεία ΝΙΚΑΣ υπάρχει μια μικρή πτώση

της άμεσης ρευστότητας σε σχέση με την έμμεση, επομένως αν συνεχίσει έτσι και τις επόμενες χρήσεις πιθανών να αντιμετωπίσει πρόβλημα με την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της.

ΤΑΜΕΙΑΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	0,09 φορές	0,05 φορές
2011	0,04 φορές	0,02 φορές

Και οι δυο εταιρείες παρουσιάζουν πολύ μικρό δείκτη. Αυτό συμβαίνει καθώς έχουν πολύ μικρό ποσοστό διαθέσιμων σε σχέση με το σύνολο ου ενεργητικού τους.

ΑΜΥΝΤΙΚΟ ΔΙΑΣΤΗΜΑ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	257 ημέρες	115 ημέρες
2011	239 ημέρες	103 ημέρες

Και στις δυο εταιρείες εμφανίζεται ένα πολύ ικανοποιητικό νούμερο ώστε να μπορούν να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους μόνο με τα περιουσιακά τους στοιχεία

3.1.2 Αριθμοδείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας

ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
---------------------	----------------	--------------

ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ		
2010	78 ημέρες	59 ημέρες
2011	82 ημέρες	67 ημέρες

Και οι δυο εταιρείες διατηρούν περίπου ένα σταθερό χρονικό διάστημα κατά το οποίο ανακυκλώνεται το αποθεματικό τους.

ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	200 ημέρες	117 ημέρες
2011	212 ημέρες	124 ημέρες

Η εταιρεία ΝΙΚΑΣ παρουσιάζει ένα ικανοποιητικό αποτέλεσμα στην είσπραξη των απαιτήσεων από τους πελάτες, αντιθέτως στην εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ δεν συμβαίνει αυτό καθώς ο λογαριασμός των απαιτήσεων είναι ο μίσος περίπου του συνόλου του κύκλου εργασιών.

ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΣΩΝ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
---	----------------	--------------

2010	88 ημέρες	117 ημέρες
2011	93 ημέρες	119 ημέρες

Και οι δυο εταιρείες εξοφλούν σχετικά έγκαιρα σε αντίθεση με τις άλλες επιχειρήσεις του κλάδου.

3.1.3 Αριθμοδείκτες κεφαλαιακής δομής και βιωσιμότητας

ΑΥΤΟΝΟΜΙΑΣ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	71,42%	14,95%
2011	74,42%	4,65%

Εδώ βλέπουμε πως η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ έχει μια απίστευτη καλή πορεία και στις δυο χρήσεις, αντιθέτως η εταιρεία ΝΙΚΑΣ δεν τα πηγαίνει τόσο καλά. Μάλιστα υπάρχει και μια θεαματική πτώση του δείκτη ανάμεσα στις δυο χρήσεις (2010-2011) και αυτό συμβαίνει καθώς μείωσε τα ίδια κεφάλαια κατά 10000000€ περίπου.

ΥΠΕΡΧΡΕΩΣΗΣ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	28,58%	85,05%
2011	25,58%	95,35%

Η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ έχει χαμηλό ποσοστό υποχρεώσεων προς το παθητικό ενώ η εταιρεία ΝΙΚΑΣ έχει αρκετά υψηλό.

ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
------------------	----------------	--------------

ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ		
2010	0	ΒΡΑ(14,98%) ΜΑΚ(39,16%)
2011	ΒΡΑ(2,73%)	ΒΡΑ(14,95%) ΜΑΚ(52,30%)

Εδώ παρατηρούμε δυο διαφορετικές προσεγγίσεις για την χρηματοδότηση της εταιρείας. Η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ στηρίζεται εξ ολοκλήρου την χρήση του 2010 στα ίδια της κεφάλαια και το 2011 εισέπραξε ένα πολύ μικρό βραχυπρόθεσμο δάνειο, ενώ η εταιρεία ΝΙΚΑΣ στηρίζει σε μεγάλο ποσοστό την πορεία της σε ξένα κεφάλαια.

ΠΑΓΙΟΠΟΙΗΣΕΩΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	ΠΑΓ(35,30%) ΚΥΚΛ(69,7%)	ΠΑΓ(62,64%) ΚΥΚΛ(37,36%)
2011	ΠΑΓ(35,52%) ΚΥΚΛ(64,48%)	ΠΑΓ(64,80%) ΚΥΚΛ(35,20%)

Πάλι οι δυο εταιρείες εμφανίζουν ένα διαφορετικό τρόπο παγιοποίησης. Η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ δεν επενδύει τα κεφάλαια της σε πάγια. Αντιθέτως η εταιρεία ΝΙΚΑΣ επενδύει τα κεφάλαια της σε πάγια με ότι συνεπάγεται αυτό (υψηλά κόστη: αποσβέσεις , χρηματοοικονομικά έξοδα κλπ)

3.1.4 Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας

ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	9,96%	3,79%
2011	7,06%	-7,09%

Και οι δυο εταιρείες παρουσίασαν μια μικρή πτώση σε αυτόν τον αριθμοδείκτη. Η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ μια μικρή πτώση άρα συνεχίζει να ατενίζει το μέλλον με αισιοδοξία αλλά η εταιρεία ΝΙΚΑΣ δεν τα πήγε καθόλου καλά. Αυτό συνέβη διότι κατέγραψε τεράστιες ζημιές (11372966 €)

ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	34,46%	40,20%
2011	32,68%	37,00%

3.1.5 Χρηματιστηριακοί αριθμοδείκτες

ΚΕΡΔΩΝ/ΜΕΤΟΧΗ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	0,18 €	-0,13 €
2011	0,12 €	-0,59 €

Επίσης εδώ παρουσιάζει κάθε εταιρεία και ένα διαφορετικό πρόσωπο. Η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ βγάζει ένα σχετικό ικανοποιητικό αποτέλεσμα σε σχέση με την κρίση που βιώνουμε σαν χώρα αλλά και την κρίση που βιώνει ο κλάδος. Ενώ η εταιρεία ΝΙΚΑΣ λόγω των ζημιών της και στις δυο χρήσεις παρουσιάζει αρνητικό αποτέλεσμα.

ΥΨΟΥΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	96,40%	-

2011	-	-
-------------	---	---

Μερίσματα μοίρασε μόνο η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ την πρώτη χρήση (2010) και μάλιστα ένα πολύ μεγάλο ποσοστό. Την επομένη χρήση αποφάσισε να μην μοιράσει μερίσματα. Η εταιρεία ΝΙΚΑΣ δεν μπόρεσε να μοιράσει μερίσματα καθώς είχε ζημιές και στις δυο χρήσεις.

P/E	ΚΑΝΑΚΗΣ	ΝΙΚΑΣ
2010	5,55	-
2011	8,33	-

Μόνο η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ παρουσιάζει αποτελέσματα σε αυτόν τον δείκτη.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ

4.1 ΣΥΜΠΕΡΤΑΣΜΑΤΑ

Και οι δυο εταιρείες (ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΙ ΠΓ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ) προσπαθούν να ανταπεξέλθουν στην σημερινή κρίση. Οι δυο εταιρείες αντιμετωπίζουν την κρίση σαν πρόκληση με σκοπό όταν τελειώσει η κρίση να έχουν επιβιώσει και έτσι ώστε με τα σωστά όπλα να δημιουργήσουν εταιρείες αυτοκρατορίες

Η εταιρεία ΚΑΝΑΚΗΣ μπορεί πολύ εύκολα να ανταπεξέλθει από την κρίση καθώς σχεδόν όλοι οι αριθμοδείκτες της είναι σε πολύ ικανοποιητικό επίπεδο λόγω που συμβαίνει αυτό είναι η πολύ καλή διαχείριση των περασμένων ετών και η σωστή οργάνωση – χάραξη της οικονομικής της πορείας. Αν δώσει και μια μεγαλύτερη προσοχή στις εισπράξεις των

απαιτήσεων και αν αυξήσει τα διαθέσιμα της, η επιχείρηση θα γίνει ο τιτάνας του κλάδου.

Η εταιρεία ΝΙΚΑΣ είναι από τις πιο γνωστές επιχειρήσεις στην χώρα μας. Ωστόσο τα τελευταία έτη υπάρχει μια κακοδιαχείριση της εταιρείας με αποτέλεσμα αυτό να αντανakλάται και σε πολλούς αριθμοδείκτες της εταιρείας. Η επιχείρηση πρέπει να πετύχει ξανά κερδοφορία καθώς οι δυο τελευταίες χρήσεις ήταν καταστροφικές. Με ένα καλύτερο νοικοκύρεμα στα λειτουργικά της έξοδα θα επιστρέψει γρήγορα σε ρυθμούς κερδοφορίας και θα ατενίσει το μέλλον με μεγαλύτερη αισιοδοξία και βεβαιότητα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΕΜΠΤΟ

5.1 ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

www.reporter.gr

www.nikas.gr

www.kanakis.gr

www.ase.gr

www.tovima.gr Όνομα άρθρου «Οι 10 σημαντικότεροι χρηματοοικονομικοί αριθμοδείκτες» ημερομηνία δημοσίευσης 19.12.1999

Κωνσταντίνος Κάντζος «Ανάλυση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων» (2002) - INTERBOOKS

5.2 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ



ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 29709/06/Β/93/1
ΑΧΑΡΝΕΣ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΑΝΕΜΩΝΗΣ 4)

**«ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ»**

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Χρήσεως 2010

(1^η Ιανουαρίου 2010 έως 31^η Δεκεμβρίου 2010)

**Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές
Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2010 (01.01.2010-31.12.2010) είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ-ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 15^{ης} Μαρτίου 2011 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.stelioskanakis.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.



Ένα βήμα μπροστά!

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση αποτελεσμάτων

		<u>Περίοδος</u>	
	<u>Σημ.</u>	<u>01.01-31.12.10</u>	<u>01.01-31.12.09</u>
Κύκλος εργασιών	16	18.257.097,88	18.588.411,48
Κόστος πωληθέντων	18	11.964.301,56	11.849.711,45
Μικτό κέρδος		6.292.796,32	6.738.700,03
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	17	289.316,58	145.545,66
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	18	635.632,30	714.958,39
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	18	3.633.512,46	3.451.089,30
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		179.322,59	101.306,43
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		2.133.645,55	2.616.891,57
Χρηματοοικονομικά έσοδα		12.389,98	1.767,70
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18	23.030,55	29.164,54
Κέρδη προ φόρων		2.123.004,98	2.589.494,73
Φόρος εισοδήματος	19	723.348,66	704.155,93
Κέρδη μετά από φόρους		1.399.656,32	1.885.338,80
Κατανεμόμενα σε :			
Μετόχους εταιρείας		1.399.656,32	1.885.338,80
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		0,1866	0,2514



Ένα βήμα μπροστά!

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	<u>01.01-31.12.10</u>	<u>01.01-31.12.09</u>
Καθαρά κέρδη περιόδου	1.399.656,32	1.885.338,80
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου αποθεματικού αναπροσαρμογής	61.413,54	0,00
Συνολικά έσοδα περιόδου	<u>1.461.069,86</u>	<u>1.885.338,80</u>

Προσδιορισμός του κονδυλίου Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων

Κέρδη προ φόρων	2.123.004,98	2.589.494,73
Χρηματοοικονομικά έσοδα	12.389,98	1.767,70
Χρηματοοικονομικά έξοδα	23.030,55	29.164,54
Αποσβέσεις περιόδου	<u>236.768,03</u>	<u>233.724,03</u>
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	<u>2.370.413,58</u>	<u>2.850.615,60</u>



Ένα βήμα προχέτα!

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	Υπόλοιπα	
		31.12.10	31.12.09
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6	7.542.372,89	7.607.424,70
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	7	37.884,80	18.151,43
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		23.920,49	26.149,01
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		7.604.178,18	7.651.725,14
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	9	2.648.851,08	2.448.391,67
Απαιτήσεις από πελάτες	10	10.241.874,10	9.455.121,82
Λοιπές απαιτήσεις	11	532.660,58	532.469,64
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	12	510.309,23	653.855,70
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		13.933.694,99	13.089.838,83
Σύνολο ενεργητικού		21.537.873,17	20.741.563,97
Μετοχικό κεφάλαιο	13	5.550.000,00	3.825.000,00
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	13	458.596,86	3.293.857,69
Λοιπά Αποθεματικά	13	841.017,95	862.965,18
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	13	7.461.020,82	7.501.364,50
Διαφορές αναπροσαρμογής	13	1.072.141,30	1.010.727,76
Σύνολο καθαρής θέσης		15.382.776,93	16.493.915,13
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεων		173.552,83	167.655,88
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8	352.260,94	416.101,32
Λοιπές Προβλέψεις		100.000,00	60.000,00
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων		625.813,77	643.757,20
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	14	0,00	611,11
Τρέχων φόρος εισοδήματος		403.971,11	657.123,10
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	5.125.311,36	2.946.157,43
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων		5.529.282,47	3.603.891,64
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		21.537.873,17	20.741.563,97



Ένα βήμα μπροστά!

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο Διαφορά	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Διαφορές αναπρ/γής	Υπόλοιπο
Υπόλοιπα της 01.01.10 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	3.825.000,00	3.293.857,69	663.000,00	199.965,18	1.010.727,76	7.500.000,00
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 01.01.10 έως 31.12.2010						
Διάθεση κερδών (χρήσης 2009)	0,00	0,00	90.000,00	0,00	0,00	-
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.300.000,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	-22.208,06	0,00	0,00	0,00	
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-1.200.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.925.000,00	-2.813.052,77	0,00	-111.947,23	0,00	
Συνολικά Έσοδα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	61.413,54	1.300.000,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2010	5.500.000,00	458.596,86	753.000,00	88.017,95	1.072.141,30	7.821.756,11



Ένα βήμα μαρμαρά!

Υπόλοιπο την 01.01.09
σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων
περιόδου 01.01.09 έως
31.12.2009

Διάθεση κερδών (χρήσης 2008)

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Μερίσματα πληρωτέα

Συνολικά Έσοδα περιόδου

Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων
την 31.12.2009

	3.825.000,00	3.293.857,69	573.000,00	199.965,18	1.010.727,76	6.30
	0,00	0,00	90.000,00	0,00	0,00	-9
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-60
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.88
	3.825.000,00	3.293.857,69	663.000,00	199.965,18	1.010.727,76	7.50



Ένα βήμα μπροστά!

8. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης / (υποχρέωσης) είναι ως ακολούθως :

	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Υπόλοιπα έναρξης χρήσης	-416.101,32	-396.684,68
Χρεώσεις στην καθαρή θέση	66.965,55	0,00
Χρεώσεις αποτελεσμάτων χρήσης	-3.125,17	-19.416,64
Υπόλοιπα τέλους χρήσης	-352.260,94	-416.101,32

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναφέρεται στις παρακάτω κατηγορίες :

	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	-412.005,22	-482.405,69
Αύλων περιουσιακών στοιχείων	-1.444,22	-1.410,67
Προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	34.351,43	41.465,04
Προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	38.498,28	26.250,00
Λοιπών απαιτήσεων	-11.661,21	0,00
Υπόλοιπα τέλους χρήσης	-352.260,94	-416.101,32

9. Αποθέματα

Κατωτέρω παρατίθενται τα υπόλοιπα των αποθεμάτων κατά την 31.12.10 και την 31.12.09 αντίστοιχα

Αποθέματα	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Εμπορεύματα	2.648.851,08	2.448.391,67



Ένα βήμα μπροστά!

Σημειώνεται ότι το κόστος των αποθεμάτων, που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, την περίοδο 01.01.10 έως 31.12.10 ανήλθε στο ποσό των ευρώ 11.895.341,33 (χρήση 2009 ευρώ 11.763.294,20).

10. Απαιτήσεις από πελάτες

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων αναλύονται ως εξής :

Απαιτήσεις	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Πελάτες	4.868.125,14	4.618.535,16
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	5.573.748,96	4.996.586,66
Προβλέψεις απομείωσης	-200.000,00	-160.000,00
Σύνολα	<u>10.241.874,10</u>	<u>9.455.121,82</u>

Σημειώνεται ότι η εταιρεία δεν διατρέχει πιστωτικό κίνδυνο, δεδομένου του μεγάλου πλήθους και της διασποράς των πελατών αυτής. Η ανάλυση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής :

	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Εώς 4 μήνες	6.192.784,15	6.302.196,66
Από 4 μήνες – 12 μήνες	3.495.428,66	2.837.446,12
Από 12 μήνες και άνω	553.661,29	315.479,04
Σύνολο	<u>10.241.874,10</u>	<u>9.455.121,82</u>



Ένα βήμα μπροστά!

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Υπόλοιπο έναρξης	160.000,00	346.541,41
Διαγραφές	-82.491,41	-262.036,31
Συμπληρωματικές προβλέψεις	122.491,41	75.494,90
Υπόλοιπο λήξης	200.000,00	160.000,00

11. Λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Ελληνικό δημόσιο προκαταβολή φόρου	414.240,48	514.576,58
Μεταβατικοί λογαριασμοί	89.111,04	13.503,35
Λοιπές απαιτήσεις	29.309,06	4.389,71
Σύνολα	532.660,58	532.469,64

12. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα υπόλοιπα των χρηματικών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Διαθέσιμα		
Διαθέσιμα στο ταμείο	9.799,27	13.383,02
Διαθέσιμα στις τράπεζες	500.509,96	640.472,68
Σύνολα	510.309,23	653.855,70



Ένα βήμα πρώτα!

13. Λογαριασμοί καθαρής θέσης

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών της καθαρής θέσης την 31.12.10 και την 31.12.09 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	31.12.10	31.12.09
Μετοχικό κεφάλαιο	5.550.000,00	3.825.000,00
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	458.596,86	3.293.857,69
Λοιπά Αποθεματικά	841.017,95	862.965,18
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	7.461.020,82	7.501.364,50
Διαφορές αναπροσαρμογής	1.072.141,30	1.010.727,76
Σύνολο καθαρής θέσης	15.382.776,93	16.493.915,13

- Σημειώνεται ότι στην τρέχουσα χρήση μετά από αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων διενεργήθηκαν:
 - α) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 2.925.000,00 με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών και αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 0,51 € σε 0,90 €.
 - β) Μείωση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 1.200.000,00 με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 0,90 € σε 0,74 € και επιστροφή στους μετόχους της εταιρίας.Μετά τις ανωτέρω μεταβολές το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρίας την 31.12.2010 ανήρχετο στο ποσό των € 5.550.000,00 διαιρούμενο σε 7.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,74 εκάστη.
- Η μεταβολή στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο ποσού € 2.835.260,83 οφείλεται :
 - α) στην κεφαλαιοποίηση ποσού € 2.813.052,77.
 - β) στην μείωση ποσού € 22.208,06 που αφορά τον φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου μετά την αφαίρεση του αναβαλλόμενου φόρου.
- Η μεταβολή στα αποθεματικά, ποσού 21.947,23 ευρώ οφείλεται α) στην διάθεση των κερδών της χρήσης 2009, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 21^η Ιουνίου 2010 για τη δημιουργία τακτικού



Ένα βήμα μπροστά!

αποθεματικού ποσού 90.000,00 ευρώ β) στην κεφαλαιοποίηση αποθεματικών διαφορών νόμων ποσού 111.947,23 ευρώ.

- Η μεταβολή στις διαφορές αναπροσαρμογής των παγίων περιουσιακών στοιχείων ποσού € 61.413,54 οφείλεται στην προσαρμογή του αναβαλλόμενου φόρου από 25 % σε 20 %.

14. Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα υπόλοιπα των βραχυπρόθεσμων δανείων αναλύονται ως εξής:

Βραχυπρόθεσμα δάνεια	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Δάνεια τραπεζών	0,00	611,11
Σύνολα	0,00	611,11

15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

Πληρωτέοι λογαριασμοί	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Προμηθευτές	622.857,27	437.906,26
Επιταγές πληρωτέες-Γραμμάτια	2.711.421,06	2.115.453,32
Μερίσματα πληρωτέα	1.218,74	1.087,83
Λοιποί Φόροι	419.500,83	222.118,45
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	97.750,14	111.770,04
Μεταβατικοί λογαριασμοί	12.251,74	6.700,00
Επιστροφή Κεφαλαίου σε μετόχους	1.200.000,00	0,00
Διάφοροι πιστωτές	60.311,58	51.121,53
Σύνολα	5.125.311,36	2.946.157,43



Ένα βήμα μπροστά!

17. Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής :

	Υπόλοιπα	
	31.12.10	31.12.09
Έσοδα από εκ/σεις αγορών και τρόπου πληρωμής προμηθευτών	177.306,34	72.658,86
Συμμετοχή οίκων του εξωτερικού σε εκθέσεις – Διαφήμιση	77.677,78	57.327,78
Διάφορα έσοδα	34.332,46	15.559,02
ΣΥΝΟΛΟ	289.316,58	145.545,66

18. Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων της εταιρείας και η κατανομή αυτών στις λειτουργίες έχει ως ακολούθως:

Περίοδος 01.01.10 έως 31.12.2010

Είδος δαπάνης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Χρημ/κά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	301.518,60	2.149.617,87	0,00	2.451.136,47
Προβλέψεις για αποζ. προσ/κου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	46.200,00	202.380,00	281.019,74	0,00	529.599,74
Παροχές τρίτων	0,00	42.733,15	363.657,62	0,00	406.390,77
Φόροι τέλη	0,00	7.250,00	41.044,46	0,00	48.294,46
Διάφορα έξοδα	22.760,23	70.692,02	572.463,27	0,00	665.915,52
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	23.030,55	23.030,55
Αποσβέσεις ενσωμάτων	0,00	9.358,53	212.740,85	0,00	222.099,38
Αποσβέσεις αύλων	0,00	1.700,00	12.968,65	0,00	14.668,65
Κόστος αποθεμάτων	11.895.341,33	0,00	0,00	0,00	11.895.341,33
Σύνολα	11.964.301,56	635.632,30	3.633.512,46	23.030,55	16.256.476,87



ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ & ΠΑΓΩΤΟΥ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 29709/06/Β/93/1

ΑΝΕΜΩΝΗΣ 4 - ΑΧΑΡΝΑΙ 136 71

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2010 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν. 2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις - ενοποιημένες και μη, κατά το ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας "ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε." Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διακτύπου της εταιρείας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία-Νομαρχία : Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας / Γενική Γραμματεία Εμπορίου/ Διεύθυνση Α.Ε. & ΠΙΣΤΕΩΣ www.stelioskanakis.gr

Διεύθυνση Διαδικτύου :

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :

Στυλιανός Κανάκης Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Μαρία Κανάκη Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
Ελευθερία Κανάκη Αναπληρώτρια Δ/νουςα Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Σύρμος Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Βαταλίδης Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Μπαρμπάλις Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελ. Μέλος
Αλεξάνδρα Πλάτου Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελ. Μέλος

Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο

των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής :

15-03-11

Θεόδωρος Ν. Παπαηλιού

(Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16641)

Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

Με σύμφωνη γνώμη

Ελεγκτική Εταιρεία :

Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών :

1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2010	31.12.2009
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	7.542.372,89	7.607.424,70
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	37.884,80	18.151,43
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	23.920,49	26.149,01
Αποθέματα	2.648.851,08	2.448.391,67
Απατήσεις από πελάτες	10.241.874,10	9.455.121,82
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.042.969,81	1.186.325,34
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	21.537.873,17	20.741.563,97

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μετοχικό Κεφάλαιο	5.550.000,00	3.825.000,00
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	9.832.776,93	12.668.915,13
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας (α)	15.382.776,93	16.493.915,13
Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ)	15.382.776,93	16.493.915,13
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	625.813,77	643.757,20
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0,00	611,11
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.529.282,47	3.603.280,53
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)	6.155.096,24	4.247.648,84
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	21.537.873,17	20.741.563,97

1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

Έμμεση μέθοδος	01.01.-31.12.2010	01.01.-31.12.2009
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	2.123.004,98	2.589.494,73
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	236.768,03	233.724,03
Προβλέψεις	154.614,41	89.120,19
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	23.030,55	166.353,64
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-200.459,41	-12.205,54
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-95.171,09	-265.651,44
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην Δανειακών)	680.924,79	166.353,62
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-23.030,55	-23.066,73
Καταβληθέντοι φόροι	-657.140,37	-720.607,19
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργ. δραστηριότητες (α)	1.385.993,34	2.086.326,21
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άλλων παγίων στοιχείων	-19.144,59	-48.335,27
Τόκοι εισπραχθέντες	12.389,98	1.767,70
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-179.059,61	-46.567,57
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις δανείων	-611,11	-1.082.651,66
Μερίσματα πληρωθέντα	-1.349.869,09	-600.599,93
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	-1.350.480,20	-1.683.251,59
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	-143.546,47	356.507,05
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	653.855,70	297.348,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	510.309,23	653.855,70

1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	01.01.-31.12.2010	01.01.-31.12.2009	01.10.-31.12.2010	01.10.-31.12.2009
Κύκλος εργασιών	18.257.097,88	18.588.411,48	5.465.770,07	5.479.836,26
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	6.292.796,32	6.738.700,03	1.818.376,67	2.056.840,33
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.133.645,55	2.616.891,57	612.435,73	926.260,91
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	2.123.004,98	2.589.494,73	614.268,44	921.472,57
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	1.399.656,32	1.885.338,80	432.021,10	636.202,42
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους εταιρίας	1.399.656,32	1.885.338,80	432.021,10	636.202,42
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	61.413,54	0,00	49.130,83	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Ζημιές) μετά από φόρους (Α+Β)	1.461.069,86	1.885.338,80	481.151,93	636.202,42
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	0,1948	0,2514	0,0642	0,0849
Προτενόμενο μερίσμα ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,00	0,18		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτ/των & συνολικών αποσβέσεων	2.370.413,58	2.850.615,60	670.735,48	984.180,82

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας, παρουσιάζονται αναλυτικά στην Σημείωση 24 των Ετήσιων Οικονομικών καταστάσεων.
- Δεν υπάρχουν πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. Τα ποσά των προβλέψεων (σωρευτικών) που έχουν σχηματισθεί από την Εταιρεία για κάθε μια από τις ακόλουθες περιπτώσεις έχουν την 31.12.2010 ως ακολούθως:
 - για τις πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές : Ευρώ 0,00
 - για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις : Ευρώ 100.000,00
 - λοιπές προβλέψεις : Ευρώ 0,00
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης: 65 άτομα (31/12/2009 69 άτομα)
- Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, οι δε οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών.
- Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές - εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στην λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
• Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης.	559.395,63	
• Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης.	0,00	
• Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης.	0,00	

6. Κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσης η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

7. Στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσης :

- η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 21ης Ιουνίου 2010 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 2.925.000,00 Ευρώ με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών και με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 0,51 Ευρώ σε 0,90 Ευρώ.
- η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 1ης Νοεμβρίου 2010, αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 1.200.000,00 Ευρώ, με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά 0,16 Ευρώ, ήτοι από 0,90 Ευρώ σε 0,74 Ευρώ και με επιστροφή -καταβολή του αντίστοιχου ποσού στους δικαιούχους μετόχους της εταιρείας.

Μετά από τις ως άνω εταιρικές πράξεις το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των 5.550.000,00 Ευρώ, διαιρούμενο σε 7.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,74 Ευρώ εκάστης.

8. Στις ανωτέρω ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2009.

9. Επί των παγίων στοιχείων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

10. Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους ποσού ευρώ 61.413,54 αφορούν σε προσαρμόζοντο το αναβαλλόμενο φόρο στο αποθεματικό αναπροσαρμογής. (Σημείωση 13 των Ετήσιων Οικονομικών καταστάσεων).

1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Σύνολο Καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (01.01.2010 και 01.01.2009 αντίστοιχα)		
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	16.493.915,13	15.208.576,33
Αύξηση (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	1.461.069,86	1.885.338,80
Διανεμηθέντα μερίσματα	-1.200.000,00	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ'ευθείας στην καθαρή θέση	-1.350.000,00	-600.000,00
Σύνολο Καθαρής Θέσης λήξης χρήσης (31.12.10 και 31.12.09 αντίστοιχα).	15.382.776,93	16.493.915,13

ΑΧΑΡΝΑΙ, 15/03/2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΚΑΝΑΚΗΣ Δ. ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ

ΑΔΤ Κ 369650

ΚΑΝΑΚΗ Ε. ΜΑΡΙΑ

ΑΔΤ Ρ 004160

ΣΥΡΜΟΣ Β. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ

ΑΔΤ ΑΕ 152234

Α.Μ.Α 4461 / Α' ΤΑΞΗΣ



Ένα βήμα μπροστά!

**ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 29709/06/Β/93/1
ΑΧΑΡΝΕΣ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΑΝΕΜΩΝΗΣ 4)**

**«ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ»**

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Χρήσεως 2011

(1^η Ιανουαρίου 2011 έως 31^η Δεκεμβρίου 2011)

**Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές
Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2011 (01.01.2011-31.12.2011) είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ-ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 23^{ης} Μαρτίου 2012 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.stelioskanakis.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία συντάξεως και δημοσιοποίησής της.



Ένα βήμα μπροστά!

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση αποτελεσμάτων

	Σημ.	Περίοδος	
		<u>01.01-31.12.2011</u>	<u>01.01-31.12.2010</u>
Κύκλος εργασιών	16	17.933.659,93	18.257.097,88
Κόστος πωληθέντων	18	12.072.743,76	11.964.301,56
Μικτό κέρδος		<u>5.860.916,17</u>	<u>6.292.796,32</u>
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	17	357.337,50	289.316,58
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	18	714.962,47	635.632,30
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	18	3.855.512,44	3.633.512,46
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		<u>161.659,76</u>	<u>179.322,59</u>
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		<u>1.486.119,00</u>	<u>2.133.645,55</u>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		2.526,02	12.389,98
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18	<u>88.111,44</u>	<u>23.030,55</u>
Κέρδη προ φόρων		<u>1.400.533,58</u>	<u>2.123.004,98</u>
Φόρος εισοδήματος	19	<u>494.372,14</u>	<u>723.348,66</u>
Κέρδη μετά από φόρους		<u>906.161,44</u>	<u>1.399.656,32</u>
Κατανεμόμενα σε :			
Μετόχους εταιρείας		906.161,44	1.399.656,32
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		0,1208	0,1866



Ένα βήμα μπροστά!

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	<u>01.01-31.12.11</u>	<u>01.01-31.12.10</u>
Καθαρά κέρδη περιόδου	906.161,44	1.399.656,32
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου αποθεματικού αναπροσαρμογής	0,00	61.413,54
Συνολικά έσοδα περιόδου	<u>906.161,44</u>	<u>1.461.069,86</u>

Προσδιορισμός του κονδυλίου Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων

Κέρδη προ φόρων	1.400.533,58	2.123.004,98
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2.526,02	12.389,98
Χρηματοοικονομικά έξοδα	88.111,44	23.030,55
Αποσβέσεις περιόδου	230.171,88	236.768,03
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	<u>1.716.290,88</u>	<u>2.370.413,58</u>



Ένα βήμα μπροστά!

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

		<u>Υπόλοιπα</u>	
	Σημ.	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6	7.432.178,59	7.542.372,89
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	31.743,66	37.884,80
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		24.452,49	23.920,49
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		7.488.374,74	7.604.178,18
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	9	2.760.580,85	2.648.851,08
Απαιτήσεις από πελάτες	10	10.018.212,13	10.241.874,10
Λοιπές απαιτήσεις	11	601.726,04	532.660,58
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	12	211.263,84	510.309,23
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		13.591.782,86	13.933.694,99
Σύνολο ενεργητικού		21.080.157,60	21.537.873,17
Μετοχικό κεφάλαιο	13	4.950.000,00	5.550.000,00
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	13	458.596,86	458.596,86
Λοιπά Αποθεματικά	13	921.017,95	841.017,95
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	13	8.287.182,26	7.461.020,82
Διαφορές αναπροσαρμογής	13	1.072.141,30	1.072.141,30
Σύνολο καθαρής θέσης		15.688.938,37	15.382.776,93
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεων		173.552,83	173.552,83
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8	362.598,02	352.260,94
Λοιπές Προβλέψεις		35.000,00	100.000,00
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων		571.150,85	625.813,77
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	14	576.401,16	0,00
Τρέχων φόρος εισοδήματος		143.591,01	403.971,11
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	4.100.076,21	5.125.311,36
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων		4.820.068,38	5.529.282,47
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		21.080.157,60	21.537.873,17



Ένα βήμα μπροστά!

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο διαφορά	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Διαφορές αναπρ/γής	Υπ επ
Υπόλοιπα την 01.01.11 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	5.550.000,00	458.596,86	753.000,00	88.017,95	1.072.141,30	7.
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 01.01.11 έως 31.12.11						
Διάθεση κερδών (χρήσης 2010)	0,00	0,00	80.000,00	0,00	0,00	
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-600.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.11	4.950.000,00	458.596,86	833.000,00	88.017,95	1.072.141,30	8.



Ένα βήμα μπροστά!

8. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης / (υποχρέωσης) είναι ως ακολούθως :

	Υπόλοιπα	
	31.12.11	31.12.10
Υπόλοιπα έναρξης χρήσης	-352.260,94	-416.101,32
Χρεώσεις στην καθαρή θέση	0,00	66.965,55
Χρεώσεις αποτελεσμάτων χρήσης	-10.337,08	-3.125,17
Υπόλοιπα τέλους χρήσης	-362.598,02	-352.260,94

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναφέρεται στις παρακάτω κατηγορίες :

	Υπόλοιπα	
	31.12.11	31.12.10
Ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	-432.614,24	-412.005,22
Αύλων περιουσιακών στοιχείων	-2.232,28	-1.444,22
Προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	34.351,43	34.351,43
Προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	48.498,28	38.498,28
Λοιπών απαιτήσεων	-10.601,21	-11.661,21
Υπόλοιπα τέλους χρήσης	-362.598,02	-352.260,94

9. Αποθέματα

Κατωτέρω παρατίθενται τα υπόλοιπα των αποθεμάτων κατά την 31.12.11 και την 31.12.10 αντίστοιχα:

	Υπόλοιπα	
Αποθέματα	31.12.11	31.12.10
Εμπορεύματα	2.760.580,85	2.648.851,08

Σημειώνεται ότι το κόστος των αποθεμάτων, που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, την περίοδο 01.01.11 έως 31.12.11 ανήλθε στο ποσό των ευρώ 11.996.802,14 (χρήση 2010 ευρώ 11.895.341,33).



10. Απαιτήσεις από πελάτες

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων αναλύονται ως εξής :

Απαιτήσεις	Υπόλοιπα	
	31.12.11	31.12.10
Πελάτες	4.515.596,65	4.868.125,15
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτές	5.837.615,48	5.573.748,95
Προβλέψεις απομείωσης	-335.000,00	-200.000,00
Σύνολα	<u>10.018.212,13</u>	<u>10.241.874,10</u>

Σημειώνεται ότι η εταιρεία δεν διατρέχει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, δεδομένου του μεγάλου πλήθους και της διασποράς των πελατών αυτής. Η ανάλυση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής :

	Υπόλοιπα	
	31.12.11	31.12.10
Έως 4 μήνες	5.841.249,76	6.192.784,14
Από 4 μήνες – 12 μήνες	3.873.295,05	3.495.428,66
Από 12 μήνες και άνω	<u>303.667,32</u>	<u>553.661,29</u>
Σύνολο	<u>10.018.212,13</u>	<u>10.241.874,09</u>

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.11	31.12.10
Υπόλοιπο έναρξης	200.000,00	160.000,00
Διαγραφές	0,00	-82.491,41
Συμπληρωματικές προβλέψεις	<u>135.000,00</u>	<u>122.491,41</u>
Υπόλοιπο λήξης	<u>335.000,00</u>	<u>200.000,00</u>



Ενε βήμα μαρτυρά!

11. Λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.11	31.12.10
Ελληνικό δημόσιο προκαταβολή φόρου	253.817,85	414.240,48
Μεταβατικοί λογαριασμοί	70.491,25	89.111,04
Λοιπές απαιτήσεις	7.416,94	29.309,06
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	<u>270.000,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολα	<u>601.726,04</u>	<u>532.660,58</u>

12. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα υπόλοιπα των χρηματικών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών αναλύονται ως εξής:

Διαθέσιμα	Υπόλοιπα	
	31.12.11	31.12.10
Διαθέσιμα στο ταμείο	32.449,20	9.799,27
Διαθέσιμα στις τράπεζες	<u>178.814,64</u>	<u>500.509,96</u>
Σύνολα	<u>211.263,84</u>	<u>510.309,23</u>

13. Λογαριασμοί καθαρής θέσης

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών της καθαρής θέσης την 31.12.11 και την 31.12.10 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.11	31.12.10
Μετοχικό κεφάλαιο	4.950.000,00	5.550.000,00
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	458.596,86	458.596,86
Λοιπά Αποθεματικά	921.017,95	841.017,95
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	8.287.182,26	7.461.020,82
Διαφορές αναπροσαρμογής	<u>1.072.141,30</u>	<u>1.072.141,30</u>
Σύνολο καθαρής θέσης	<u>15.688.938,37</u>	<u>15.382.776,93</u>



- Σημειώνεται ότι στην τρέχουσα χρήση μετά από απόφαση του αρμοδίου οργάνου (ΓΣ των Μετόχων) της Εταιρείας έλαβε χώρα μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των εξακοσίων χιλιάδων (600.000,00) Ευρώ, η οποία πραγματοποιήθηκε με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά 0,08 Ευρώ, ήτοι από 0,74 Ευρώ σε 0,66 Ευρώ και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,08 Ευρώ ανά μετοχή. Μετά την ως άνω μείωση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των 4.950.000,00 Ευρώ, διαιρούμενο σε 7.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,66 Ευρώ εκάστης.

14. Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα υπόλοιπα των βραχυπροθέσμων δανείων αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	31.12.11	31.12.10
Δάνεια τραπεζών	<u>576.401,16</u>	<u>0,00</u>
Σύνολα	<u>576.401,16</u>	<u>0,00</u>

15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Πληρωτέοι λογαριασμοί	31.12.11	31.12.10
Προμηθευτές	271.201,37	622.857,27
Επιταγές πληρωτέες-Γραμμάτια	2.615.152,73	2.711.421,06
Μερίσματα πληρωτέα	831,64	1.218,74
Λοιποί Φόροι	437.411,94	419.500,83
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	104.675,20	97.750,14
Μεταβατικοί λογαριασμοί	3.854,00	12.251,74
Επιστροφή κεφαλαίου σε μετόχους	600.579,84	1.200.000,00
Διάφοροι πιστωτές	<u>66.369,49</u>	<u>60.311,58</u>
Σύνολα	<u>4.100.076,21</u>	<u>5.125.311,36</u>



16. Πωλήσεις

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας, ανά κύρια κατηγορία εμπορεύματος αναλύεται ως εξής :

Περιγραφή	ΑΞΙΕΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	
	31.12.11	31.12.10
ΒΟΥΤΥΡΟ	2.700.223,18	2.707.254,33
ΜΑΡΓΑΡΙΝΗ	2.978.154,75	2.670.994,25
ΜΙΓΜΑΤΑ	2.637.991,13	2.633.729,39
ΛΟΙΠΑ ΕΙΔΗ	2.054.214,16	2.317.758,48
ΚΡΕΜΕΣ	1.907.772,16	1.843.387,37
ΜΙΓΜΑΤΑ ΨΩΜΙΩΝ	1.539.418,22	1.318.397,70
ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΠΑΓΩΤΟΥ	1.273.446,86	1.243.922,95
DELIFRUIT	876.872,44	1.165.316,26
ΤΕΧΝΗΤΟ ΑΦΡΟΓΑΛΛΑ	800.879,22	877.903,69
ΚΟΥΒΕΡΤΟΥΡΕΣ	664.248,20	869.914,47
ΤΖΕΛΥ	500.439,61	608.518,99
Σύνολο	<u>17.933.659,93</u>	<u>18.257.097,88</u>
Κόστος Πωληθέντων	<u>12.072.743,76</u>	<u>11.964.301,56</u>
Μικτό κέρδος	<u>5.860.916,17</u>	<u>6.292.796,32</u>

Σημειώνεται ότι στο κόστος πωληθέντων συμπεριλαμβάνεται ποσό ευρώ 75.941,62 το οποίο αφορά σε άμεσα έξοδα πωλήσεων. (Χρήση 2010 € 68.960,23)

17. Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής :

	Υπόλοιπα	
	31.12.11	31.12.10
Έσοδα από εκ/σεις αγορών και τρόπου πληρωμής προμηθευτών	108.307,28	177.306,34
Συμμετοχή οίκων του εξωτερικού σε εκθέσεις – Διαφήμιση	76.571,09	77.677,78
Επιδότηση εισφορών Ο.Α.Ε.Δ	148.300,32	26.272,14
Διάφορα έσοδα	<u>24.158,81</u>	<u>8.060,32</u>
ΣΥΝΟΛΟ	<u>357.337,50</u>	<u>289.316,58</u>



Ένα βήμα μπροστά!

18. Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων της εταιρείας και η κατανομή αυτών στις λειτουργίες έχει ως ακολούθως:

Περίοδος 01.01.11 έως 31.12.2011

Είδος δαπάνης	Κόστος πωληθέντων	Εξοδα διοίκησης	Εξοδα διάθεσης	Χρημ/κά εξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	308.956,23	2.196.623,24	0,00	2.505.579,47
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	46.200,00	299.475,22	330.584,18	0,00	676.259,40
Παροχές τρίτων	0,00	31.072,06	352.629,97	0,00	383.702,03
Φόροι τέλη	0,00	22.444,05	45.303,95	0,00	67.748,00
Διάφορα έξοδα	29.741,62	42.614,37	710.599,76	0,00	782.955,75
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	88.111,44	88.111,44
Αποσβέσεις ενσωμάτων	0,00	8.700,54	209.884,10	0,00	218.584,64
Αποσβέσεις άυλων	0,00	1.700,00	9.887,24	0,00	11.587,24
Κόστος αποθεμάτων	11.996.802,14	0,00	0,00	0,00	11.996.802,14
Σύνολα	12.072.743,76	714.962,47	3.855.512,44	88.111,44	16.731.330,11

Περίοδος 01.01.10 έως 31.12.2010

Είδος δαπάνης	Κόστος πωληθέντων	Εξοδα διοίκησης	Εξοδα διάθεσης	Χρημ/κά εξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	301.518,60	2.149.617,87	0,00	2.451.136,47
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	46.200,00	202.380,00	281.019,74	0,00	529.599,74
Παροχές τρίτων	0,00	42.733,15	363.657,62	0,00	406.390,77
Φόροι τέλη	0,00	7.250,00	41.044,46	0,00	48.294,46
Διάφορα έξοδα	22.760,23	70.692,02	572.463,27	0,00	665.915,52
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	23.030,55	23.030,55
Αποσβέσεις ενσωμάτων	0,00	9.358,53	212.740,85	0,00	222.099,38
Αποσβέσεις άυλων	0,00	1.700,00	12.968,65	0,00	14.668,65
Κόστος αποθεμάτων	11.895.341,33	0,00	0,00	0,00	11.895.341,33
Σύνολα	11.964.301,56	635.632,30	3.633.512,46	23.030,55	16.256.476,87



ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ & ΠΑΓΩΤΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 29709/06/Β/93/1

ΑΝΕΜΩΝΗΣ 4 - ΑΧΑΡΝΑΙ 136 78

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν. 2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ,ενοποιημένες και μη, κατά το ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας "ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε." Σύνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διακτύπου της εταιρείας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία-Νομαρχία : Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας / Γενική Γραμματεία Εμπορίου/Διεύθυνση ΑΕ και Πιστώσεως www.stelioskanakis.gr

Ημερομηνία έκδοσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής :

23-03-12
Θεόδωρος Ν. Παπαγιάννης
(Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16641)
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.
Με σύμφωνη γνώμη

Διεύθυνση Διαδικτύου :

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :

Στυλιανός Κανάκης
Μαρία Κανάκη
Ελευθερία Κανάκη
Αθανάσιος Σύρμος
Χρήστος Βαταλίδης
Γεώργιος Μπαρμπαλιάς
Αλεξάνδρα Πιλάτου

Ελεγκτική Εταιρεία :
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών :

1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2011	31.12.2010
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	7.432.178,59	7.542.372,89
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	31.743,66	37.884,80
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	24.452,49	23.920,49
Αποθέματα	2.760.580,85	2.648.851,08
Απαιτήσεις από πελάτες	10.018.212,13	10.241.874,10
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	812.989,88	1.042.969,81
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	21.080.157,60	21.537.873,17

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μετοχικό Κεφάλαιο	4.950.000,00	5.550.000,00
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	10.738.938,37	9.832.776,93
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας (α)	15.688.938,37	15.382.776,93
Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ)	15.688.938,37	15.382.776,93
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	571.150,85	625.813,77
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	576.401,16	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.243.667,22	5.529.282,47
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)	5.391.219,23	6.155.096,24
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	21.080.157,60	21.537.873,17

1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

Εμμεση μέθοδος	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	1.400.533,58	2.123.004,98
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	230.171,88	236.768,03
Προβλέψεις	135.000,00	154.614,41
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	88.111,44	23.030,55
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-111.729,77	-200.459,41
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	19.064,51	-95.179,09
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην Δανειακών)	-830.872,04	680.924,79
Μείον:		
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-88.111,44	-23.030,55
Καταβεβλημένοι φόροι	-403.971,01	-657.140,37
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργ. δραστηριότητες (α)	438.197,15	1.385.993,34

Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-113.836,44	-19.149,59
Τόκοι εισπραχθέντες	2.526,02	12.389,98
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-111.310,42	-179.059,61

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	573.875,14	0,00
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-1.199.420,16	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	-611,11
Μερίσματα πληρωθέντα	-387,10	-1.349.869,09
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	-625.932,12	-1.350.480,20
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	-299.045,39	-143.546,47
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	510.309,23	653.855,70
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	211.263,84	510.309,23

1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010	01.10.-31.12.2011	01.10.-31.12.2010
Κύκλος εργασιών	17.933.659,93	18.257.097,88	4.907.733,82	5.465.770,07
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	5.860,96,17	6.292.796,32	1.617.535,01	1.818.376,67
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.486.119,00	2.133.645,55	341.428,11	612.435,73
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	1.400.533,58	2.123.004,98	320.068,11	614.268,44
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	906.161,44	1.399.656,32	103.648,27	432.021,10
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους εταιρίας	906.161,44	1.399.656,32	103.648,27	432.021,10
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	61.413,54	0,00	49.130,83
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (ζημιές) μετά από φόρους (Α+Β)	906.161,44	1.461.069,86	103.648,27	481.151,93
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	0,1208	0,1948	0,0138	0,0642
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτ/των & συνολικών αποσβέσεων	1.716.290,88	2.370.413,58	398.876,40	670.735,48

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

1. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας, παρουσιάζονται αναλυτικά στην Σημείωση 24 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.
2. Δεν υπάρχουν πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαίτησια διαφοράς καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. Τα ποσά των προβλέψεων (συντηρητικών) που έχουν σχηματισθεί από την Εταιρεία για κάθε μια από τις ακόλουθες περιπτώσεις έχουν την 31.12.2011 ως ακολούθως:
 - i) για τις πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαίτησια διαφοράς : Ευρώ 0,00
 - ii) για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις Ευρώ 35.000,00
 - iii) λοιπές προβλέψεις Ευρώ 0,00
3. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσεως: 65 άτομα (31/12/2010 65 άτομα)
4. Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, οι δε οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών.
5. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισορές , εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσεως καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στην λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	31.12.2011
• Συναλλαγές και ομοίβες διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης.	681.546,24
• Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης.	0,00
• Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης.	22.050,99

6. Κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσεως η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.
7. Η έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 28ης Νοεμβρίου 2011, αποφάσισε μεταξύ άλλων, την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 600.000,00 Ευρώ, που υλοποιήθηκε με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά 0,08 Ευρώ, ήτοι από 0,74 Ευρώ σε 0,66 Ευρώ και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,08 Ευρώ ανά μετοχή. Μετά την ως άνω μείωση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των 4.950.000,00 Ευρώ, διακριόμενο σε 7.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,66 Ευρώ. Το Υπουργείο Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας με την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-9870/13-12-2011 απόφαση του ενέκρινε την τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας. Το ΔΣ του Χρηματιστηρίου Αθηνών στη συνεδρίασή του της 5ης Ιανουαρίου 2012 ενημερώθηκε για την μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας με επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,08 Ευρώ ανά μετοχή. Από 12η Ιανουαρίου 2012 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα ονομαστική αξία 0,66 Ευρώ ανά μετοχή.

1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)	31.12.2011	31.12.2010
Σύνολο Καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα)	15.382.776,93	16.493.915,13
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	906.161,44	1.461.069,86
Αύξηση (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-600.000,00	-1.200.000,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	-1.350.000,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0,00	-22.208,06
Σύνολο Καθαρής Θέσης λήξης χρήσης (31.12.11 και 31.12.10 αντίστοιχα)	15.688.938,37	15.382.776,93

ΑΧΑΡΝΑΙ, 23/03/2012		
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΝΑΚΗΣ Δ. ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΑΔΤ ΑΙ 647976	ΚΑΝΑΚΗ Ε. ΜΑΡΙΑ ΑΔΤ Ρ 004160	ΣΥΡΜΟΣ Β. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΑΔΤ ΑΕ 152234 Α.Μ.Α 4461 / Α' ΤΑΞΗΣ



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2010

IV.

Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς («ΔΠΧΑ»)

31 Δεκεμβρίου 2010

Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 8032/06/Β/86/45
145 65, Άγιος Στέφανος Αττικής

- 37 -



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

		31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
	Διακρίση	ΡΝΟΠΟΤΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΡΝΟΠΟΤΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΡΥΠΑΙΡΓΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΡΥΠΑΙΡΓΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Ακίνητα περιουσιακά στοιχεία					
ΕΠΕΡΙΜΕΛΗΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ακίνητα					
Εκμίσθωση ακινήτων	8	52.994.139	52.951.126	54.881.945	54.271.185
Επιπλοήματα ακινήτων	10	5.563.961	8.713.540	-	-
Σύνολο μη κυκλοφορούν ακινήτων		58.558.100	61.664.666	54.881.945	54.271.185
Κυκλοφορούν ακίνητα	11	-	-	3.192.200	3.112.219
Επιπλοήματα ακινήτων	12	1.981.000	-	592.130	-
Σύνολο ακινήτων		60.539.100	61.664.666	58.666.275	57.383.404
Κυκλοφορούν ακίνητα					
Ακίνητα	1	8.296.882	1.884.100	5.881.171	7.774.181
Επιπλοήματα ακινήτων	12	26.271.681	24.255.444	32.271.265	38.112.545
Επιπλοήματα ακινήτων - κατασκευαστικά έργα	13	1.238.474	255.576	1.271.290	862.262
Τόκοι σε εξέλιξη και κούρεμα	13	1.207.273	3.227.677	1.275.654	3.219.167
Σύνολο κυκλοφορούν ακινήτων		37.014.310	39.622.807	40.701.370	49.968.155
Σύνολο ακινήτων		97.553.410	101.287.473	99.367.645	107.351.559
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΑ					
Επίκαιρα κεφάλαια υποβιβασμένων μετόχων					
Κεφάλαια μετόχων	14	81.261.000	14.228.175	81.261.000	81.261.000
Υποβιβασμός κεφαλαίων μετόχων	15	295.285	501.240	-	-
Κεφάλαια μετόχων	15	12.211.510	12.370.790	11.252.687	11.252.687
Κόστος (πλεονέκτημα) σε κέρδη		(1.639.622)	(1.600.602)	(5.772.321)	(5.268.236)
Καθαρή θέση μετόχων εταιρίας		91.927.173	25.600.503	86.741.366	87.245.451
Εκπαιρωτά μετρητά		1.062.222	11.222	-	-
Σύνολο επίκαιρα κεφάλαια		92.989.395	25.611.725	86.741.366	87.245.451
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μικροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μισθ	6	37.875.571	11.911.100	34.294.528	-
Αναμειβόμενα φορολογικά υποχρεώματα	17	5.121.210	1.372.221	5.391.228	4.365.252
Υποχρεώσεις από ενοίκια	18	980.564	651.579	881.960	194.270
Ποσούλευση	19	1.136.279	1.612.500	1.132.271	1.000.562
Προμήθειες	21	-	6.222	-	8.222
Σύνολο μικροπρόθεσμων υποχρεώσεων		44.913.624	15.553.622	41.699.987	6.868.306
Μεσοπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Επιπλοήματα ακινήτων	20	21.288.882	22.952.128	22.989.245	22.888.122
Επιπλοήματα ακινήτων - υποβιβασμός		967.483	536.458	26.289	428.129
Σύνολο μεσοπρόθεσμων υποχρεώσεων		22.256.365	23.488.586	23.015.534	23.316.251
Σύνολο υποχρεώσεων		67.170.009	39.042.208	64.715.521	30.184.557
Σύνολο επίκαιρα κεφάλαια και υποχρεώσεων		92.989.395	101.287.473	99.367.645	107.351.559

Οι σημειώσεις στις σελίδες 42 έως 89 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Περιγραφή	Σημειών.	ΠΡΟΒΟΛΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΤΗΡΗΣΙΑ		ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟΙ ΛΟΓΟΤΥΠΟΙ	
		31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Κέρδη προ φόρων		49.462,50	98.015,00	49.462,50	98.015,00
Από: (πρόσθετο)	21	(42.915,00)	(42.915,00)	(42.915,00)	(42.915,00)
Κέρδη μετά (10 μισ)		6.547,50	55.100,00	6.547,50	55.100,00
Ποσό φόρων	22	(4.407,95)	(3.176,90)	(4.407,95)	(3.176,90)
Κοινό κέρδη (10 μισ) προ φόρων (10 μισ)	23	2.139,55	51.923,10	2.139,55	51.923,10
Αποσβέσεις ακινήτων		3.913,67	3.398,04	3.913,67	3.398,04
Αποσβέσεις οχημάτων (10 μισ) (10 μισ)	24	(1.073,50)	(1.116,80)	(1.073,50)	(1.116,80)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(2.547,38)	(894,70)	(2.547,38)	(894,70)
Ποσό φόρων	25	(1.366,80)	(1.466,37)	(1.366,80)	(1.466,37)
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων και φορολογικών αποτελεσμάτων		(3.914,18)	(1.361,07)	(3.914,18)	(1.361,07)
Ποσό φόρων φορολογικών αποτελεσμάτων		384,99	-	384,99	-
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων και φορολογικών αποτελεσμάτων (10 μισ) (10 μισ)		(3.529,19)	(1.361,07)	(3.529,19)	(1.361,07)
Μεταφορές		(2.185,21)	(2.214,90)	(2.185,21)	(2.214,90)
Αποσβέσεις ακινήτων		4.000	35,00	4.000	35,00
Κέρδη/Ζημιές μετά φόρων και φορολογικών αποτελεσμάτων		(5.714,40)	(3.540,97)	(5.714,40)	(3.540,97)
Από: (πρόσθετο) συνολικό εισόδημα (10 μισ) (10 μισ) (10 μισ) (10 μισ)		(4.270,43)	(4.104,00)	(4.270,43)	(4.104,00)
Μεταφορές		(1.443,97)	(1.236,97)	(1.443,97)	(1.236,97)
Αποσβέσεις ακινήτων		31,99	35,01	31,99	35,01
Κέρδη / (Ζημιές) μετά φόρων και φορολογικών αποτελεσμάτων, μεταφορών και αποσβέσεων ακινήτων		(5.482,41)	(5.206,96)	(5.482,41)	(5.206,96)
Ποσό φόρων	26	36,00	0,00	36,00	0,00

Οι σημειώσεις στις σελίδες 42 έως 89 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων 31.12.2009

Ποσότητα Κεφάλαια	Διαθέσιμα προς επένδυση στο 31/12/09			Αξία των επιδοτήσεων	Αξία των αποδοτήσεων	Αξία των επιδοτήσεων
	Αρχική Ποσότητα	Απώτελλο από την αξιολόγηση	Απώτελλο από την αξιολόγηση			
Κεφάλαια Ίδιων Κεφαλαίων	18.280.150	11.056.407	(11.056.407)	0	27.282.150	27.282.150
Κέρδη/ζημιές αναφοράς στην οικονομική κατάσταση της προηγούμενης περιόδου (αποφασισμένα)	-	-	(2.500.000)	0	0	(2.500.000)
Κέρδη/ζημιές (Αναπόσπαστο Μέρος)	18.280.150	11.056.407	(13.556.407)	0	27.282.150	24.782.150
ΕΠΙΦΡΟΝΙΣΤΟΣΙΑ						
Κέρδη/ζημιές 31/12/2009	18.280.150	11.056.407	(13.556.407)	0	27.282.150	24.782.150
Αποσπασμένο μέρος από την επένδυση πρόσθετο στην κατάσταση της προηγούμενης περιόδου (αποφασισμένα)	-	-	0	0	0	0
Κέρδη/ζημιές (Αναπόσπαστο Μέρος)	18.280.150	11.056.407	(13.556.407)	0	27.282.150	24.782.150

Κατάσταση Μεταβολών Ίδιων Κεφαλαίων 31.12.2010

Ποσότητα Κεφάλαια	Διαθέσιμα προς επένδυση στο 31/12/10			Αξία των επιδοτήσεων	Αξία των αποδοτήσεων	Αξία των επιδοτήσεων
	Αρχική Ποσότητα	Απώτελλο από την αξιολόγηση	Απώτελλο από την αξιολόγηση			
Κεφάλαια Ίδιων Κεφαλαίων	18.280.150	11.056.407	(11.056.407)	0	27.282.150	27.282.150
Κέρδη/ζημιές αναφοράς στην οικονομική κατάσταση της προηγούμενης περιόδου (αποφασισμένα)	-	-	0	0	0	0
Κέρδη/ζημιές (Αναπόσπαστο Μέρος)	18.280.150	11.056.407	(11.056.407)	0	27.282.150	27.282.150
Κέρδη/ζημιές 31/12/2010	18.280.150	11.056.407	(11.056.407)	0	27.282.150	27.282.150
Αποσπασμένο μέρος από την επένδυση πρόσθετο στην κατάσταση της προηγούμενης περιόδου (αποφασισμένα)	-	-	0	0	0	0
Κέρδη/ζημιές (Αναπόσπαστο Μέρος)	18.280.150	11.056.407	(11.056.407)	0	27.282.150	27.282.150

Οι σημειώσεις στις σελίδες 42 έως 89 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

10. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Αξία				
Προσθήκη σε μετοχές	-	-	5.117.095	2.917.095
Υπόλοιπα κέρδη	-	-	1.000.736	1.200.000
			6.117.831	5.117.095

Τα ποσοστά συμμετοχής (έμμεση και άμεση) της Εταιρείας στις επενδύσεις οι οποίες είναι όλες μη εισηγμένες έχουν ως εξής:

Όνομα	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	30ος	31/12/2010	31/12/2009
	€	€	σπέρση	σπέρση	Διεύθυνση	Διεύθυνση	Μηνιαίο	Ποσοστό	Ποσοστό
ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ	10.684,92	10.684,92	100%	100%	Αθήνα	Αθήνα	100%	100%	100%
ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ	1.051,08	1.051,08	100%	100%	Αθήνα	Αθήνα	100%	100%	100%
ΣΥΝΟΛΟ	11.736,00	11.736,00	100%	100%					

Την 22/3/2010 συνεδρίασε η Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΝΙΚΑΣ GROUP LIMITED η οποία είναι θυγατρική της ΠΓ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ στη περιοχή της Κύπρου. Τα θέματα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης της θυγατρικής αφορούν την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά € 1.000.000 με την έκδοση 10.000 νέων συνήθων μετοχών εκ € 1 εκάστη εκδοθείσες υπέρ το άρτιο € 99,00 εκάστη, και τις συνακόλουθες ενέργειες. Ως κύριος μέτοχος της θυγατρικής η Εταιρεία κατέβαλε το σύνολο της ως άνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, ήτοι € 1.000.000.

Την 24/09/2010 συνήλθε σε συνεδρίαση το Διοικητικό Συμβούλιο της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ και ενέκρινε την συμμετοχή της Εταιρείας στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ κατά το ποσό των € 11.736,00 η οποία πραγματοποιείται: (α) με την κεφαλαιοποίηση ποσού € 10.684,92 που προέρχονται από την αναπροσαρμογή των παγίων περιουσιακών στοιχείων της 31/12/2008 σύμφωνα με το Ν 2065/92 και (β) με την καταβολή ποσού € 1.051,08, ποσοστό 70% του οποίου, που αντιστοιχεί στο ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο της ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε., ήτοι ποσό € 735,76, θα καταβληθεί σε



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

μετρητά από την Εταιρεία. Η καταβολή του ποσού των € 735,76 πραγματοποιήθηκε την 17/11/2010.

Ως εξασφάλιση για το από 15 Ιουνίου 2010 Ομολογιακό Δάνειο ύψους € 35.850.000, συστάθηκε ενέχυρο επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας της Εταιρείας των θυγατρικών (α) ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε., (β) ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ και (γ) ΝΙΚΑΣ GROUP Limited (ΝΙΚΑΣ CYPRUS).

Η δραστηριότητα της θυγατρικής εταιρείας P.G.Nikas GMBH στην Γερμανία διακόπηκε την 28/12/2010 και διαγράφηκε από το σχετικό μητρώο εταιρειών. Στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2010 η ζημιά που προέκυψε από τη ρευστοποίηση των στοιχείων της θυγατρικής αποικονίζεται στο κονδύλι της κατάστασης του συνολικού εισοδήματος «Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες» συνολικού ποσού ευρώ 386.598.

11. Αποθέματα

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
Δυνατά Έσοδα				
Νίκας	4.000,04	4.099,04	5.805,51	1.950,00
Παραγόμενα κλάση	14,73	1,00		
Εκμεταλλεύσεις	1.044,254	1.127,115	7.476,741	7.017,914
Συνολικά αποθέματα	1.059,027	1.129,150	13.282,252	8.967,914
Σύνολο	8.746,987	8.220,379	6.884.303	7.211.250
Κόστος προβλέψεων και απορροφώντων (βελτίωση) μεταφορών και απορροφώντων (βελτίωση) μεταφορών				
Νίκας		2.420,00		216,261
		216.060		216.060
Συνολικά καθαρά ρευστοποιήσιμα αθρο	8.746.987	8.304.310	6.884.303	7.025.181
	01/01-31/12/2010	01/01-31/12/2009	01/01-31/12/2010	01/01-31/12/2009
	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
Κατατροπή εισπληθικών αποθεμάτων	27,160	709,027	27,160	709,027



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

12. Απατήσεις

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Όσο σε Ευρώ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Πελάτες	11.275.704	22.790.400	14.704.714	29.109.126
Επιταγές - γραμμές πελατών	5.168.216	8.555.719	6.201.576	8.548.278
Πράξεις Φορολογίας	24.768.713	31.446.147	20.401.200	17.270.357
Πόσους Προβλεπόμενες απομειώσεις	(2.759.667)	(5.894.663)	(955.035)	(4.089.468)
Καθαρές απατήσεις πελατών	27.809.040	35.881.463	19.611.350	27.629.914
Προεπιβαλλόμενες	1.119.445	1.486.394	405.030	1.181.114
Απατήσεις από συσχετισμένους μερικούς πελάτες	1.111.436	405.030	1.109.174	112.340
Προεπιβαλλόμενες φόρου και εισφορών	116.486	100.647	116.486	86.720
Τελώνια εισόδου χρεώσεων	111.944	1.944.010	2.174.610	1.944.010
Λοιπά	208.734	1.107.224	-	-
Σύνολο	26.640.104	36.001.240	40.043.125	38.710.633
Μη εκλιπούμενα αναγγελλικά	1.030.100	-	1.030.100	-
Κυκλιφορούν εισπρακτικό	21.833.816	25.900.393	38.238.576	38.832.971
Προεπιβαλλόμενες φόρου και εισφορών	116.486	100.647	116.486	86.720
	26.640.104	36.001.240	40.043.125	38.710.633

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απατήσεις κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης, έχει ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Υπολειπόμενης χρήσης	5.064.603	5.066.001	4.009.100	3.999.108
Προβλεπόμενης πρόβλεψης	973.280	1.86.602	973.280	90.000
Διαγραφές	(1.052.296)	-	(1.025.713)	-
Υπολειπόμενης χρήσης	2.759.667	5.864.683	905.035	4.089.468

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απατήσεις από πελάτες, καθώς ο Όμιλος έχει μεγάλο αριθμό πελατών.

Η χρονική ανάλυση των ληξιπρόθεσμων μη απομειωμένων και απομειωμένων απατήσεων των πελατών κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης, έχει ως εξής:



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	ΕΝΟΠΛΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Καθαρές απαιτήσεις πελατών				
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.219.765	22.262.027	18.065.461	71.766.618
Πάνω από 6 μήνες	2.070.581	2.727.406	1.381.774	2.362.290
Πόσων ημερών < 6 μηνών (απομεινωθέντα)	1.290.262	5.094.895	991.165	4.083.498
	24.768.713	31.549.147	20.005.290	27.712.387

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΑ ΣΕ ΠΕΡΙΣΤΡΑΦΗ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	273.277	128.313	46.339	25.739
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά καταθέματα	1.033.902	3.441.064	1.333.217	2.833.376
Σύνολο	1.907.179	3.577.977	1.579.854	3.010.167

Το πραγματικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων τραπεζικών καταθέσεων ήταν 0,5%.

Τα πιο πάνω αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

14. Μετοχικό κεφάλαιο

<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2009	20.231.328	18.208.195	18.208.195
31 Δεκεμβρίου 2009	20.231.328	18.208.195	18.208.195
<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	Αριθμός μετοχών	Αξία Κοινών Μετοχών	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2010	20.231.328	18.208.195	18.208.195
31 Δεκεμβρίου 2010	20.231.328	18.208.195	18.208.195

Η ονομαστική αξία των κοινών μετοχών είναι Ευρώ 0,90 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν πλήρως καταβληθεί.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

15. Λοιπά αποθεματικά

Ποσό σε Ευρώ	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Επιτακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αμορτολόγητο αποθεματικό	Σύνολο
ΟΡΘΟΠΙΣΤΩΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2009	3.737.195	686.700	87.316	1.336.728	6.515.365	12.363.304
Καταβολή ή διάθεση ενόψει	2.407					2.407
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2009	3.734.681	686.700	87.316	1.336.728	6.515.365	12.370.790
ΕΠΙΡΡΩΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2009	3.632.633		33.053	1.034.369	6.956.631	11.656.687
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2009	3.632.633	-	33.053	1.034.369	6.956.631	11.656.687

Ποσό σε Ευρώ	Επιτακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Επιτακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αμορτολόγητο αποθεματικό	Σύνολο
ΟΡΘΟΠΙΣΤΩΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	3.734.681	686.700	87.316	1.336.728	6.515.365	12.370.790
Καταβολή ή διάθεση ενόψει (2010) (146.171)						(146.171)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	3.734.681	686.700	87.316	1.336.728	6.515.365	12.370.790
ΕΠΙΡΡΩΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	3.632.633	-	33.053	1.034.369	6.956.631	11.656.687
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	3.632.633	-	33.053	1.034.369	6.956.631	11.656.687

16. Δανεισμός

Ποσό σε Ευρώ	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Μικροπρόθεσμος Δανεισμός	ΕΛΛΗΝΟΠΙΣΤΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΠΙΡΡΩΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Γραμμάτιο δανειστές	3.036.170	3.143.103	-	-
Διατραπεζικό δάνειο	34.291.248	-	14.295.248	-
Σύνολο μικροπρόθεσμων δανείων	37.327.418	3.143.103	14.295.248	-
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Γραμμάτιο δανειστές	13.604.158	21.995.907	4.705.976	14.619.621
Διατραπεζικό δάνειο	1.072.100	23.031.000	1.075.200	28.000.000
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	14.676.258	45.026.907	5.781.176	42.619.621
Σύνολο δανείων	51.603.981	55.430.010	40.126.726	42.619.621



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

Οι ημερομηνίες λήξης του μακροπρόθεσμου μέρους του δανεισμού είναι ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
<i>Ποσό σε Ευρώ</i>				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Κατ'Ομολογία	1.075.000	-	1.075.000	-
Κατ'Ομολογία	36.246.123	3.143.103	33.219.746	-
Ποσότητα 5-η				
	37.321.623	3.143.103	34.295.746	-

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	%	%	%	%
Βραχυπρόθεσμο Τραπεζικό Δανεισμό	5,50%	5,50%	5,50%	5,50%

Όλα τα δάνεια του Ομίλου αφορούν σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου και είναι όλα σε ευρώ.

Οι μεταβολές στο Δανεισμό αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
01/01 έως 31/12/2009		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	54.175.141	42.689.464
Αποπληρωμή Δανείων	(15.535.511)	(69.843)
Αύξηση Δανείων	16.491.374	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	55.130.010	42.619.621

<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
01/01 έως 31/12/2010		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	55.130.010	42.619.621
Αποπληρωμή Δανείων	(43.526.023)	(41.492.595)
Αύξηση Δανείων	40.000.000	39.000.000
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	51.603.981	40.126.726

Οι εύλογες αξίες των μακροπρόθεσμων δανείων είναι ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

Μέρος του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας, έχει εξασφαλιστεί με ενέχυρο επιταγών πελατείας ύψους € 2.757.433 ποσό το οποίο παρουσιάζεται στο κονδύλι της Κατάστασης οικονομικής θέσης «Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις». Το αντίστοιχο ποσό την 31.12.2009 ήταν € 3.771.839.

- 72 -



μηνιαίου μισθού του εργαζομένου κατά την συνταξοδότηση προσαυξημένου με τα δώρα εορτών και το επίδομα αδείας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προκύπτει από αναλογιστική μελέτη, οι υπολογισμοί της οποίας έχουν γίνει με βάση την μέθοδο της Προβλεπόμενης Μονάδας Πίστωσης (Projected Unit Credit), όπως ορίζει το Δ.Λ.Π 19, καθώς και των παραδοχών που απαιτεί η αναφερόμενη μέθοδος. Οι κύριες παραδοχές είναι οι εξής: α) Το προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο καθορίστηκε όπως ορίζει το Δ.Λ.Π 19 ως ίσο με τις τρέχουσες αποδόσεις κυβερνητικών ομολόγων για το χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών, β) ο μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού (2%) ο οποίος βασίζεται στο πρόγραμμα σύγκλισης της Ευρωπαϊκής Ένωσης Στρατηγική της Λισαβόνας, γ) η μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου η οποία είναι ίση με τον εκτιμώμενο μελλοντικό ρυθμό πληθωρισμού συν ένα σταθερό περιθώριο, δ) η μελλοντική κινητικότητα του προσωπικού η οποία εκτιμάται ότι θα είναι ίδια με την κινητικότητα του προσωπικού όπως αυτή προκύπτει από τα ιστορικά στοιχεία της εταιρείας, ε) Οι καταστατικές διατάξεις του ταμείου κύριας ασφάλισης του κάθε εργαζομένου όσον αφορά την ηλικία κανονικής συνταξοδότησης θα παραμείνουν οι ίδιες σε μακροχρόνια βάση στ) η θνησιμότητα του προσωπικού, η οποία υπολογίζεται ανά εργαζόμενο βάσει των νέων Ελληνικών Πινάκων Θνησιμότητας 1990 για άνδρες και γυναίκες.

Λόγω της πιθανής απόκλισης των πραγματικών μεταβλητών από τις παραπάνω αναφερόμενες, η παρούσα αξία της τελικής προκύπτουσας μελλοντικής υποχρέωσης, μπορεί να διαφέρει από την παρούσα αξία της υποχρέωσης όπως αυτή υπολογίζεται και απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις βάσει της αναλογιστικής μελέτης με ημερομηνία αναφοράς της 31/12/2010.

Οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι μακροπρόθεσμες και η πλειονότητα αυτών αναμένεται να πληρωθεί μετά από 12 μήνες.

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΔΡΑΧΜΙΑ		ΕΥΡΩ	
Κόστος πώσεων υποχρέωσης	40.234	14.776	27.454	10.076
Απομεινωμένο κόστος	37.746	14.493	25.174	10.141
Ποσό από αξία κερδοφόρων επενδύσεων	50.429	130.059	36.949	95.919
Μη επηρεασθέντα από αξία κερδοφόρων επενδύσεων	-	(11.843)	-	-
Συνολικά αποτελέσματα	286.353	401.130	207.152	400.180
Σύνολο	441.266	654.309	415.030	554.501

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΔΡΑΧΜΙΑ		ΕΥΡΩ	
Κόστος πώσεων	412.528	629.473	293.736	572.826
Απομεινωμένο από αποτελέσματα	120.429	621.450	87.174	491.441
Ποσά από αξία κερδοφόρων επενδύσεων	(89.142)	(1.011.050)	(65.149)	(731.541)
Κόστος τελικός	441.266	654.309	415.030	554.501

Οι ετήσιες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λήψη αποφασιστικών είναι οι εξής:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΔΡΑΧΜΙΑ		ΕΥΡΩ	
Προεξοφτικό επιτόκιο	4,00%	3,00%	4,00%	3,00%
Μέσος ετήσιος ρυθμός	2,00%	3,00%	2,00%	3,00%



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

(β) Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Ο Όμιλος δεν παρέχει κανένα σχέδιο ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

19. Επιχορηγήσεις

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Ποσό σε Ευρώ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.492.566	1.778.412	1.799.544	1.776.842
Προμήθειες	27.774	-	27.774	-
Επιχορηγήσεις παρηκμασμένων	296.231	402.006	296.231	402.006
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 29)	1.168.000	649.000	1.221.000	1.221.000
Υπόλοιπο τέλος χρήσης	1.476.374	1.669.418	1.476.374	1.669.956

Οι επιχορηγήσεις έχουν ληφθεί λόγω επενδύσεων σε ενσώματα πάγια όπως κτίρια και μηχανήματα. Οι προσθήκες κατά τη διάρκεια της χρήσης έχουν γίνει βάσει του Ν. 1257/1999 και αφορούν επένδυση σε κτιριακό και μηχανολογικό εξοπλισμό.

20. Προμηθευτές

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Ποσό σε Ευρώ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Προμηθευτές	7.617.134	10.048.451	8.101.025	8.181.002
Απογραφή και υπολογισμός	0.023.520	0.338.791	8.996.993	5.176.517
Προμηθευτές και λιανερφές και υπασπαστές	17.640.685	16.386.772	15.140.549	13.227.544
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 29)			8.368.981	6.976.182
Δαδωμένα οφείλα	808.771	2.629.977	808.882	2.611.710
Αποσβεστικά οφειλόμενα	615.057	707.978	529.808	596.776
Λοιπές υποχρεώσεις	1.896.104	3.305.796	1.070.138	2.027.070
Σύνολο	21.010.687	20.973.543	25.600.376	24.488.927

21. Προβλέψεις

Το κονδύλι λοιπές προβλέψεις στα στοιχεία του 2009 ποσού ευρώ 8.135 αφορούσε προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους που προήλθαν από την απορρόφηση της θυγατρικής εταιρείας ΝΙΚΑΣ ΣΠΑΡΤΗ ΑΒΕΑ κατά την 31/12/2008.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2010

22. Έξοδα ανά κατηγορία

		31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Παράσιτο					
	Σημειώσεις	ΕΝΟΠΟΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΑΘΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Αμοιβή διευθυντή, μελών Δ.Ο.Α.	25	18.541,03	11.631,70	2.106,14	16.799,03
Κόστος αμοιβών μελών Δ.Ο.Α. (πλην διευθυντή)		41.048,49	41.771,35	41.029,71	42.513,49
Αμοιβές στελεχών & άλλων εργαζομένων	26, 27	1.223.175	4.518.440	2.136.175	1.494.517
Ποσών από εργαζόμενους		71.217	103.103	416.514	171.375
Αμοιβές και αμοιβώσιμα		3.402.532	5.144.958	4.689.544	4.161.746
Πρόσθετο		110.222	110.222	202.232	202.222
Αμοιβές από υπηρεσίες εξωτερικών		13.500,00	13.500,00	3.090,00	1.363,00
Άλλα		3.772,22	2.142,22	3.324,22	2.761,22
Σύνολο		83.904,03	95.697,99	62.771,29	68.762,93
Οι παραπάνω οφείλονται ειδικότερα ως εξής:					
Τόκοι τραπεζών		2.073,77	3.178,05	310,00	4.054,50
Έσοδα Δ.Ο.Α.ς		24.793,22	22.138,03	24.682,17	23.290,17
Κόστος Π.Α.Π.Α.ς		77.047,04	70.401,91	54.117,12	47.317,22
Σύνολο		83.904,03	95.697,99	62.771,29	68.762,93
Οι αποδοτικοί στοιχεία & άλλων παροχών (π.χ. σκευών) είναι ειδικότερα ως εξής:					
		31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
		ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΑΘΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Τόκοι τραπεζών		202,40	241,92	297,20	244,40
Έσοδα Δ.Ο.Α.ς		612,22	402,22	200,22	200,22
Κόστος Π.Α.Π.Α.ς		1.968,48	1.172,91	1.430,67	2.466,18
Σύνολο		2.583,10	1.817,05	1.928,09	2.910,80

Οι Αμοιβές των νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τον υποχρεωτικό έλεγχο έχουν ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Αμοιβή για πληρωτικό έλεγχο	120.000	131.000



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

IV.

Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

**Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς («ΔΠΧΑ»)**

31 Δεκεμβρίου 2011

Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 8032/06/Β/86/45

145 65, Άγιος Στέφανος Αττικής



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	31/12/2011 ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31/12/2010 ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31/12/2011 ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31/12/2010 ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Λοοδ σε Ευρώ					
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικά					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	54.251.547	57.055.334	42.800.030	44.189.945
Επενδύσεις σε σθένητα		676.800	676.800	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9	293.805	262.171	256.048	182.289
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	10	-	-	6.117.831	6.117.831
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12	1.003.560	1.690.100	1.003.580	1.690.100
		56.225.712	59.684.404	50.177.473	52.180.165
Κυκλοφορούν ενεργητικά					
Αποθέματα	11	7.938.150	8.746.987	5.862.308	6.884.303
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12	21.155.267	23.721.580	40.715.234	37.131.365
Ελλειμνο Διμήσιο - Προκαταβολή φόρου	12	593.010	1.238.425	569.380	1.221.660
Εισοδήματος					
Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	853.312	1.907.178	245.698	1.579.854
		30.539.739	35.604.169	47.392.588	46.817.182
Σύνολο ενεργητικού		86.765.451	95.288.574	97.570.058	98.997.347
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους	14	18.208.195	18.208.195	18.208.195	18.208.195
Μετοχικό κεφάλαιο					
Συνολολεγματικές διαφοράς αναπόλησης ξένων		(25.733)	(25.733)	-	-
θυγατρικών					
Λοιπά αποθεματικά	15	14.123.190	12.214.510	13.565.386	11.656.687
Κέρδη (ζημιές) εκ νέων		(28.513.379)	(16.330.625)	(15.649.482)	(5.772.381)
Καθαρή θέση μετόχων εταιρίας		3.792.273	14.057.348	16.124.079	24.092.501
Δικαιώματα μετοχικής					
Δικαιώματα μετοχικής		244.837	186.030	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		4.037.111	14.243.377	16.124.079	24.092.501
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	16	45.382.577	37.323.623	43.717.908	34.295.248
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17	4.789.775	5.424.010	4.715.725	5.391.923
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου	18	618.509	602.364	604.010	585.865
από την υπηρεσία					
Επιχορηγήσεις	19	1.218.373	1.436.274	1.218.375	1.436.274
		52.009.234	44.786.270	50.256.012	41.709.310
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	20	17.339.560	21.010.987	26.353.531	26.600.376
Τράπεζες φορολογικές υποχρεώσεις		407.276	967.881	302.026	763.682
Δάνεια	16	12.972.271	14.280.368	4.534.410	5.831.478
		30.719.107	36.258.926	31.189.967	33.195.536
Σύνολο υποχρεώσεων		82.728.341	81.045.196	81.445.979	74.904.846
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		86.765.451	95.288.574	97.570.058	98.997.347

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 έως 98 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσό σε Ευρώ	Σημειώση	ΕΝΟΠΡΟΪΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		1/1 έως 31/12/2011	1/1 έως 31/12/2010	1/1 έως 31/12/2011	1/1 έως 31/12/2010
Κόστος εργασιών		72.451.727	87.631.516	66.337.305	87.025.863
Κόστος Πωληθέντων	21	(45.640.080)	(52.367.507)	(44.965.761)	(54.117.967)
Μικτό κέρδη / (Σημεία)		26.808.647	35.234.009	24.487.534	32.907.877
Τόξο πώλησης	21	(27.707.046)	(26.733.530)	(24.946.012)	(24.682.170)
Τόξο έκδοσης	21	(4.660.136)	(4.822.976)	(4.056.022)	(3.974.036)
Αυτά έσοδα / (Έξοδα) αμετάβλητα (καθαρά)	24	(594.500)	(61.820)	(417.164)	(72.948)
Αποσβέσματα αμεταβλήσιμα		(6.153.029)	3.815.473	(4.915.694)	4.423.918
Υπερμειωμένα έσοδα (Έξοδα) - καθαρά	23	(5.229.827)	(6.157.266)	(4.267.030)	(7.128.076)
Κέρδη / (Σημεία) προ φόρων		(11.372.846)	(337.592)	(9.303.524)	1.085.842
Άλλος συνόλεγμα	26	(741.880)	(1.906.621)	(573.577)	(1.598.637)
Καθαρά κέρδη πρός από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(12.114.946)	(2.344.434)	(9.877.101)	(303.795)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-	(66.720)	-	-
Σημεία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(12.114.946)	(2.731.022)	(9.877.101)	(303.795)
Κέρδη / (Σημεία) μετά από φόρους		(12.173.794)	(2.805.220)	(9.877.101)	(303.795)
. Διοικητικές μετρήσεις		50.808	74.198	-	-
. Δικαιώματα μετρήσεις		(12.114.946)	(2.731.022)	(9.877.101)	(303.795)
Κέρδη / (Σημεία) ανά μετοχή που αντιστοιχούν στους μετόχους της μετρικής για την περίοδο (προσαρμόζονται σε 4 ανά μετοχή)					
Βασικά (Σημεία) ανά μετοχή	30	(0,6407)	(0,1367)	(0,4982)	(0,0248)
Μειωμένα (Σημεία) ανά μετοχή	30	(0,5370)	(0,1367)	(0,4359)	(0,0248)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 έως 98 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

Κατάσταση Μεταβολών Ίδων Κεφαλαίων 31/12/2010

Ποσό σε Ευρώ	Αποδόγματα στους μετόχους της εταιρείας				Κύβητος ή/και μετόχων εταιρείας	Αποδόγματα Ηλεκτρονικών	Σύνολο Ίδων Κεφαλαίων
	Νομισματικό απόθεμα	Ασκήσιμα δικαιώματα	Επιπλέον κεφάλαια	Επιπλέον κεφάλαια			
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	12.326.189	12.370.719	(12.889.685)	(20.792)	14.882.568	111.515	16.874.286
Συμμετοχικό στοιχείο άφες μετά από φέρον	-	-	(2.905.200)	-	(2.905.200)	34.199	(2.771.202)
Μετοχική είσπραξη από αποδόματα σε άδεια (Νίκας Είσοδος S.A.)	-	(156.200)	156.200	-	-	-	-
Άλλες Νομισματικές Διαφορές (ΚΑΠΟΚΕΣ Ε)	-	-	-	-	-	215	215
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	12.326.189	12.214.519	(14.538.685)	(20.792)	14.882.568	186.029	14.343.277
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	12.326.189	12.656.687	(1.308.287)	-	14.598.295	-	14.598.295
Συμμετοχικό στοιχείο άφες μετά από φέρον	-	-	(300.790)	-	(300.790)	-	(300.790)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	12.326.189	12.656.687	(1.772.381)	-	14.598.295	-	14.598.295

Κατάσταση Μεταβολών Ίδων Κεφαλαίων 31/12/2011

Ποσό σε Ευρώ	Αποδόγματα στους μετόχους της εταιρείας				Κύβητος ή/και μετόχων εταιρείας	Αποδόγματα Ηλεκτρονικών	Σύνολο Ίδων Κεφαλαίων
	Νομισματικό απόθεμα	Ασκήσιμα δικαιώματα	Επιπλέον κεφάλαια	Επιπλέον κεφάλαια			
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	12.326.189	12.214.519	(14.538.685)	(20.792)	14.882.568	186.029	14.343.277
Συμμετοχικό στοιχείο άφες μετά από φέρον	-	-	(12.170.794)	-	(12.170.794)	30.889	(12.140.905)
Αποδοχικά μετοχές/αμοιβές προέλευσης άφες	-	1.908.679	-	-	1.908.679	-	1.908.679
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	12.326.189	14.123.189	(26.513.379)	(20.792)	3.792.279	216.917	6.022.313
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	12.326.189	12.656.687	(1.772.381)	-	14.598.295	-	14.598.295
Συμμετοχικό στοιχείο άφες μετά από φέρον	-	-	(9.877.300)	-	(9.877.300)	-	(9.877.300)
Αποδοχικά μετοχές/αμοιβές προέλευσης άφες	-	1.908.679	-	-	1.908.679	-	1.908.679
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	12.326.189	12.656.687	(11.649.681)	-	14.598.295	-	14.598.295

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 έως 98 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

Δυνάμει της υπ' αρ. 1620/2011 πράξης της ίδιας ως άνω Συμβολαιογράφου πραχρήθηκε υποθήκη υπέρ της εταιρείας «Unicredit Bank AG» για ποσό ευρώ 100.000 επί του ίδιου ως άνω ακινήτου και μετά των επ' αυτών βιομηχανικών κτισμάτων, η οποία μεταγράφηκε νόμιμα στα Βιβλία Υποθηκών του Υποθηκοφυλακείου Μαραθώνος.

Δυνάμει της υπ' αρ. 40171Σ/2011 απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών ενέγραψε η εταιρεία «Unicredit Bank AG» προσημείωση υποθήκης για ποσό ευρώ 1.261.979 επί του ίδιου ως άνω ακινήτου και μετά των επ' αυτών βιομηχανικών κτισμάτων, η οποία μεταγράφηκε νόμιμα στα Βιβλία Υποθηκών του Υποθηκοφυλακείου Μαραθώνος.

9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και 31 Δεκεμβρίου 2011 έχουν ως εξής:

Άυλα περιουσιακά στοιχεία 31 Δεκεμβρίου 2010

Ποσό σε Ευρώ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
	Διακρίματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Λογαριασμό	Σύνολο	Διακρίματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Λογαριασμό	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	31.947	972.492	1.004.439	-	784.710	784.710
Προσθήκες	1.335	24.714	26.049	835	18.444	19.279
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	33.282	997.206	1.030.488	835	803.154	803.989
Συσταρεμμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	(1.168)	(643.947)	(645.115)	-	(559.295)	(559.295)
Αποσβέσεις χρήσης	(6.653)	(116.599)	(123.252)	(153)	(62.252)	(62.405)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	(7.821)	(760.496)	(768.317)	(153)	(621.547)	(621.700)
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2010	25.461	236.710	262.171	682	181.607	182.289

Άυλα περιουσιακά στοιχεία 31 Δεκεμβρίου 2011

Ποσό σε Ευρώ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
	Διακρίματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Λογαριασμό	Σύνολο	Διακρίματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Λογαριασμό	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	33.282	997.206	1.030.488	835	803.154	803.989
Προσθήκες	-	132.298	132.298	-	130.827	130.827
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	33.282	1.129.504	1.162.786	835	933.981	934.816
Συσταρεμμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	(7.821)	(760.496)	(768.317)	(153)	(621.547)	(621.700)
Αποσβέσεις χρήσης	(13.494)	(87.170)	(100.664)	(167)	(56.906)	(57.073)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	(21.315)	(847.666)	(868.981)	(320)	(678.453)	(678.773)
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011	11.967	281.839	293.805	515	255.528	256.043



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

10. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Ποσό σε Ευρώ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Αρχή χρήσης	-	-	6.117.831	5.117.095
Προσθήκες συμμετοχών	-	-	-	1.000.736
Υπόλοιπο Αξίας	-	-	6.117.831	6.117.831

Τα ποσοστά συμμετοχής (έμμεση και άμεση) της Εταιρείας στις επενδύσεις, οι οποίες είναι όλες μη εισηγμένες, έχουν ως εξής:

Εταιρεία	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010	Μέρι συμμετοχής	31/12/2011	31/12/2010
	Είδος		Αγοράστη		Μέρι Εκπαιρωμένη			Ποσοστό συμμετοχής	
Ποσό σε Ευρώ									
α) Άμεσες εταιρείες									
ΔΟΜΟΣ Α.Ε.	28.165	28.165	-	-	28.165	28.165	ΕΛΛΑΔΑ	70,0%	70,0%
ΑΛΜΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Ε.	1.228.074	1.228.074	1.228.074	1.228.074	-	-	ΕΛΛΑΔΑ	10,0%	8,0%
NIKAS WOODS LTD	4.320.440	4.320.440	4.320.440	4.320.440	-	-	ΚΥΠΡΟΣ	90,0%	90,0%
NIKAS BALANCE S.A. (έμμεση συμμετοχή μέσω NIKAS GROUP LIMITED)	-	-	-	-	-	-	ΚΟΣΤΑΡΙΚΑ	100,0%	100,0%
NIKAS GROUP LIMITED	5.911.666	5.911.666	-	-	5.911.666	5.911.666	ΚΥΠΡΟΣ	100,0%	100,0%
Σύνολο	11.679.497	11.679.497	6.569.560	6.569.560	6.117.831	6.117.831			

Ως εξασφάλιση για το από 15 Ιουνίου 2010 Ομολογιακό Δάνειο ύψους ευρώ 35.850.000, συστάθηκε ενέχυρο επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας της Εταιρείας των θυγατρικών (α) ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε., (β) ΑΛΜΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ και (γ) ΝΙΚΑΣ GROUP Limited (NIKAS CYPRUS).

11. Αποθέματα

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Ποσό σε Ευρώ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Α' ύλης	3.946.120	4.006.954	2.898.125	2.936.531
Παραγωγή σε εξέλιξη	61.028	14.785	-	-
Τελικά προϊόντα	3.667.787	3.694.224	2.712.857	2.926.741
Από εμπορεύματα	263.215	1.037.023	251.326	1.021.021
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	7.938.150	8.746.987	5.862.308	6.884.303

Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για απαρχαιωμένα και βραδέως κινούμενα αποθέματα, καθώς η Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα κατά τη διάρκεια της χρήσης, προέβη στις προκείμενες και αναγκαίες καταστροφές αποθεμάτων.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

12. Απατήσεις

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Ποσό σε Ευρώ				
Πελάτες	17.806.765	18.279.764	14.080.125	14.704.714
Επιταγές - γραμ/για πελατών	6.802.077	6.488.949	6.513.210	6.200.576
Πελάτες - Επιταγές πελατών	24.608.841	24.768.713	20.593.334	20.905.290
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(5.116.329)	(2.759.667)	(3.055.122)	(995.035)
Καθαρές απατήσεις πελατών	19.492.512	22.009.046	17.538.212	19.910.255
Προκαταβολές	1.028.912	1.119.445	509.374	406.339
Απατήσεις από συνδεδεμένα μέρη	-	-	22.346.358	16.430.416
Ελληνικό Δημόσιο	23.680	1.111.939	-	1.105.174
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	569.350	116.486	569.350	116.486
Εξόδα επαμειβών χρήσεων	1.301.850	2.074.455	1.301.850	2.074.455
Λοιπά	335.554	208.734	23.000	-
Σύνολο	22.751.838	26.640.104	42.288.144	40.043.125
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	1.003.560	1.690.100	1.003.560	1.690.100
Κυκλοφορούν ενεργητικό	21.178.928	24.833.519	40.715.234	38.236.539
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	569.350	116.486	569.350	116.486
Σύνολο	22.751.838	26.640.104	42.288.144	40.043.125

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απατήσεις κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης, έχει ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	2.759.667	5.864.683	995.035	4.089.468
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσης	2.356.662	945.280	2.060.087	945.280
Διαγραφές	-	(4.050.296)	-	(4.039.713)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	5.116.329	2.759.667	3.055.122	995.035

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απατήσεις από πελάτες, καθώς ο Όμιλος έχει μεγάλο αριθμό πελατών.

Η χρονική ανάλυση των ληξιπρόθεσμων μη απομειωμένων και απομειωμένων απατήσεων των πελατών κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης, έχει ως εξής:



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Καθαρές απαιτήσεις πελατών				
Λιγότερο από 6 μήνες	17.646.975	19.938.165	15.872.082	18.018.781
Πάνω από 6 μήνες	1.846.537	2.070.881	1.666.130	1.891.474
Πάνω από 1 έτος (απομειωμένες απαιτήσεις)	5.116.329	2.759.667	3.055.122	995.035
	24.608.841	24.768.713	20.593.334	20.905.290

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Διαθέσιμο στο ταμείο και σε τράπεζες	124.038	273.277	35.408	46.338
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	729.273	1.633.902	210.285	1.533.517
Σύνολο	853.312	1.907.178	245.693	1.579.854

Το πραγματικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων τραπεζικών καταθέσεων ήταν 0,5%.

Τα πιο πάνω αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

14. Μετοχικό κεφάλαιο

<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2010	20.231.328	18.208.195	18.208.195
31 Δεκεμβρίου 2010	20.231.328	18.208.195	18.208.195
<i>Ποσό σε Ευρώ</i>	Αριθμός μετοχών	Άξια Κοινών Μετοχών	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2011	20.231.328	18.208.195	18.208.195
31 Δεκεμβρίου 2011	20.231.328	18.208.195	18.208.195

Η ονομαστική αξία των κοινών μετοχών είναι Ευρώ 0,90 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν πλήρως καταβληθεί.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>				
	ΕΝΟΠΟΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Κόστος τρέχουσας παραχέλισης	66.270	48.204	66.270	71.954
Χρηματοοικονομικό κόστος	32.155	37.224	32.155	37.224
(Μισθών/ντιν)/Αποσβέσεις προσωπικού	-	50.706	-	-
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά (νέμνη)/ Ζημιές	3.776	-	3.776	-
Σημεία από πελατοκλίμα	203.134	305.852	203.134	305.852
Σύνολο	305.335	441.986	305.335	415.030
Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:				
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>				
	ΕΝΟΠΟΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Υπόλοιπο έναρξης	602.364	612.538	585.865	593.756
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	303.335	415.718	305.335	415.718
Πλήρωσες αποζημιώσεις και αποφυγές	(287.189)	(425.892)	(287.189)	(423.809)
Υπόλοιπο τέλους	618.509	602.364	604.010	585.665
	31/12/2011		31/12/2010	
	ΕΝΟΠΟΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Προβλεπόμενο επίπεδο	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Μελλοντικές αξιολογήσεις μεθόδων	2,00%	3,00%	2,00%	3,00%

19. Επιχορηγήσεις

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>				
	ΕΝΟΠΟΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	1.436.274	1.692.566	1.436.274	1.692.566
Προσθήκες	-	47.336	-	47.336
Εισπράξεις επιχορηγήσεων	-	276.230	-	276.230
Μεταφορά στα αποτελέσματα	(217.901)	(579.858)	(217.901)	(579.858)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	1.218.373	1.436.274	1.218.373	1.436.274

Οι επιχορηγήσεις έχουν ληφθεί για επενδύσεις σε ενσώματα πάγια όπως κτίρια και μηχανήματα. Οι προσθήκες κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010 έχουν γίνει βάσει του Ν. 1257/1999 και αφορούν επένδυση σε κτηριακό και μηχανολογικό εξοπλισμό.



Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις ΔΠΧΑ

31 Δεκεμβρίου 2011

20. Προμηθευτές

Ποσό σε Ευρώ	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Προμηθευτές	5.210.165	7.617.174	3.973.111	6.161.625
Αξόγροφα και υποσχετικές	6.407.549	10.023.520	5.966.170	8.986.923
Προμηθευτές και Αξόγροφα και υποσχετικές	11.617.713	17.640.695	9.939.280	15.148.548
Ποσό οφειλόμενο σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 29)	-	-	11.361.718	8.368.931
Δεδουλευμένα έξοδα	1.726.823	868.771	1.713.925	866.852
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.134.052	615.057	1.064.041	539.808
Λοιπές υποχρεώσεις	2.860.971	1.886.164	2.274.567	1.676.238
Σύνολο	17.339.560	21.010.687	26.353.531	26.600.376

21. Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσό σε Ευρώ	Σημειώσεις	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Αμοιβές & παροχές σε εργαζομένους	23	12.056.576	13.356.343	10.694.258	12.066.742
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδα		34.971.907	41.798.450	35.807.381	44.925.500
Αμοιβές ενόσμων & άλλων περιουσιακών στοιχείων	8, 9	3.242.137	3.231.355	2.270.042	2.338.896
Ενοίκια λειτουργικών μεθόδων		528.324	571.266	447.382	446.514
Αμοιβές και παροχές τρίτων		5.841.116	5.406.927	4.744.407	4.562.144
Φόροι-τάλη		453.769	416.735	426.806	303.932
Διαφήμιση και λοιπά έξοδα προβολής		13.815.100	15.400.144	13.189.146	14.798.590
Λοιπά		7.101.326	3.772.792	6.256.353	3.338.515
Σύνολο		78.010.256	83.954.013	73.835.815	82.774.794
Οι παραπάνω δαπάνες επιμερίζονται ως εξής:					
Έξοδα Διοίκησης		4.660.128	4.822.977	4.038.022	3.974.636
Έξοδα Διάθεσης		27.707.048	26.733.529	24.948.012	24.662.171
Κόστος Πωληθέντων		45.643.080	52.397.507	44.849.781	54.117.987
Σύνολο		78.010.256	83.954.013	73.835.815	82.774.794
Οι αμοιβές των ενόσμων & άλλων περιουσιακών στοιχείων έχουν επιμεριστεί ως εξής:					
		31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Έξοδα Διοίκησης		577.797	656.455	540.097	597.668
Έξοδα Διάθεσης		565.148	615.324	294.560	299.533
Κόστος Πωληθέντων		2.099.193	1.959.576	1.435.386	1.438.695
Σύνολο		3.242.137	3.231.355	2.270.042	2.338.896

Οι Αμοιβές των νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τον υποχρεωτικό έλεγχο έχουν ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Αμοιβές για ελεγκτικές εργασίες	129.500	130.000



Π. Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 8032/06/Β/86/45

22ο χιλ. Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας 14565, Αγ. Στέφανος Αττικής

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ και του ΟΜΙΛΟΥ Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ. Συνοψίζουμε πληροφορίες που αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επένδυση ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διεύθυνση της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όπως αυτή απαιτείται.

Αρμόδια Υπηρεσία-Λογισμικά: Αθήνα
Διεύθυνση διεύθυνση εταιρίας: www.nikas.gr

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

1. Σπύριδος Νέζης, Πρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
2. Σωτήριος Λαϊκός, Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος,
3. Γεώργιος Πατράκος, Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος,
4. Αγγελος Πλακοπίτης, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
5. Σπυρίδων Θεοδωρόπουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
6. Στυλιανός Αργυρός, Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
7. Αλεξάνδρος Βουβούρης, Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
8. Μιχαήλ Μοδιανός, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
9. Κωνσταντίνος Βουβούρης, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
10. Ιωάννης Τσακίρης, Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο: 29 Μαρτίου 2012

Όρκους ελεγκτή: Δασοπαινα Μαρτίου (Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 17681)

Ελεγκτική εταιρία: PRICEWATERHOUSECOOPERS Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία

Τύπος έκθεσης επισκόπησης ελεγκτών: Με συμφωνία γνώμης

1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)					1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)					
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ			ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ενάρξης περιόδου					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	54.251.547	57.055.334	42.800.039	44.189.945	(1/1/2011 και 1/1/2010 απιστοία)	14.243.377	16.974.084	24.092.501	24.596.295	
Επενδύσεις σε ακίνητα	676.800	676.800	-	-	(12.114.946)	(2.731.022)	(9.877.101)	(503.795)	-	
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	293.805	262.171	256.043	182.289	-	315	-	-	-	
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.003.560	1.090.100	7.121.391	7.807.931	-	-	-	1.908.679	-	
Αποθετήρια	7.938.150	8.746.987	5.862.308	6.884.303	Αποθετήρια μετατρεψίμου ομολογιακού δανείου	1.908.679	-	-	-	
Αποθεματικά από πωλείες	20.200.749	23.003.224	39.284.570	36.340.671	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου	4.037.111	14.243.377	16.124.080	24.092.501	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.400.840	3.853.959	1.645.707	3.392.208	(3/1/2/2011 και 3/1/2/2010 απιστοία)	-	-	-	-	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	86.765.451	95.288.574	97.570.058	98.997.347						
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσό εκφρασμένο σε ευρώ) - έμμεση μέθοδος					
Μετοχή κεφάλαιο	18.208.195	18.208.195	18.208.195	18.208.195	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(14.415.922)	(4.150.847)	(2.084.116)	(5.884.306)	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2011
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ιδιοκτητών μετρητής (α)	3.792.273	14.057.348	16.124.079	24.092.501	Λειτουργικές δραστηριότητες	(11.372.966)	(537.592)	(9.303.524)	1.085.842	
Διασφαρίσματα Μετοχών (β)	244.837	186.030	-	-	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (ανεξαρτήτως δραστηριότητας)	-	-	-	-	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	4.037.111	14.243.377	16.124.079	24.092.501	Προσφορές προσαρμογών για:	3.242.137	3.231.355	2.270.043	2.335.856	
Μισοπροβλεπόμενες δανειακές υποχρεώσεις	45.382.577	37.323.623	43.717.903	34.295.248	Αποφράσεις	2.393.232	721.320	2.078.232	721.320	
Προβλεπόμενες/λειτουργικές μισοπροβλεπόμενες υποχρεώσεις	6.626.657	7.462.648	6.538.108	7.414.063	Προμήθειες	2.992.272	292.273	(521.199)	(247.658)	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	12.972.271	14.280.358	4.534.410	5.831.478	Αποθετήρια	5.219.937	4.153.266	4.387.830	3.338.076	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.746.836	21.978.568	26.655.557	27.364.058	Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	808.838	(226.608)	1.021.996	356.946	
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	82.728.341	81.045.196	81.445.979	74.904.846	Παύση/αύξηση αποθεμάτων	451.554	1.569.790	(4.305.107)	(2.544.983)	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	86.765.451	95.288.574	97.570.058	98.997.347	Μειώσεις/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(1.984.319)	(16.045)	-	-	
					Μείωση	-	-	-	-	
					Χρηματοοικονομικοί τόκοι και συναφή έξοδα απαβλημένα	(5.075.851)	(3.434.356)	(4.243.156)	(2.621.297)	
					Καταβλημένοι φόροι	(2.179.866)	(848.184)	(2.038.338)	(739.384)	
					Σύνολο εισροών/εξοχών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(8.206.051)	4.091.021	(9.912.517)	3.520.044	
					Επενδυτικές δραστηριότητες	-	-	-	-	
					Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(1.502.172)	(3.113.087)	(1.024.201)	(2.007.006)	
					Εισπραξιές από πωλείες ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	531.980	603.755	106.455	263.882	
					Τόκοι εισπραχθέντες (πληρωθέντες)	543	(3.003)	-	1.169	
					(Αύξηση/μείωση συμμετοχών σε θυγατρικές	-	-	-	(1.000.736)	
					Σύνολο εισροών/εξοχών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(970.198)	(2.512.335)	(917.746)	(2.742.691)	
					Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	-	-	-	
					Εισπραξιές από αύξηση μετοχών κεφαλαίου θυγατρικής (ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ)	-	315	-	-	
					Εισπραξιές από εκδόσεις/αναλήψεις δανείων	16.791.329	40.000.000	16.791.329	39.000.000	
					Εφαρμογές δανείων	(8.386.948)	(43.526.029)	(7.012.228)	(41.492.895)	
					Πληρωμή εξόδων έκδοσης ομολογιακού δανείου	(282.999)	-	(282.999)	-	
					Λοιπές χρηματοδοτικές ροές (επιστροφές από κρατικές επιχορηγήσεις)	-	276.230	-	276.230	
					Σύνολο εισροών/εξοχών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	8.121.382	(3.249.484)	9.496.102	(2.216.666)	
					Καθαρή (αύξηση/μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	(1.053.866)	(1.670.708)	(1.334.161)	(1.430.313)	
					1.907.178	3.579.977	1.579.854	3.010.167		
					Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξης περιόδου	863.312	1.907.178	245.693	1.579.854	
					Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	-	-	-	-	

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

1. Στοιχεία αναφορικά με τις εταιρίες στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος αναφέρονται στη συνέχεια:	Χώρα εγκατάστασης		% Συμμετοχών		Ανεξαρτήτως Φορολογικής χρήσης
	Χώρα	Επίσημο	Άμεση	Εμμεση	
Επισημια εταιρία					
1. Μητρική Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ	Ελλάδα	100,00%	-	-	2010-2011
2. ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00%	-	-	2010-2011
3. ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	0,00%	-	-	2010-2011
4. ΝΙΚΑΣ GROUP LIMITED	Κύπρος	100,00%	-	-	2008-2011
5. ΝΙΚΑΣ SKOPJE LTD.	Π.Γ.Δ.Μ	0,00%	-	-	2007-2011
6. ΝΙΚΑΣ BULGARIA S.A.	Βουλγαρία	0,00%	-	-	2006-2011

Βάσει του Ν. 2238/94 για την χρήση 2011, ο φορολογικός έλεγχος για την Εταιρία διενεργείται ήδη από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. Επιπλέον, για την ελληνική θυγατρική εταιρία Αλλαντικά Μακεδονίας ΑΒΕ, της οποίας οι οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, ο έλεγχος έχει ανατεθεί στην PricewaterhouseCoopers Α.Ε. Η Διοίκηση των εταιριών δεν αναμένει να έχουν σημαντική επίπτωση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρίας και των θυγατρικών της.

4. Την 4/11/2011 βάσει τροποποίησης του καταστατικού της Εταιρίας αυξήθηκαν τα μέλη του ΔΣ από επτά σε δέκα και είναι τα ακόλουθα: 1) Σπύριδος Νέζης, Πρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 2) Ιωάννης Κολουβής, Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος, 3) Γεώργιος Πατράκος, Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος, 4) Αγγελος Πλακοπίτης, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 5) Σπυρίδων Θεοδωρόπουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 6) Στυλιανός Αργυρός, Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 7) Αλεξάνδρος Βουβούρης, Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 8) Μιχαήλ Μοδιανός, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 9) Κωνσταντίνος Βουβούρης, Μη Εκτελεστικό Μέλος, 10) Ιωάννης Τσακίρης, Μη Εκτελεστικό Μέλος. Την 31/01/2012 μετά την αποχώρηση του κ. Αλεξάνδρου Κολουβή από τη θέση του Αντιπροέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου εξελέγη από το Διοικητικό Συμβούλιο στη θέση του κ.ος Σωτήριος Λαϊκός.

5. Ο αριθμός που απαλοχρημάτισε προσηκούστω στο τέλος της τρέχουσας χρήσης (31/12/2011) ήταν 323 για την Εταιρία και 485 για τον Όμιλο. Ο αριθμός που απαλοχρημάτισε προσηκούστω στο τέλος της προηγούμενης χρήσης (31/12/2010) ήταν 340 και 471, για την Εταιρία και τον Όμιλο αντίστοιχα.

6. Την 31/05/2011 ολοκληρώθηκε ο τακτικός φορολογικός έλεγχος της Εταιρίας για τις χρήσεις 2008 και 2009. Ο έλεγχος καταλόγισε για τη φορολογία εισοδήματος στη Εταιρία επιπρόσθετο φόρο λόγω λογιστικών διαφορών συνολικού ύψους Ευρώ 1.052.647 πλέον προσαύξηση φόρου Ευρώ 164.213 ήτοι συνολικό ποσό Ευρώ 1.216.860. Η Εταιρία είχε ήδη επιβαρύνει με επαρκή πρόβλεψη τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010, κατά το ποσό των Ευρώ 1.350.000. Σχετικά με τον καταλόγιστο φόρο για το ΦΠΑ, ο έλεγχος καταλόγισε για τη χρήση 2008 ποσό Ευρώ 307.115 πλέον προσαύξηση Ευρώ 173.467, ήτοι συνολικό ποσό Ευρώ 480.582, για τα οποία δεν επιτεύχθηκε συμβιβασμός και κατά συνέπεια η Εταιρία κατέθεσε εμπρόθεσμα προσαυξήσεις ενώπιου του

αρκούντος Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, οι οποίες συζητήθηκαν την 1η Δεκεμβρίου 2011 (6ο τρίμηλο). Η έκδοση των σχετικών αποφασιστικών πράξεων. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκπία πως τα αποτελέσματα των προσψηών θα έχει θετική επίδραση και ως εκ τούτου το συνολικό ποσό των πρόσθετων φόρων και προσψημένων θα καλυφθεί εξολοκλήρου από την ήδη σχηματισμένη πρόβλεψη.

7. Την 28/9/2011 ολοκληρώθηκε ο τακτικός φορολογικός έλεγχος της θυγατρικής εταιρίας ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ για τις χρήσεις 2007, 2008 και 2009. Ο έλεγχος καταλόγισε για τη φορολογία εισοδήματος και το ΦΠΑ επιπρόσθετο φόρο λόγω λογιστικών διαφορών συνολικού ύψους Ευρώ 11.990 πλέον προσαύξηση φόρου Ευρώ 1.835 ήτοι συνολικό ποσό Ευρώ 13.825. Το ποσό αυτό επιβαρύνει τα αποτελέσματα της θυγατρικής εταιρίας ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ και τα ενσωματωμένα αποτελέσματα του Ομίλου.

8. Την 25/08/2011 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, η οποία αποφάσισε την έκδοση Μετατρεψίμου Ομολογιακού Δανείου του Ν. 3156/2003 ποσού έως 10.000.000 ευρώ με ιδιότητα υποθήκευσης και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 ν.κ.ν. 2190/1920. Σε συνέχεια της αυτής και της από 27/8/2011 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, την 30/09/2011 καθάρθηκε το Μετατρεψίμο Ομολογιακό Δάνειο συνολικού ύψους 10.000.000 ευρώ με την έκδοση 10.000.000 ομολογιών ονομαστικής αξίας 1 ευρώ έκαστη. Το Μετατρεψίμο Ομολογιακό Δάνειο είναι πιστωτικού διάρκειας. Ο λόγος μετατόπισης ορίστηκε: 1 ομολογία για 0,97/08738 κοπές μετοχές της Εταιρίας. Η ημερ μετατόπισης θα είναι 1,03 ευρώ ανά μετοχή. Οι ομολογιστές του Μετατρεψίμου Ομολογιακού Δανείου έχουν το δικαίωμα μετατόπισης των ομολογιών σε μετοχές της Εταιρίας, με βάση τον ανωτέρω λόγο μετατόπισης, οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα κατά τη διάρκεια του δανείου. Το αποδοτικό δάνειο θα ασκείται με εγγύηση δόση του Ομολογιακού προς την Εταιρία, δια του πληρωσμένου καταβολών, τρεις εργάσιμες ημέρες πριν την ημερομηνία μετατόπισης και παράδοση των πάλιν των ομολογιών των οποίων ζητείται η μετατόπιση.

9. Σύμφωνα με την από 15 Ιουλίου 2010 Σύμβαση εκδόσεως του Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους ευρώ 35.850.000, έχουν δοθεί οι ετήσιες ετήσιες πληρωμές Α. Σύμβαση ενέχυρου Α' τάξης υπέρ του Επενδυτικού Ομίλου Π.Γ. ΝΙΚΑΣ, για λογαριασμό των Ομολογιούχων επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας της Εταιρίας των θυγατρικών (α) ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε., (β) ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ και (γ) ΝΙΚΑΣ GROUP LIMITED (ΝΙΚΑΣ CYPRUS). Β. Εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας από τις θυγατρικές της εταιρίες ΝΙΚΑΣ BULGARIA EAD, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ και ΝΙΚΑΣ SCOP DOO συνολικού ύψους ευρώ 7.092.117,31 Γ. Υπόψης επί ακινήτων της Εταιρίας με αναστολή υπολόγου στα βιβλία της Εταιρίας την 31/12/2011 ευρώ 39.674.310.

10. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (επιστροφές και εκροές) συμφωνητικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρίας και του ομίλου στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, είναι ως εξής:

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.01.-31.12.2011	1.01.-31.12.2010	1.01.-31.12.2011	1.01.-31.12.2010
ι) Σύνολο εισροών	-	-	5.806.812	4.977.044
ii) Σύνολο εξοχών	-	-	6.790.627	6.757.950
iii) Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	-	-	22.346.358	16.430.416
iv) Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	-	-	11.361.718	8.368.931
v) Συναλλαγές και αρμοβές δικαστικών στελεχών & μελών της διοικήσεως	669.293	688.053	669.293	688.053
vi) Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων	-	-	30.886	95.700

Αγιος Στέφανος, 29 Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΣΠΥΡΙΔΟΣ Γ. ΝΕΖΗΣ
 Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Γ. ΛΑΪΚΟΣ
 Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΑΝΤΩΝΙΑ ΙΩΑΝ. ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΥ
 Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ ΗΛΙΑΣ Α. ΣΗΝΤΑΒΕΛΟΝΗΣ
 Δ.Τ. ΑΖ. 001868 Δ.Τ. ΑΖ. 073015 Δ.Τ. ΑΒ. 348433 / ΤΑΞΗ ΑΔΕΛΦΑ Α' 0001890 Δ.Τ. Σ 637348 / ΤΑΞΗ ΑΔΕΛΦΑ Α' 0027884

Offices Service S.A. 2109247017