

**Coral Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ
ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ**

(πρώην Shell Hellas ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ)

**Οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31
Δεκεμβρίου 2012 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)**

Coral



Shell Licensee

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

Περιεχόμενα οικονομικών καταστάσεων

Σελίδα

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012	4
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012	5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012	6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012	7
1. Γενικές πληροφορίες	8
2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	8
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	13
Πλαίσιο κατάρτισης	13
Επενδύσεις σε θυγατρικές	14
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	14
Συναλλαγματικές μετατροπές	14
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	14
Λειτουργικές μισθώσεις	15
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	16
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	16
Αποθέματα	18
Εμπορικές απαιτήσεις	18
Ταμειακά διαθέσιμα	18
Μετοχικό κεφάλαιο	18
Δανεισμός	18
Τρέχων φόρος εισοδήματος	18
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	19
Εμπορικές υποχρεώσεις	20
Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία	20
Προβλέψεις	21
Προγράμματα Πιστότητας Πελατών	21
Αναγνώριση εσόδων	21
Διανομή μερισμάτων	21
Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων	22
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	22
5. Κύκλος εργασιών	23
6. Έξοδα ανά κατηγορία	24
7. Παροχές σε εργαζομένους	24
8. Άλλα λειτουργικά έσοδα	25
9. Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)	25
10. Χρηματοοικονομικά έξοδα	26
11. Έσοδα από επενδύσεις	26
12. Φόρος εισοδήματος	26
13. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	28
14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	29
15. Επενδύσεις σε θυγατρικές	30
16. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	30
17. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	30
18. Αποθέματα	31

Coral A.E.

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012**

19. Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	31
20. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	33
21. Μετοχικό κεφάλαιο	33
22. Αποθεματικά	33
23. Δάνεια	34
24. Αναβαλλόμενη φορολογία	35
25. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	35
26. Προβλέψεις	38
27. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	38
28. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	39
29. Δεσμεύσεις	39
30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις	40
31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	42
32. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	43
Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	43
Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου	44
Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	45
33. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς	45

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, σελ. 4 έως και 45 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας την Τετάρτη 20 Φεβρουαρίου 2013 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

**Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31^η
Δεκεμβρίου 2012**

Ποσά σε χιλ. €	Σημείωση	31/12/2012	31/12/2011
Κύκλος εργασιών	5	1.824.099	1.974.990
Κόστος πωληθέντων		(1.770.980)	(1.901.427)
Μεικτά αποτελέσματα		53.119	73.563
Έξοδα διάθεσης	6	(66.078)	(76.577)
Έξοδα διοίκησης	6	(10.650)	(12.024)
Άλλα λειτουργικά έσοδα	8	25.883	22.636
Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)	9	(1.982)	1.896
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		292	9.494
Χρηματοοικονομικά έξοδα	10	(9.104)	(9.299)
Έσοδα από επενδύσεις	11	3.428	1.610
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων		(5.384)	1.805
Φόρος εισοδήματος	12	44	(1.494)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους		(5.340)	311

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΛΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012

Ποσά σε χιλ. €

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31/12/2012	31/12/2011
Πάγιο Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	13	102.568	104.649
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	14	14.464	14.177
Επενδύσεις σε θυγατρικές	15	5.918	5.992
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	16	3.209	3.209
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	17	23.892	25.775
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού		150.051	153.802
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	18	23.781	30.586
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	19	118.010	175.223
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	20	8.841	1.714
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		150.632	207.523
Σύνολο Ενεργητικού		300.683	361.325
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	21	80.151	80.151
Αποθεματικά	22	21.823	21.823
Αποτελέσματα εις νέον		(33.651)	(28.311)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		68.323	73.663
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δάνεια	23	-	134.252
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	24	534	1.101
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	25	5.445	4.555
Προβλέψεις	26	1.283	1.416
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	28	1.584	1.137
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		8.846	142.461
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	27	48.382	101.233
Δάνεια	23	174.727	43.251
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	25	210	451
Προβλέψεις	26	196	266
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		223.515	145.201
Σύνολο Υποχρεώσεων		232.361	287.662
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		300.683	361.325

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΛΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012

Ποσά σε χιλ. €	Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	80.151	21.823	(28.622)	73.352
Καθαρό κέρδος χρήσης			311	311
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	80.151	21.823	(28.311)	73.663
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	80.151	21.823	(28.311)	73.663
Καθαρή ζημιά χρήσης			(5.340)	(5.340)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	80.151	21.823	(33.651)	68.323

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΛΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012**Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012**

Ποσά σε χιλ. €	Σημείωση	31/12/2012	31/12/2011
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) χρήσης προ φόρων		(5.384)	1.805
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	13	9.675	9.189
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	14	1.954	1.677
Ζημιές/ (κέρδη) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	9	411	550
Προβλέψεις		434	(5.892)
Συναλλαγματικές διαφορές	9	(94)	229
Έσοδα τόκων	11	(886)	(1.240)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	10	9.104	9.299
Ζημιές/ (κέρδη) από πώληση συμμετοχών	11	-	2
Έσοδα εκκαθάρισης	11	(405)	-
Έσοδα από μερίσματα	11	(1.590)	(370)
		13.219	15.249
Μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση)/ μείωση αποθεμάτων		6.805	21.451
(Αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων		58.940	6.192
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		(51.596)	(44.186)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		27.368	(1.294)
Καταβληθέντες τόκοι		(8.399)	(9.231)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		-	(735)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		18.969	(11.260)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(8.012)	(12.707)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(2.241)	(1.491)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		7	34
Τόκοι εισπραχθέντες		25	31
Μερίσματα Εισπραχθέντα		1.193	292
Είσπραξη προϊόντος εκκαθάρισης θυγατρικής εταιρείας		438	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(8.591)	(13.841)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Δάνεια αναληφθέντα		1.000	193.524
Αποπληρωμή δανεισμού		(4.250)	(169.999)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(3.250)	23.524
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης		7.128	(1.576)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην λήξη της χρήσης	20	1.714	3.290
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης		8.841	1.714

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

1. Γενικές πληροφορίες

Η CORAL A.E. (πρώην Shell Hellas A.E) ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ (η «Εταιρεία») δραστηριοποιείται στην Ελλάδα στον κλάδο των πετρελαιοειδών και οι κύριες δραστηριότητες της αφορούν στην εμπορία προϊόντων πετρελαίου, την ανάμιξη, συσκευασία και εμπορία ορυκτελαίων και συναφών προϊόντων και την παροχή συναφών υπηρεσιών, οι οποίες συμπληρώνουν ή εξυπηρετούν τους σκοπούς των παραπάνω δραστηριοτήτων ή τους γενικούς σκοπούς της Εταιρείας. Η αλλαγή ονομασίας της Εταιρείας έλαβε χώρα την 29^η Ιουνίου 2010 σύμφωνα με την απόφαση 7803/10 της νομαρχίας Αθηνών.

Η Εταιρεία έως την 30^η Ιουνίου του έτους 2010 ήταν 100% θυγατρική της Shell Overseas Holdings Limited και μέλος του ομίλου της Royal Dutch Shell. Την 1^η Ιουλίου 2010 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του 100% της Εταιρείας από την Μότορ Όιλ (Ελλάς) Διυλιστήρια Κορίνθου Α.Ε., η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Μαρούσι, Ηρώδου Αττικού 12^Α. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι <http://www.coralenergy.gr/>

Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 20^η Φεβρουαρίου 2013 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς τα οικονομικά στοιχεία της Coral A.E. και των θυγατρικών της ενοποιούνται σε επίπεδο ομίλου από την μητρική της Μότορ Όιλ Ελλάς.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2012 ανερχόταν σε 241 άτομα (31^η Δεκεμβρίου 2011: 263 άτομα).

2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα και έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την υιοθέτηση των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Επιπλέον, διατηρεί τις αλλαγές που έγιναν στο ΔΛΠ 1 το 2007, οι οποίες απαιτούν τα αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως και τα λοιπά συνολικά εισοδήματα να εμφανίζονται μαζί. Τέλος, απαιτείται ο φόρος να εμφανίζεται χωριστά για κάθε μια από τις δυο κατηγορίες του λοιπού συνολικού εισοδήματος.

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012**

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, η επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογίας εξαρτάται από τον τρόπο που η οικονομική οντότητα αναμένει να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο: μέσω της χρήσης του ή μέσω της πώλησης. Λόγω της δυσκολίας και υποκειμενικότητας στον καθορισμό του τρόπου ανάκτησης της αξίας όταν το επενδυτικό ακίνητο επιμετράται σε εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 40, η τροποποίηση αυτή εισαγάγει την υπόθεση ότι το επενδυτικό ακίνητο θα ανακτηθεί εξ'ολοκλήρου μέσω της πώλησης. Αυτή η υπόθεση καταρρίπτεται εάν το επενδυτικό ακίνητο αποσβένεται και αποτελεί μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου όπου ο σκοπός είναι να ανακτηθούν τα οικονομικά οφέλη που εμπερικλείονται στο επενδυτικό ακίνητο μέσω της χρήσης του και όχι μέσω της πώλησης. Η υπόθεση αυτή δεν καταρρίπτεται για γήπεδα που είναι επενδυτικά ακίνητα, επειδή η αξία των γηπέδων μπορεί να ανακτηθεί μόνο μέσω πώλησης.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2012 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα πρότυπα ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι παρακάτω τροποποιήσεις ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η Εταιρεία εκτιμά ότι οι παρακάτω τροποποιήσεις δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

Η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 επιτρέπει την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 1 περισσότερο από μία φορά υπό προϋποθέσεις. Επιπλέον η υιοθέτηση του ΔΛΠ 23 «Κόστη δανεισμού» μπορεί να γίνει είτε κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ είτε σε προγενέστερη ημερομηνία.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 παρέχει διευκρινήσεις σε σχέση με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τα συγκριτικά στοιχεία όταν η οικονομική οντότητα συντάσσει έναν τρίτο ισολογισμό είτε όπως ορίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε εθελοντικά.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται στην κατηγορία των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και όχι στα ανταλλακτικά όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον χειρισμό του φόρου εισοδήματος σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 « Φόροι εισοδήματος» και συγκεκριμένα καθορίζει ότι ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή κερδών αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης. Επιπλέον ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με κόστη των στοιχείων της καθαρής θέσης αναγνωρίζεται απευθείας σε αυτή.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

ΔΛΠ 34 « Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις για την παρουσίαση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, ανά τομέα δραστηριότητας, στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να υπάρχει συνέπεια με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί Τομείς».

Πρότυπα υποχρεωτικά από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Κρατικά δάνεια» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τον τρόπο που μία οικονομική οντότητα απεικονίζει τα κρατικά δάνεια με προνομιακό επιτόκιο κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση δεν έχει επιδράσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και των ενδιάμεσων σε αυτές περιόδους)

Η τροποποίηση απαιτεί την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το δικαίωμα συμψηφισμού των χρηματοοικονομικών μέσων που υπόκεινται σε εκτελεστές κύριες συμφωνίες συμψηφισμού ή παρόμοιες συμφωνίες.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει τα κριτήρια για την επιμέτρηση και ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και τις απαραίτητες με τα ανωτέρω γνωστοποιήσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο ΜΕΔ 12. Το νέο πρότυπο βασίζεται στην έννοια του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις σχετικά με τα τρία στοιχεία που προσδιορίζουν την έννοια του ελέγχου σε μία οικονομική οντότητα, και που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Επίσης ορίζει τις αρχές για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι οντότητες που θα υιοθετήσουν πρόωρα το παρόν πρότυπο πρέπει να υιοθετήσουν και τα άλλα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση, τις από κοινού συμφωνίες και τις γνωστοποιήσεις: ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012**

Συμμετοχής σε άλλες Οικονομικές Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (2011)» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011)».

ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας περισσότερο στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτές, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: 1) Από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και 2) Κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι οντότητες που θα υιοθετήσουν πρόωρα το παρόν πρότυπο πρέπει να υιοθετήσουν και τα άλλα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση, τις από κοινού συμφωνίες και τις γνωστοποιήσεις: ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε άλλες Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (2011)» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011)».

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε άλλες Οικονομικές Οντότητες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες.

Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του ή τα υπόλοιπα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση: ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (2011)» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011)».

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης». (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης περιορίζοντας την απαίτηση για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης μόνο στην προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Επιπροσθέτως η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 11 και στο ΔΠΧΑ 12 αναιρεί την υποχρέωση παροχής συγκριτικής πληροφόρησης για περιόδους πριν την αμέσως προηγούμενη.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων». (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 δίνει τον ορισμό της Εταιρείας επενδύσεων και αναφέρει την περίπτωση κατά την οποία οι θυγατρικές της μπορούν να εξαιρεθούν από την ενοποίηση. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν γνωστοποιήσεις που αφορούν στην αιτιολόγηση μιας Εταιρείας που χαρακτηρίζεται ως Εταιρεία επενδύσεων, σε λεπτομέρειες για τις θυγατρικές εταιρείες της που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση καθώς επίσης και στο είδος της σχέσης και συγκεκριμένων συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας επενδύσεων και των θυγατρικών της. Επιπλέον οι τροποποιήσεις απαιτούν μια Εταιρεία επενδύσεων να χειρίζεται τη συμμετοχή της σε μια θυγατρική με τον ίδιο τρόπο στις ατομικές και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

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

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας / περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών.

ΔΛΠ 27 «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Οι απαιτήσεις για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται τώρα στο ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις».

Το Πρότυπο απαιτεί από μια οικονομική οντότητα κατά την κατάρτιση των ατομικών οικονομικών καταστάσεων, την λογιστικοποίηση των επενδύσεων της σε θυγατρικές, συγγενείς και από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες, είτε στο κόστος, είτε σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

Οι οντότητες που θα υιοθετήσουν πρόωρα το παρόν πρότυπο πρέπει να υιοθετήσουν και τα άλλα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση, τις από κοινού συμφωνίες και τις γνωστοποιήσεις: ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Από

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012**

Κοινού Συμφωνίες», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες» και ΔΛΠ 28« Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες (2011)».

ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)

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

Το Πρότυπο ορίζει την έννοια του «σημαντική επιρροή» και παρέχει οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης, (συμπεριλαμβάνονται και εξαιρέσεις από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης σε ορισμένες περιπτώσεις). Επίσης, ορίζει τον τρόπο με τον οποίο οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες θα πρέπει να ελέγχονται για απομείωση.

Οι οντότητες που θα υιοθετήσουν πρόωρα το παρόν πρότυπο πρέπει να υιοθετήσουν και τα άλλα πρότυπα που περιλαμβάνονται στο «πακέτο των πέντε» προτύπων για την ενοποίηση, τις από κοινού συμφωνίες και τις γνωστοποιήσεις: ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες», ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες» και ΔΛΠ 27«Ατομικές οικονομικές καταστάσεις (2011)».

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014)

Το τροποποιημένο πρότυπο διευθετεί ανακολουθίες στην συνήθη πρακτική κατά την εφαρμογή των κριτηρίων συμψηφισμού χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Coral Hellas A.E. για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») και τις διερμηνείες των ΔΠΧΑ (IFRIC), που είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και την Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (IFRIC) αντίστοιχα, και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης, απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

Επενδύσεις σε θυγατρικές

Θυγατρικές είναι επιχειρήσεις στις οποίες η Εταιρεία κατέχει περισσότερο από 50% του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου ή έχει έλεγχο στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές πολιτικές.

Η Εταιρεία καταχωρεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σε κόστος κτήσεως μείον απομείωση. Η Εταιρεία κάνοντας χρήση των εξαιρέσεων των ΔΛΠ 27 και ΔΛΠ 28 δεν καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και δεν εφαρμόζει την μέθοδο της καθαρής θέσης για τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις.

Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρεία έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Η Εταιρεία καταχωρεί τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σε κόστος κτήσεως μείον απομείωση.

Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται με βάση το κύριο νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Επιπλέον δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Κτίρια	10-40	έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	5-30	έτη
- Μεταφορικά μέσα	5-20	έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4-25	έτη

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012**

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων επαναξιολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε τυχόν αλλαγές στις εκτιμήσεις να εφαρμοσθούν σε επόμενες χρήσεις.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Το κόστος και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώληση ή απόσυρσή του όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση του. Κέρδη ή ζημιές από την πώληση ενσωμάτων παγίων, καθορίζονται από τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται μείον τη λογιστική αναπόσβεστη αξία αυτών μείον τα έξοδα πώλησης των παγίων. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν κατά την πώληση περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης που πωλείται ή διαγράφεται.

Λειτουργικές μισθώσεις

(α) Η Εταιρεία ως μισθωτής

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης σύμφωνα με τα μισθωτήρια συμβόλαια καθώς θεωρείται πιο αντιπροσωπευτικός τρόπος αναγνώρισης των εν λόγω εξόδων.

(β) Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Ακίνητα που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Το έσοδο του ενοικίου αναγνωρίζεται σύμφωνα με τα μισθωτήρια συμβόλαια καθώς θεωρείται πιο αντιπροσωπευτικός τρόπος αναγνώρισης των εν λόγω εσόδων.

Η Εταιρεία μισθώνει με μακροχρόνιες λειτουργικές μισθώσεις (περίπου 9 χρόνια κατ' ελάχιστον), χώρους για πρατήρια υγρών καυσίμων τους οποίους στη συνέχεια υπεκμισθώνει σε φυσικά/νομικά πρόσωπα με αντίστοιχους χρόνους υπεκμίσθωσης για την λειτουργία πρατηρίων υγρών καυσίμων και λιπαντικών με το σήμα της «Shell».

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικά

Τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 4 έως 8 χρόνια. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Δικαιώματα

Η κατηγορία «Δικαιώματα» περιλαμβάνει κατά κύριο λόγο τις άυλες εμπορικές μισθώσεις (αέρας) που καταβάλλονται από την Εταιρεία. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης των στοιχείων αυτών. Η ωφέλιμη ζωή τους είναι σύμφωνα με τα χρόνια της μίσθωσης και κυμαίνεται από 1 έως 20 χρόνια.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων επαναξιολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε τυχόν αλλαγές στις εκτιμήσεις να εφαρμοσθούν σε επόμενες χρήσεις.

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

(i) Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως και περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος.

Η ανακτήσιμη αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις προσδιορίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Η ανακτήσιμη/εισπράξιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

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

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν με σκοπό την πώληση σε σύντομο χρονικό διάστημα ή που έχουν ταξινομηθεί σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση. Στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικού εάν κατέχονται για εμπορία ή αναμένεται να πουληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης, η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος.

(γ) Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει ως τη λήξη τους. Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης, η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης, η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των δαπανών συναλλαγής, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή υποστούν απομείωση. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Στις περιπτώσεις που η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα αποτιμάται στο κόστος κτήσης.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος συμπεριλαμβάνει τα άμεσα υλικά και, όπου συντρέχει περίπτωση, τα άμεσα εργατικά κόστη και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φέρουν τα αποθέματα στην παρούσα τους θέση και κατάσταση. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης.

Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ταμειακά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Δανεισμός

Τα έντοκα τραπεζικά δάνεια και οι υπεραναλήψεις καταχωρούνται με τα αντίστοιχα ποσά των σχετικών αναλήψεων μειωμένα κατά τα άμεσα έξοδα έκδοσης τους. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα, συμπεριλαμβανομένων και των πληρωτέων επιβραβεύσεων (premium) κατά την εξόφληση ή επαναγορά και τα άμεσα έξοδα έκδοσης λογιστικοποιούνται σε δεδουλευμένη βάση στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και προστίθενται στο αναπόσβεστο λογιστικό υπόλοιπο του σχετικού δανείου ή υπερανάληψης, στην έκταση που δεν διακανονίζονται στην περίοδο που προκύπτουν.

Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος της τρέχουσας και προηγούμενων περιόδων αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στο βαθμό που δεν έχει ακόμα εξοφληθεί και ως απαίτηση στο βαθμό που τα ποσά από φορολογικές ζημιές ξεπερνούν το οφειλόμενο φόρο. Το όφελος που προκύπτει από τυχόν φορολογική ζημιά μπορεί να αναγνωρισθεί ως απαίτηση. Τα ποσά των φορολογικών υποχρεώσεων ή των περιουσιακών στοιχείων θα πρέπει να υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που θα ισχύουν το χρόνο πραγματοποίησής τους και έχουν θεσμοθετηθεί ή ουσιαστικά θεσμοθετηθεί την ημέρα σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ως αναβαλλόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται οι προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας. Υπάρχουν τρεις εξαιρέσεις στην αναγνώριση αναβαλλόμενης υποχρέωσης:

1. Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας για την οποία η απόσβεση δεν είναι εκπιπτόμενη για φορολογικούς σκοπούς
2. Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση μιας απαίτησης ή υποχρέωσης, εκτός από επιχειρηματική συνένωση, όταν κατά το χρόνο της συναλλαγής δεν επηρέαζε ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογικά αποτελέσματα.
3. Υποχρεώσεις που προέρχονται από αδιανέμητα κέρδη από επενδύσεις, όταν η Εταιρεία είναι σε θέση να ελέγξει το χρόνο αντιστροφής της διαφοράς και είναι πιθανό ότι η αντιστροφή αυτή να μη λάβει χώρα στο προβλέψιμο μέλλον.

Ως αναβαλλόμενες απαιτήσεις αναγνωρίζονται οι προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής βάσης και λογιστικής αξίας, οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων στο βαθμό που είναι πιθανό φορολογικά κέρδη να είναι διαθέσιμα ώστε να χρησιμοποιηθούν οι προσωρινές διαφορές, εκτός εάν οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις προέρχονται από την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, εκτός από επιχειρηματική συνένωση, όταν κατά το χρόνο της συναλλαγής δεν επηρέαζε ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογικά αποτελέσματα.

Αναβαλλόμενες απαιτήσεις για εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές που προέρχονται από επενδύσεις σε θυγατρικές, συνδεδεμένες, υποκαταστήματα και κοινοπραξίες πρέπει να αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό οι προσωρινές διαφορές να αντιστραφούν στο προβλέψιμο μέλλον και τα φορολογικά κέρδη θα είναι διαθέσιμα για τη χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών.

Το μεταφερόμενο ποσό των αναβαλλόμενων απαιτήσεων πρέπει να επανελέγχεται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς και να μειώνεται κατά το ποσό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρχουν επαρκή φορολογικά κέρδη ώστε να επιτρέψουν την ωφέλεια του συνόλου ή μέρους της αναβαλλόμενης απαίτησης να χρησιμοποιηθεί. Μια τέτοια μείωση θα πρέπει στη συνέχεια να αντιστραφεί στο βαθμό που γίνεται πιθανό ότι επαρκή φορολογικά κέρδη θα είναι διαθέσιμα.

Αναβαλλόμενο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται και για αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων αν και μόνο αν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη έναντι των οποίων θα μπορούν χρησιμοποιηθούν οι φορολογικές ζημιές.

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν στην περίοδο όπου η απαίτηση θα ρευστοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, βάσει των φορολογικών συντελεστών που έχουν θεσμοθετηθεί ή ουσιαστικά θεσμοθετηθεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς. Τα μεγέθη θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τις προσδοκίες της Εταιρείας, κατά την ημέρα σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης, ως προς τον τρόπο με τον οποίο το μεταφερόμενο ποσό των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων θα πραγματοποιηθεί ή θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν προεξοφλούνται.

Ο τρέχον και ο αναβαλλόμενος φόρος πρέπει να αναγνωρίζονται ως έσοδο ή έξοδο και περιλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης, εκτός από τις περιπτώσεις που ο φόρος προκύπτει από:

1. Συναλλαγές ή γεγονότα που τα ποσά αναγνωρίζονται απευθείας στην Καθαρή Θέση.
2. Μια επιχειρηματική συνένωση που λογίζεται ως απόκτηση.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

Αν ο φόρος αφορά ποσά που χρεώθηκαν ή πιστώθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, τότε και ο φόρος θα πιστωθεί ή θα χρεωθεί αντίστοιχα απευθείας στην Ίδια Κεφάλαια.

Αν ο φόρος προκύπτει από μια επιχειρηματική συνένωση που λογίζεται ως απόκτηση, θα πρέπει να αναγνωριστεί ως μια αναγνωρίσιμη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση κατά την ημερομηνία απόκτησής της βάσει των ΔΠΧΑ 3 - Επιχειρηματικές Συνενώσεις.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις πρέπει να συμψηφιστούν στην κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο αν η Εταιρεία έχει το νόμιμο δικαίωμα και την πρόθεση να τις συμψηφίσει. Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις πρέπει να συμψηφιστούν στην κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο αν η Εταιρεία έχει το νόμιμο δικαίωμα να τις συμψηφίσει και επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και πρόγραμμα καθορισμένων συνεισφορών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα καταχωρούνται εξ ολοκλήρου στα αποτελέσματα της χρήσης. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης προεξοφλούνται. Κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση, το ποσό δεν προεξοφλήθηκε καθώς δεν ήταν σημαντικό.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επιμετρούνται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση στην οποία καταλήγει η Διοίκηση σε ότι αφορά στο κόστος που θα προκύψει για τον διακανονισμό της υποχρέωσης.

Προγράμματα Πιστότητας Πελατών

Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα πρόγραμμα πιστότητας πελατών στον τομέα των πρατηρίων. Οι πελάτες της λιανικής συλλέγουν πόντους με την αγορά προϊόντων ή υπηρεσιών, τους οποίους μπορούν να εξαργυρώσουν στο μέλλον προς απόκτηση δωρεάν δώρων βάσει καταλόγου. Η Εταιρεία εφαρμόζοντας από τη χρήση του 2009 τη Διερμηνεία 13 "Προγράμματα Πιστότητας Πελατών", αναγνωρίζει το έσοδο από τη συναλλαγή όταν οι πόντοι εξαργυρώνονται και η επιχείρηση ολοκληρώνει την υποχρέωση παροχής τους. Η αποτίμηση των πόντων που χορηγούνται από την Εταιρεία στα πλαίσια της επιβράβευσης του προγράμματος πιστότητας πελατών γίνεται στην εύλογη αξία τους με βάση μια παραδεκτή τεχνική εκτίμησης. Το κόστος εξαργύρωσης των πόντων επιβαρύνει το κόστος πωληθέντων.

Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Πωλήσεις

Οι πωλήσεις προϊόντων και εμπορευμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν τα προϊόντα και εμπορεύματα έχουν παραδοθεί και ο τίτλος ιδιοκτησίας τους έχει μεταβιβαστεί.

(β) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και κατανέμει την έκπτωση σαν έσοδο από τόκους.

(δ) Μερίσματα

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

Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων

Τα ποσά που εμπεριέχονται στις Οικονομικές Καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε χιλιάδες Ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

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

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

(α) Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία διότι υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν, όπως αυτοί (οι μελλοντικοί φορολογικοί συντελεστές) είναι γνωστοί κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Με βάση τα παραπάνω, είναι φανερό ότι η ακρίβεια της εκτίμησης της αναβαλλόμενης φορολογίας, εξαρτάται από σειρά παραγόντων που είτε βρίσκονται εκτός ελέγχου της Εταιρείας (π.χ. μεταβολή φορολογικών συντελεστών, μεταβολές στη φορολογική νομοθεσία που ενδεχομένως επηρεάζουν τη φορολογική βάση των περιουσιακών στοιχείων, ή τις κατηγορίες των προσωρινών διαφορών), είτε βασίζονται σε προβλέψεις για την μελλοντική πορεία της επιχείρησης που εξ ορισμού ενέχουν σημαντικό κίνδυνο. Η αναβαλλόμενη φορολογία επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος της κατάστασης οικονομικής θέσης και τυχόν ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της αντίστοιχης χρήσης.

(β) Συνταξιοδοτικά προγράμματα

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών βασίζεται σε ένα αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών, όπως το επιτόκιο προεξόφλησης για τον υπολογισμό του κόστους παροχής.

Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο που θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Ο συντελεστής προεξόφλησης που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τα συνταξιοδοτικά προγράμματα ανέρχεται στο 3.7% .

Οι λοιπές παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί παρουσιάζονται στη σημείωση 24.

(γ) Επίδικες Υποθέσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις βάσει στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία της.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

Άλλες πηγές αβεβαιότητας, σχετικές με τις παραδοχές της Διοίκησης, αποτελεί η εκτίμηση σχετικά με την ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων και η πρόβλεψη για τους επισφαλείς πελάτες.

5. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών είναι ως κάτωθι:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Πωλήσεις:		
Εμπορευμάτων	643.661	758.695
Προϊόντων	1.179.965	1.212.273
Λοιπά	473	4.022
Σύνολο	1.824.099	1.974.990

Τα ποσά που εμφανίζονται στην κατηγορία των λοιπών εσόδων αφορούν στην εφαρμογή της διερμηνείας 13 αναφορικά με τα προγράμματα πιστότητας πελατών καθώς και στον επηρεασμό του αποτελέσματος λόγω της προεξόφλησης μελλοντικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων που αφορούν στην παροχή εμπορευματικών πιστώσεων σε εμπορικούς πελάτες.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει μία ανάλυση των πωλήσεων ανά γεωγραφική αγορά (εσωτερικό – εξωτερικό) και ανά κατηγορία πωληθέντων ειδών.

Ποσά σε χιλ. €		31/12/2012	31/12/2011
Γεωγραφικός Τομέας	Κατηγορία Πωλήσεων		
Εξωτερικό	Καύσιμα	73.954	37.115
Εξωτερικό	Χημικά	4.228	742
Εξωτερικό	Λοιπά	620	281
	Σύνολο	78.802	38.138
Εσωτερικό	Καύσιμα	1.702.410	1.894.639
Εσωτερικό	Λιπαντικά	5.711	3.774
Εσωτερικό	Χημικά	35.871	37.656
Εσωτερικό	Λοιπά	1.305	783
	Σύνολο	1.745.297	1.936.852
	Γενικό Σύνολο	1.824.099	1.974.990

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

6. Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε χιλ. €		31/12/2012	31/12/2011
	Σημείωση		
Παροχές σε εργαζομένους	7	18.091	18.676
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	13	9.675	9.189
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	14	1.954	1.677
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων		688	996
Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων		13.025	13.426
Αποθήκευτρα		631	3.020
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις		1.078	2.492
Μεταφορικά και έξοδα ταξιδίων		12.355	13.521
Αμοιβές & έξοδα τρίτων		11.235	14.480
Έξοδα προβολής και διαφήμισης		3.632	6.777
Ασφάλιστρα		656	739
Έξοδα Τηλεπικοινωνιών		402	342
Λοιποί Φόροι Τέλη		2.236	2.709
Λοιπά		2.777	2.921
Σύνολο		78.435	90.965
Κατανομή ανά λειτουργία:			
Κόστος πωληθέντων		1.707	2.364
Έξοδα διάθεσης		66.078	76.577
Έξοδα διοίκησης		10.650	12.024
Σύνολο		78.435	90.965

Στο κόστος πωληθέντων για την χρήση που έληξε την 31/12/2012, περιλαμβάνονται € 24 χιλιάδες, που μερίζονται εξαιτίας της λειτουργίας παραγωγής καθώς και € 1.683 χιλιάδες, που αφορούν σε ανακατανομές κονδυλίων από τα "Έξοδα προβολής και διαφήμισης" σύμφωνα με την Διερμηνεία 13 (Προγράμματα Πιστότητας Πελατών).

Στις αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνονται και αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών συνολικού ποσού € 145 χιλιάδων για την χρήση 2012, που αφορούν σε παροχή υπηρεσιών ελεγκτικής φύσης.

7. Παροχές σε εργαζομένους

Ποσά σε χιλ. €		31/12/2012	31/12/2011
Μισθοί και ημερομίσθια		11.187	11.304
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης		4.540	4.535
Λοιπές εργοδοτικές παροχές και έξοδα		1.193	2.003
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		1.171	834
Σύνολο		18.091	18.676

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

8. Άλλα λειτουργικά έσοδα

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Έσοδα από ενοίκια	5.608	6.620
Έσοδα επιδοτήσεων	328	358
Έσοδα από πελάτες κάρτας	635	579
Έσοδα από εμπορικούς αντιπροσώπους	883	1.897
Έσοδα προνομίων και χρήσης σημάτων	5.435	4.600
Εσοδα εξυπηρέτησης	8.689	5.678
Λοιπά	4.305	2.904
Σύνολο	25.883	22.636

Τα Λοιπά λειτουργικά έσοδα αφορούν κυρίως σε αμοιβές για αγωγικά και αποθήκευση που διενεργούνται στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας.

9. Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	(411)	(550)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	(832)	(918)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώληση συμμετοχών	-	(2)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) αναγνωριζόμενα από Ιδιωτικό Πρόγραμμα Συνταξιοδότησης	(883)	1.535
Λοιπά	144	1.831
Σύνολο	(1.982)	1.896

Την περίοδο 1/1-31/12/2012, οι καθαρές ζημιές αναγνωριζόμενες από το Ιδιωτικό πρόγραμμα Συνταξιοδότησης, ποσού € 883 χιλιάδες, αφορούν στην αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου του προγράμματος συνταξιοδότησης με αντίστοιχη επίδραση στα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου λόγω λήξης του προγράμματος συνταξιοδότησης προσωπικού της Εταιρείας.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

10. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	5.527	2.877
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων δανείων	3.117	5.892
Λοιπά Χρηματοοικονομικά έξοδα	460	530
Σύνολο	9.104	9.299

11. Έσοδα από επενδύσεις

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Έσοδα τόκων	1.433	1.240
Εσοδα από μερίσματα	1.590	370
Προϊόν εκκαθάρισης θυγατρικής Coral Finance	405	-
Σύνολο	3.428	1.610

Τα έσοδα από μερίσματα κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση αφορούν στη συγγενή Εταιρεία Shell & MoH A.E. Αεροπορικών Καυσίμων.

Το έσοδο προεξόφλησης των εμπορευματικών πιστώσεων ανέρχεται σε € 861 χιλιάδες, για την τρέχουσα χρήση (31/12/2011: € 1.101 χιλιάδες) και περιλαμβάνεται στα έσοδα τόκων.

12. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	523	75
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	-	737
Αναβαλλόμενος φόρος	(567)	682
Σύνολο	(44)	1.494

Δεν προέκυψε τρέχων φόρος εισοδήματος για τη χρήση 01.01.2012-31.12.2012 λόγω φορολογικών ζημιών.

Το 2012 διαγράφηκε ο φόρος μερισμάτων € 397 χιλιάδες που προέκυψε από παρακράτηση 25% επί των μερισμάτων που εισέπραξε η Εταιρεία από τη συμμετοχή της στην SHELL & MOH Aviation Fuels A.E. Επίσης διαγράφηκαν παρακρατηθέντες φόροι ύψους € 127 χιλιάδων οι οποίοι δεν ήταν πλέον απαιτητοί.

Προέκυψε έσοδο από αναβαλλόμενη φορολογία € 567 χιλιάδες.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

Στη χρήση 2011 το ποσό των € 75 χιλιάδων προέρχεται από φόρο μερισμάτων που έλαβε η Εταιρεία από μια συμμετοχή της μειωμένο από εκπτώσεις φόρων.

Το 2011, ολοκληρώθηκε τακτικός φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2009 και 2010 από τον οποίο προέκυψαν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις ύψους € 1.081 χιλιάδων από τα οποία το ποσό των € 737 χιλιάδων αφορά διαφορές φορολογικού ελέγχου, το ποσό των € 60 χιλιάδων αφορά προσαυξήσεις και το ποσό των € 286 χιλιάδων λοιπούς φόρους. Τα ανωτέρω ποσά μειώνονται κατά € 2 χιλιάδες λόγω εκπτώσεων φόρων.

Το ποσό των € 682 χιλιάδων αφορά τον αναβαλλόμενο φόρο της χρήσης 2011.

Ο φόρος εισοδήματος για τη χρήση 2012 και 2011, οικονομικό έτος 2013 και 2012 αντίστοιχα είναι υπολογισμένος με το φορολογικό συντελεστή 20%.

Στον παρακάτω πίνακα φαίνεται ο επηρεασμός του φόρου από διάφορα ποσά.

Ποσά σε χιλ. €

	31/12/2012	31/12/2011
Κέρδη προ φόρων/(Ζημιές) προ φόρων	(5.384)	1.806
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(1.077)	361
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	737
Έξοδα μη εκπεστέα φορολογικά	369	224
Απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	(318)	(74)
Λοιπά	982	246
Σύνολο	(44)	1.494

Για τις χρήσεις 2011 και εφεξής η Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις του άρθρου 17 του Νόμου 3842/2010 (ΠΟΛ.1159/2011) σύμφωνα με το οποίο, η Εταιρεία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από τον Νόμιμο Ελεγκτή της.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

13. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την χρήση 1/1/2011 – 31/12/2011 και κατά την χρήση 1/1/2012 – 31/12/2012 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε χιλ. €	Οικόπεδα - κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	113.468	58.077	5.076	22.298	4.446	203.365
Προσθήκες	2.991	1.819	60	727	7.110	12.707
Μειώσεις	(1.155)	(1.376)	(66)	(416)		(3.013)
Ανακατανομές	1.330	31		1.279	(2.640)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	116.634	58.551	5.070	23.888	8.915	213.058
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	116.634	58.551	5.070	23.888	8.915	213.058
Προσθήκες	4.999	720	-	1.045	1.248	8.012
Μειώσεις	(747)	(276)	(72)	(284)	(1)	(1.380)
Ανακατανομές	3.830	3.399	-	742	(7.971)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	124.716	62.394	4.998	25.391	2.191	219.690
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	53.861	33.306	2.227	12.256	-	101.651
Αποσβέσεις	4.564	2.939	241	1.445		9.189
Μειώσεις	(830)	(1.159)	(65)	(376)		(2.430)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	57.595	35.086	2.402	13.325	-	108.409
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	57.595	35.086	2.402	13.325	-	108.409
Αποσβέσεις	4.880	2.852	243	1.700	-	9.675
Μειώσεις	(480)	(247)	(72)	(162)	-	(961)
Ανακατανομές	-	326	-	(326)	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	61.995	38.017	2.573	14.537	-	117.123
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011	59.039	23.465	2.668	10.563	8.915	104.649
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012	62.721	24.377	2.425	10.854	2.191	102.568

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΛΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αποτελούνται από προγράμματα λογισμικού και δικαιώματα εκμεταλλεύσεως πρατηρίων καυσίμων. Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την χρήση 1/1/2011 – 31/12/2011 και κατά την χρήση 1/1/2012 – 31/12/2012 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε χιλ. €	Λογισμικό	Δικαιώματα	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	7.981	21.797	29.779
Προσθήκες	870	621	1.491
Μειώσεις	(113)	(486)	(599)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	8.738	21.932	30.670
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	8.738	21.932	30.670
Προσθήκες	1.074	1.167	2.241
Μειώσεις	(34)	(239)	(272)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	9.778	22.860	32.639
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	7.246	8.169	15.415
Αποσβέσεις	275	1.402	1.677
Μειώσεις	(113)	(486)	(599)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	7.409	9.085	16.494
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	7.409	9.085	16.494
Αποσβέσεις	503	1.451	1.954
Μειώσεις	(34)	(239)	(273)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	7.878	10.297	18.175
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011	1.330	12.847	14.177
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012	1.901	12.562	14.464

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΛΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

15. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι μεταβολές στις συμμετοχές σε θυγατρικές αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	5.992	5.997
Εκκαθάριση	(74)	(5)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	5.918	5.992

Τα ποσοστά συμμετοχής στις θυγατρικές εταιρείες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 αναλύονται ως ακολούθως:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	Δραστηριότητα
ΜΥΡΤΕΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΕΩΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΜΑΡΟΥΣΙ, ΑΤΤΙΚΗΣ	100%	ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Ο "ΕΡΜΗΣ"	ΜΑΡΟΥΣΙ, ΑΤΤΙΚΗΣ	100%	ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

Η εκκαθάριση των συμμετοχών σε θυγατρικές το 2012 αφορά την εκκαθάριση της Εταιρείας Coral Finance Ελλάς Ανώνυμος Εταιρεία Παροχής οικονομικών Συμβουλών και Λογιστικών Υπηρεσιών με ημερομηνία τελικού ισολογισμού εκκαθάρισεως την 27^η Δεκεμβρίου 2012.

Αντίστοιχα, η εκκαθάριση των συμμετοχών σε θυγατρικές το 2011 αφορά την εκκαθάριση της Εταιρείας Coral Μονοπρόσωπη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης Εκμετάλλευσης Πρατηρίων Υγρών Καυσίμων με ημερομηνία τελικού ισολογισμού εκκαθάρισεως την 30^η Δεκεμβρίου 2011.

16. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις ανέρχονται σε € 3.209 χιλιάδες κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση.

Πληροφορίες για τις συγγενείς επιχειρήσεις της Εταιρείας παρατίθενται πιο κάτω:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	Δραστηριότητα
ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΡΟΔΟΥ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.	Λ.ΚΗΦΙΣΙΑΣ 26 & ΠΑΡΑΔΕΙΣΟΥ, ΜΑΡΟΥΣΙ	37,49%	ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΗ
SHELL & ΜΟΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ	ΗΡΑΚΛΕΙΤΟΥ 3, ΧΑΛΑΝΔΡΙ	49%	ΕΜΠΟΡΕΙΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ

17. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Προκαταβολές ενοικίων	13.405	13.966
Εγγυήσεις	982	897
Μακροπρόθεσμες εμπορευματικές πιστώσεις	9.433	10.807
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ.31)	72	105
Σύνολο	23.892	25.775

Οι προκαταβολές ενοικίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με την διάρκεια της μίσθωσης.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΛΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

18. Αποθέματα

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	1.741	1.368
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	2.460	110
Εμπορεύματα	19.580	29.108
Σύνολο	23.781	30.586

Σημειώνεται ότι τα αποθέματα κατά το κλείσιμο της χρήσης αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση, μέρος των αποθεμάτων αποτιμήθηκε στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους με αποτέλεσμα την επιβάρυνση της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος (κόστος πωληθέντων) της Εταιρείας ως ακολούθως:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Πρώτες ύλες	2	30
Προϊόντα	-	81
Εμπορεύματα	80	-
Σύνολο	82	111

Το κόστος των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε σαν έξοδο στο κόστος πωληθέντων κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση ήταν για το 2012 € 1.769.273 χιλιάδες και για το 2011 € 1.899.063 χιλιάδες.

19. Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από απαιτήσεις από την πώληση αγαθών. Ακολουθεί ανάλυση πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Πελάτες από εμπορικές δραστηριότητες	73.206	90.218
Βραχυπρόθεσμες Εμπορευματικές Πιστώσεις	14.160	16.009
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(19.587)	(18.510)
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ.31)	22.502	40.498
	90.281	128.215
Προκαταβολές σε προμηθευτές	222	9.103
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	410	1.548
Χρεώστες	19.488	26.298
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες	(692)	(694)
Προπληρωθέντα έξοδα	3.116	3.417
Δεδουλευμένα έσοδα	88	365
Λοιπές απαιτήσεις	5.097	6.971
Σύνολο	118.010	175.223

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στα εξής νομίσματα:

Coral A.E.

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012**

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Ευρώ (EUR)	113.920	164.451
Δολλάριο (USD)	4.049	10.730
Λοιπά	41	42
	118.010	175.223

Η μέση πιστωτική περίοδος που προκύπτει από την πώληση αγαθών για την Εταιρεία είναι 26 ημέρες, ενώ για το 2011 ήταν 29 ημέρες. Μετά την προκαθορισμένη πιστωτική περίοδο χρεώνεται τόκος κατά περίπτωση.

Πριν γίνει αποδεκτός ένας νέος πελάτης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικές πιστωτικές πληροφορίες για να εκτιμήσει την πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα του νέου πελάτη και να ορίσει έτσι το πιστωτικό όριό του. Τα πιστωτικά όρια αναθεωρούνται σε συνεχόμενη βάση.

Ανάλυση ενηλικίωσης ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων της Εταιρείας.

< 30 μέρες	15.329	28.703
31-60 μέρες	2.300	7.920
61-90 μέρες	1.898	1.935
91-120 μέρες	643	799
120 + μέρες	13.924	12.018
Σύνολο	34.094	51.375

Στις ανωτέρω ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις συνολικής αξίας € 34.094 χιλιάδες, δεν έχει γίνει κάποια πρόβλεψη καθώς δεν υπάρχει σημαντική μεταβολή στην φερεγγυότητά τους και θεωρούνται ανακτήσιμες, ενώ σημαντικό μέρος αυτών καλύπτεται από εγγυήσεις.

Για την κάλυψη πιθανών ζημιών από επισφαλείς πελάτες, η διοίκηση της Εταιρείας διενήργησε, εντός του 2012, περαιτέρω πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις, ποσού € 1.056 χιλιάδες, αυξάνοντας το ύψος της συνολικής πρόβλεψης σε € 19.587 χιλιάδες.

Η πρόβλεψη αυτή έχει βασιστεί στην εκτίμηση από την Εταιρεία της ανακτησιμότητας των απαιτήσεων και της ύπαρξης εγγυήσεων.

Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	16.584
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	2.498
Διαγραφή εισπρακτέων μέσα στη χρήση	(573)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	18.509
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	1.056
Διαγραφή εισπρακτέων μέσα στη χρήση	(3)
Λοιπές κινήσεις	25
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	19.587

Εκτιμώντας την ανακτησιμότητα των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες, η Εταιρεία εξετάζει οποιαδήποτε αλλαγή στην πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα των απαιτήσεων από την ημερομηνία που χορηγήθηκε η πίστωση ως την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων. Η συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου είναι περιορισμένη λόγω της βάσης και της

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

φύσης του πελατολογίου. Ως εκ τούτου η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν χρειάζεται επιπλέον πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις, από αυτήν που έχει ήδη σχηματισθεί.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η λογιστική αξία των πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία τους.

20. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από βραχυπρόθεσμες καταθέσεις. Η λογιστική αξία των ταμειακών διαθεσίμων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Διαθέσιμα σε τράπεζες	8.841	1.714
Σύνολο	8.841	1.714

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται στα εξής νομίσματα όπως παρακάτω:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Ευρώ (EUR)	7.715	1.597
Δολλάριο (USD)	1.126	117
	8.841	1.714

21. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2012 και την 31η Δεκεμβρίου 2011 ανέρχεται σε € 80.151 χιλιάδες και διαιρείται σε 2.730.868 μετοχές ποσού 29,35 € έκαστη.

Όλες οι μετοχές είναι κοινές, ονομαστικές μη εισηγμένες στο χρηματιστήριο.

22. Αποθεματικά

Ποσά σε χιλ. €	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	11.882	4.776	5.164	21.823
Μεταφορά				-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	11.882	4.776	5.164	21.823
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	11.882	4.776	5.164	21.823
Μεταφορά				-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	11.882	4.776	5.164	21.823

(α) Τακτικό αποθεματικό

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Ειδικά αποθεματικά

Ειδικά είναι τα αποθεματικά τα οποία σχηματίζονται έχοντας συγκεκριμένο προορισμό όπως λχ. το αποθεματικό για διανομή μερισμάτων στους μετόχους, το αποθεματικό για την κάλυψη μελλοντικών ζημιών από επισφαλείς πελάτες κτλ. Ο ειδικός προσδιορισμός του αποθεματικού καθορίζεται από το όργανο εκείνο που επέβαλε το σχηματισμό του. Ήτοι από το νόμο, την γενική συνέλευση των μετόχων. Δύνатаι βεβαίως και ο φορολογικός νομοθέτης να επιβάλει ή να επιτρέψει το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού όπως είναι το αποθεματικό από «κέρδη από την πώληση χρεογράφων» .

(γ) Αφορολόγητα αποθεματικά

Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων

Παρακολουθούνται τα αποθεματικά που σχηματίζονται από καθαρά κέρδη, τα οποία με βάση ειδικές διατάξεις αναπτυξιακών νόμων, που ισχύουν κάθε φορά, δεν φορολογούνται, γιατί χρησιμοποιήθηκαν για την απόκτηση νέου πάγιου παραγωγικού εξοπλισμού. Δηλαδή, σχηματίζονται από καθαρά κέρδη για τα οποία δεν υπολογίζεται και δεν καταβάλλεται φόρος.

Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο

Περιλαμβάνεται το μέρος των αδιανέμητων καθαρών κερδών κάθε χρήσης που προέρχεται από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης.

Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν (αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά) με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σε περίπτωση κεφαλαιοποίησης ή διανομής υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος με τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή.

23. Δάνεια

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Δάνεια τραπεζών	175.001	177.501
Υπερανάληψη	-	750
Μείον: Έξοδα ομολογιακού δανείου	(274)	(749)
Σύνολο δανείων	174.727	177.502
Ο δανεισμός είναι αποπληρωτέος ως ακολούθως:		
Άμεσα ή εντός ενός έτους	175.001	43.251
Εντός του δεύτερου έτους	-	135.000
Μείον: Έξοδα ομολογιακού δανείου	(274)	(749)
Σύνολο δανείων	174.727	177.502

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η ανωτέρω αξία των δανείων ισούται με την εύλογη αξία τους.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2012 η Εταιρεία έχει βραχυπρόθεσμα δάνεια ύψους € 175 εκ. τα οποία αναλύονται ως εξής: α. € 40 εκ. με τη μορφή αλληλόχρεων λογαριασμών και β. € 134,7 εκ. με τη μορφή ομολογιακών δανείων τα οποία εμφανίζονται στον βραχυπρόθεσμο δανεισμό, καθώς λήγουν το 2013. Για τα δάνεια αυτά η Εταιρεία βρίσκεται σε επαναδιαπραγμάτευση με τις τράπεζες για την

Coral A.E.

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012**

παράταση της λήξης τους και εκτιμάται ότι θα επιτευχθεί η σύναψη των συμβάσεων ανανέωσης. Για τα παραπάνω δεν έχουν εγγραφεί βάρη σε πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

Όλα τα παραπάνω δάνεια έχουν ληφθεί σε Ευρώ και φέρουν επιτόκιο EURIBOR + SPREAD.

24. Αναβαλλόμενη φορολογία

Παρακάτω παρατίθενται οι κυριότερες απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία στις 31.12.2012 και 31.12.2011.

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:	(7.882)	(7.740)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	7.348	6.639
	(534)	(1.101)

Ο αναβαλλόμενος φόρος είναι υπολογισμένος με 20%. Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω για την περίοδο 01.01.2012-31.12.2012 και 01.01.2011-31.12.2011:

Ποσά σε χιλ. €

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012
Αναβαλλόμενη φορολογία από:						
Διαφορά φορολογικής και λογιστικής βάσης των πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(7.583)	(5)	(7.588)	(7.588)	(268)	(7.856)
Έξοδα πολυετούς φορολογικής απόσβεσης	5	(2)	3	3	(1)	2
Συναλλαγματικές διαφορές	47	(47)	-	-	-	-
Αποζημιώσεις αποχώρησης και συνταξιοδοτικό πρόγραμμα προσωπικού	1.595	(206)	1.389	1.389	(160)	1.229
Λοιπές προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης	5.518	(422)	5.095	5.095	996	6.091
Σύνολο	(419)	(682)	(1.101)	(1.101)	567	(534)

Σύμφωνα με τον Νόμο 4110/23.01.2013, άρθρο 9 παράγραφος 30 ορίζεται ότι για τις ημεδαπές ανώνυμες εταιρείες, ο φόρος υπολογίζεται με συντελεστή είκοσι έξι τοις εκατό (26%) στο συνολικό φορολογητέο εισόδημά τους. Η ισχύς της παραγράφου αυτή αρχίζει για τα εισοδήματα που αποκτώνται από το οικονομικό έτος 2014 (χρήση 2013) και μετά.

Έχει εκτιμηθεί ότι εάν η Εταιρεία υπολόγιζε την αναβαλλόμενη φορολογία με συντελεστή 26%, τα αποτελέσματά της θα ήταν επιβαρυνμένα επιπλέον κατά € 160 χιλιάδες και η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα ανερχόταν σε € 694 χιλιάδες ευρώ.

25. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Για τον υπολογισμό των υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τους εργαζόμενους της, αναφορικά με τη μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας τους, διενεργήθηκε

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

αναλογιστική μελέτη. Η υποχρέωση προσμετράται και απεικονίζεται κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου. Το ποσό του δεδουλευμένου δικαιώματος παρουσιάζεται προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία του σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Η Εταιρεία είχε σε ισχύ κατά την συγκρίσιμη περίοδο ένα χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών για συμμετέχοντες εργαζόμενους. Σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος αυτού, οι εργαζόμενοι δικαιούνταν μηνιαία σύνταξη (μεταβιβαζόμενη) η οποία ήταν συνάρτηση του τελικού μισθού κατά την ηλικία συνταξιοδότησης τους, των ετών προϋπηρεσίας τους στην Εταιρεία και ενός συντελεστή ανάλογα με το επίπεδο θέσης του κάθε εργαζόμενου. Επίσης η Εταιρεία έχει την υποχρέωση, σύμφωνα με τον Ν. 2112/20, για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, σύμφωνα με τα οριζόμενα από την ισχύουσα εργατική νομοθεσία.

Οι αναλογιστικές εκτιμήσεις του ενεργητικού του προγράμματος και της παρούσης αξίας της συνολικής υποχρέωσης καθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, έγιναν την 31η Δεκεμβρίου 2011 από ανεξάρτητο εγκεκριμένο αναλογιστή. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και τα συναφή κόστη τρεχουσών και παραχθειςών υπηρεσιών υπολογίσθηκαν με τη μέθοδο «projected unit credit method».

Το εν λόγω χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών διεκόπη την 30/6/2012. Με αναλογιστική μελέτη που διενεργήθηκε με ημερομηνία αναφοράς 30/6/2012, εκτιμήθηκε το ενεργητικό του προγράμματος καθώς και η αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών.

Από την 1^η Ιουλίου 2012, η Εταιρεία εφαρμόζει πρόγραμμα καθορισμένης συνεισφοράς σύμφωνα με το οποίο καταβάλλει μία σταθερή συνεισφορά κάθε έτος και επιπλέον περιλαμβάνει προαιρετική σταθερή εισφορά για τους εργαζόμενους. Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης ανέρχεται σε € 255 χιλιάδες και η υποχρέωση περιλαμβάνεται στους Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

	31/12/2012	31/12/2011
Κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν:		
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,60%	4,70%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Αύξηση αποδοχών προσωπικού	0,00%	2,00%

Η πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού του προγράμματος προκαθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Παρούσα αξία χρηματοδοτικών υποχρεώσεων για αποχώρηση από την υπηρεσία	5.654	6.185
Παρούσα αξία χρηματοδοτικών υποχρεώσεων των στοιχείων του προγράμματος	-	11.769
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	-	(12.948)
Έλλειμμα / (Πλεόνασμα)	-	(1.179)
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομική Θέσης	5.654	5.006
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση)	210	451
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	5.444	4.555
Σύνολο	5.654	5.006

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

Ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναφορικά με το πρόγραμμα προκαθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Κόστος τρεχουσών παροχών	1.508	(1.006)
Τόκοι	291	902
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	-	(598)
Καθαρό έξοδο / (έσοδο)		
αναγνωρισμένο στο αποτέλεσμα	1.799	(702)

Το παραπάνω αναγνωρισμένο έξοδο/(έσοδο) συμπεριλαμβάνεται στα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας ως ακολούθως:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Κόστος πωληθέντων	-	5
Έξοδα διοίκησης	425	441
Έξοδα διάθεσης	491	387
Έσοδο από την αναγνώριση περιουσιακού στοιχείου του προγράμματος	-	(1.535)
Έξοδο από την αποαναγνώριση ομαδικού ασφαλιστήριου προγράμματος	883	-
Σύνολο	1.799	(702)

Η κίνηση σε παρούσες αξίες της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα προκαθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Έναρξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	17.955	20.046
Κόστος παροχών	269	1.097
Τόκοι	291	902
Αναλογιστικά Κέρδη/ζημιές	176	(2.985)
Μεταφορά υποχρέωσης στην εταιρεία	-	49
Μεταφορά υποχρέωσης σε άλλη εταιρεία	(10)	-
Περικοπές	245	212
Καταβολές σε ασφαλισμένους	(1.503)	(1.365)
Αποαναγνώριση υποχρέωσης ομαδικού ασφαλιστήριου προγράμματος	(11.769)	-
Λήξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	5.654	17.955

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

Η κίνηση στην παρούσα αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος στην τρέχουσα χρήση αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Έναρξη της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	12.948	13.283
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	-	598
Καταβολές σε ασφαλισμένους	-	(252)
Επιστροφή στην εταιρεία λόγω λήξης του προγράμματος	(296)	-
Αναλογιστικά Κέρδη/ζημιές	-	(681)
Αποαναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ομαδικού ασφαλιστηρίου προγράμματος	(12.652)	-
Λήξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	-	12.948

26. Προβλέψεις

Ποσά σε χιλ. €	Σημείωση	31/12/2012	31/12/2011
Βραχυπρόθεσμες επίδικες υποθέσεις αξιώσεων τρίτων	30	40	23
Μακροπρόθεσμες επίδικες υποθέσεις αξιώσεων τρίτων	30	951	900
Υποχρεώσεις λόγω εξόδου προσωπικού από την υπηρεσία		489	759
Σύνολο		1.479	1.682

Στα ανωτέρω κονδύλια περιλαμβάνονται προβλέψεις για την αποχώρηση προσωπικού από την υπηρεσία καθώς και προβλέψεις που έχει δημιουργήσει η Εταιρεία για επίδικες υποθέσεις.

27. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις αφορούν κυρίως αγορές και λειτουργικά κόστη.

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Προμηθευτές	20.487	26.374
Προκαταβολές πελατών - χρεωστών	1.125	377
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ.31)	21.054	53.803
Δεδουλευμένα έξοδα	3.477	3.083
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	1.377	1.436
Λοιπές υποχρεώσεις	862	16.160
Σύνολο	48.382	101.233
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	48.382	101.233
	48.382	101.233

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2011, οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν επιταγές πληρωτέες σε Τελωνεία, συνολικού ποσού € 13.611 χιλιάδες.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

Η μέση πιστωτική περίοδος για τις αγορές είναι 15 ημέρες, ενώ για το 2011 ήταν 24 ημέρες.

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι το υπόλοιπο των λειτουργικών υποχρεώσεων που απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στα εξής νομίσματα:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Ευρώ (EUR)	46.952	95.845
Δολλάριο (USD)	1.423	5.371
Λοιπά	7	17
Σύνολο	48.382	101.233

28. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση αφορούν σε εγγυήσεις που έχουν ληφθεί από πελάτες στα πλαίσια της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας. Επίσης, στο ποσό της τρέχουσας χρήσης συμπεριλαμβάνεται και το μέρος του φόρου υπεραξίας που θα καταβληθεί το 2014 και προκύπτει από τις αναπροσαρμογές των παγίων βάση του νόμου 2065/1992.

29. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης δεν υπήρχαν κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις .

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Εταιρεία ως μισθωτής

Οι μισθώσεις της Εταιρείας αφορούν κυρίως χώρους κατάλληλους για πρατήρια καυσίμων καθώς και λοιπό εξοπλισμό, τους οποίους στη συνέχεια υπεκμισθώνει στους συνεργάτες-πρατηριούχους. Αφορούν επίσης χώρους μίσθωσης γραφείων καθώς και μισθώσεις μεταφορικών μέσων.

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Ελάχιστα μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης	13.025	13.426

Κατά την 31/12/2012 και την 31/12/2011, η Εταιρεία είχε αναληφθείσες δεσμεύσεις από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων οι οποίες είναι πληρωτέες ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Εντός 1 έτους	9.910	13.901
Εντός 2 έως 5 έτη	31.051	44.035
Μετά από 5 έτη	40.077	52.714

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

Μελλοντικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις – Εταιρεία ως εκμισθωτής

Ελάχιστα μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έσοδα χρήσης:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Ελάχιστα μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έσοδα της χρήσης	5.608	6.620

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία κατέχει συμβόλαια με τους μισθωτές που θα της αποφέρουν κατ' ελάχιστο τα κάτωθι ποσά ως μισθώματα:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Εντός 1 έτους	5.287	6.545
Εντός 2 έως 5 έτη	18.386	22.729
Μετά από 5 έτη	21.444	26.914

Οι εκμισθώσεις της Εταιρείας αφορούν κυρίως σε υπεκμισθώσεις από τις θυγατρικές εταιρίες της Coral A.E.

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

α) Νομικές Υποθέσεις: Την 31/12/2012 υφίστανται επίδικες απαιτήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας συνολικού ποσού € 11,5 εκατομμυρίων περίπου, οι οποίες αφορούν σε τελωνειακές υποθέσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις Φόρου Προστιθέμενης Αξίας, εργατικές υποθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις σχετιζόμενες με την εμπορική δραστηριότητα της Εταιρείας. Εκ του συνόλου των επίδικων απαιτήσεων τρίτων κατά της Εταιρείας, το ποσό των € 5,8 εκατομμυρίων περίπου βαρύνουν την παλαιό μέτοχο Shell βάσει της συμφωνίας πώλησης της ελληνικής Εταιρείας Shell Hellas A.E. (νυν Coral A.E.) στο νέο μέτοχο «Μότορ Όιλ Ελλάς Α.Ε. Διυλιστήρια Κορίνθου».

Οι νομικοί σύμβουλοι και η διοίκηση εκτιμούν ότι η τελική υποχρέωση της Εταιρείας θα ανέλθει στο ποσό των € 990 χιλιάδων περίπου (31/12/2011 : € 923 χιλιάδες). Για το ποσό που αναμένουν οι νομικοί σύμβουλοι και η διοίκηση να καταστεί καταβλητέο, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη.

β) Πρόστιμο αξίας € 19.664.888 επιβλήθηκε με την υπ' αριθ. 421/V/25.11.2008 απόφασή της Επιτροπής Ανταγωνισμού σε βάρος της Εταιρείας SHELL HELLAS AE (νυν CORAL AE) για επικαλούμενη παράβαση των άρθρων 1, παρ. 1 & 2 του ν.703/77 όπως ισχύει, και ειδικότερα για υποτιθέμενη εναρμονισμένη πρακτική στην εμπορία αμόλυβδης βενζίνης με την Εταιρεία BP HELLAS AE κατά τη διάρκεια του 2003.

Κατά της εν λόγω απόφασης η Εταιρεία έχει ασκήσει την από 22/01/2009 προσφυγή της στο αρμόδιο Διοικητικό Εφετείο Αθηνών, καθώς και προσθέτους λόγους, που συζητήθηκαν στις 28/09/2010. Εν τω μεταξύ η Εταιρεία αιτήθηκε την αναστολή πληρωμής του προστίμου μέχρι την έκδοση απόφασης επί της προσφυγής της. Με την υπ.αριθ. 25/2009 απόφαση του Προέδρου του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών η αίτηση αναστολής έγινε μερικά δεκτή για ποσό € 18.000.000.

Κατόπιν αυτού η Εταιρεία κατέβαλε το ποσό των € 1.664.888 πλέον προσαυξήσεων € 56.606 (ήτοι συνολικά € 1.721.494) την 18η Μαρτίου 2009, ενώ παράλληλα είχε κατατεθεί από τον Όμιλο Shell εγγυητική επιστολή ποσού € 7.000.000.

Με την απόφαση με αρ. 1495/2011 του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, η ως άνω προσφυγή της Εταιρείας έγινε καθ' ολοκληρία δεκτή και η 421/V/2008 απόφαση της Επιτροπής Ανταγωνισμού και το

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΛΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

επιβληθέν πρόστιμο των €19.664.888 ακυρώθηκε στο σύνολο του. Τόσο η εγγυητική επιστολή ποσού € 7.000.000 όσο και το καταβληθέν πρόστιμο ύψους € 1.721.494 έχουν επιστραφεί ήδη στην Εταιρεία.

Η Επιτροπή Ανταγωνισμού έχει ασκήσει αίτηση αναίρεσης κατά της 1495/2011 απόφασης του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών και η υπόθεση εκκρεμεί στο Συμβούλιο της Επικρατείας με δικάσιμο την 24.04.2013 (μετά από αναβολές).

Επιπροσθέτως και με βάση την ΠΟΛ : 1055 που δημοσιεύτηκε την 12 Μαΐου 2010 το ασυμφήγιστο υπόλοιπο, ύψους € 2.879.199 του προκαταβληθέντος φόρου εισοδήματος της Εταιρείας για το φορολογικό έτος 2007 που καταβλήθηκε το 2008 συμψηφίστηκε με το άνωθεν πρόστιμο. Συμπληρωματικά και σύμφωνα με την ΠΟΛ 1161 της 17ης Νοεμβρίου του έτους 2010 οι οφειλές προς την Εταιρεία από το σύστημα διαχείρισης πετρελαίου θέρμανσης «Ηφαιστος» για την περίοδο 10-15 Δεκεμβρίου 2010, ύψους € 112.080 συμψηφίστηκαν και αυτές με το πρόστιμο της επιτροπής ανταγωνισμού. Και τα ποσά αυτά ήδη έχουν επιστραφεί στο σύνολό τους στην Εταιρεία, με συμψηφιστικές καταβολές κατά τη διάρκεια του 2012.

Η γνώμη της Διοίκησης και των νομικών συμβούλων της Εταιρείας είναι ότι η τελική έκβαση της υπόθεσης θα είναι ευνοϊκή για την Εταιρεία.

γ) Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση για την Εταιρεία είναι η χρήση 2012, για την οποία η Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις του άρθρου 17 του Νόμου 3842/2010 (ΠΟΛ.1159/2011) σύμφωνα με το οποίο, η Εταιρεία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από τον Νόμιμο Ελεγκτή της. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2012 δεν έχει ολοκληρωθεί. Από τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2012 από τον Νόμιμο Ελεγκτή της Εταιρείας, δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις.

δ) Επίσης υπάρχουν επίδικες απαιτήσεις της Εταιρείας κατά τρίτων συνολικού ποσού € 5,6 εκατομμυρίων περίπου.

ε) Κατά την 31^η Δεκεμβρίου του 2012 η Εταιρεία έχει δώσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών ύψους € 14,5 εκ περίπου (31/12/2011 : € 30,01 εκ) ως εγγύηση στα κατά τόπους τελωνεία όπου η Εταιρεία διαθέτει τελωνειακά ελεγχόμενες εγκαταστάσεις αποθήκευσης καυσίμων. Συμπληρωματικά η Εταιρεία έχει δώσει «Εγγυητικές Επιστολές Καλής Εκτέλεσης» € 8,3 εκ περίπου (31/12/2011: € 2,5 εκ).

Στο παρακάτω πίνακα παρατίθεται η μεταβολή των εγγυητικών σε σχέση με την συγκριτική περίοδο:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Εγγυητικές καλής εκτέλεσης/ Διαγωνισμών	8.294	2.490
Εγγυητικές Δασμών	14.485	30.077
Σύνολο	22.779	32.567

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

i) Συναλλαγές

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών:		
Προς μητρική (Όμιλος ΜΟΗ)	67.096	66.944
Προς θυγατρικές	588.920	559.469
Προς συγγενείς	892	765
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	13.535	90.385
Σύνολο	670.443	717.563
Αγορές υπηρεσιών και αγαθών:		
Από μητρική (Όμιλος ΜΟΗ)	864.212	879.732
Από θυγατρικές	1.477	2.931
Από συγγενείς	353	388
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	13.793	13.699
Σύνολο	879.835	896.750

Οι υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, καθώς και οι πωλήσεις και αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους συνήθεις εμπορικούς όρους. Τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως σε συγγενείς εταιρείες και εταιρείες στις οποίες συμμετέχει και ασκεί ουσιώδη επιρροή ο βασικός μέτοχος της Εταιρείας.

ii) Υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από πωλήσεις-αγορές αγαθών/υπηρεσιών

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Απατήσεις από συνδεδεμένα μέρη:		
Από μητρική (Όμιλος ΜΟΗ)	3.176	17.655
Από θυγατρικές	17.373	19.924
Από συγγενείς	172	107
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.853	2.917
Σύνολο	22.574	40.603
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:		
Προς μητρική (Όμιλος ΜΟΗ)	19.294	51.313
Προς θυγατρικές	555	1.562
Προς συγγενείς	9	59
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.196	869
Σύνολο	21.054	53.803

**Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2012**

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Παροχές προς τη διοίκηση

Για τη χρήση του 2012, ποσό ύψους € 1.246 χιλιάδες καταβλήθηκε ως αμοιβή διευθυντικών στελεχών στην Εταιρεία. Το αντίστοιχο ποσό για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 ήταν € 1.405 χιλιάδες. Επιπλέον έχουν καταβληθεί ποσά ύψους € 162 χιλιάδων ως αποζημιώσεις προς διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας λόγω εξόδου από την υπηρεσία για την περίοδο 1/1-31/12/2012. Δεν υπάρχει υπόλοιπο υποχρέωσης προς τα μέλη της διοίκησης ούτε την 31/12/2012 ούτε κατά την συγκριτική περίοδο.

32. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, κίνδυνο ταμειακών ροών και εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων και κίνδυνο τιμών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Συνοπτικά, οι μορφές χρηματοοικονομικών κινδύνων που προκύπτουν αναλύονται κατωτέρω.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην ελληνική αγορά και τιμολογεί σε Ευρώ. Για τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα η Εταιρεία εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο προερχόμενο από τα Δολάρια ΗΠΑ. Λόγω αυτού υπάρχει κίνδυνος από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Επίσης λόγω της χρήσης των διεθνών τιμών platts σε Δολάρια ΗΠΑ για αγορές πετρελαιοειδών η σχετική ισοτιμία Δολάριο ΗΠΑ/Ευρώ είναι ένας σημαντικός παράγων των περιθωρίων κέρδους της Εταιρείας. Η διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου γίνεται με τη μεγιστοποίηση της φυσικής αντιστάθμισης μέσω υποχρεώσεων – απαιτήσεων και εισροών - εκροών σε Δολάρια ΗΠΑ.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Η Εταιρεία έχει πρόσβαση στην εγχώρια χρηματαγορά και είναι σε θέση να επιτυγχάνει ανταγωνιστικά επιτόκια και όρους δανεισμού. Ο κίνδυνος προέρχεται κυρίως από το γεγονός ότι το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας χρησιμοποιεί κυμαινόμενα επιτόκια.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, εάν τα υφιστάμενα επιτόκια των δανείων ήταν κατά 1% υψηλότερα ή χαμηλότερα, κρατώντας σταθερές τις λοιπές μεταβλητές, τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση θα ήταν αυξημένα/ μειωμένα κατά περίπου € 1,7 εκ. αντίστοιχα.

Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία εκτίθεται στον κίνδυνο διακύμανσης των τιμών του πετρελαίου λόγω της τήρησης αποθεμάτων και αντιμετωπίζει τον κίνδυνο αυτό ρυθμίζοντας τα αποθέματα στα κατώτερα δυνατά επίπεδα και καθορίζοντας τις τιμές πώλησης από τις ημερήσιες διεθνείς τιμές.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας αφορά κυρίως στις απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, καθώς τα διαθέσιμα της Εταιρείας είναι κατατεθειμένα σε γνωστές τράπεζες του εσωτερικού.

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας κατανέμονται σε έναν ευρύ αριθμό πελατών, συνεπώς δεν υφίσταται συγκέντρωσή τους και κατά συνέπεια σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος. Η Εταιρεία έχει συμβάσεις για τις συναλλαγές με τους πελάτες της, στις οποίες ορίζεται ότι η τιμή πώλησης των προϊόντων θα είναι σύμφωνη με τις αντίστοιχες τρέχουσες τιμές που ισχύουν κατά την περίοδο της συναλλαγής. Επίσης το τμήμα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου ασχολείται αποκλειστικά με την εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής της Εταιρείας. Επιπροσθέτως για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της η Εταιρεία λαμβάνει προσημειώσεις ακινήτων από τους πελάτες της καθώς και εγγυητικές επιστολές τραπεζής όπου κρίνεται αναγκαίο.

Σε σχέση με πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται από τις τοποθετήσεις των διαθεσίμων, επισημαίνεται ότι η Εταιρεία συνεργάζεται μόνο με τους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς της χώρας που έχουν υψηλό δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία συντάσσει και παρακολουθεί σε μηνιαία βάση πρόγραμμα ταμειακών ροών που περιλαμβάνει τόσο τις λειτουργικές όσο και τις επενδυτικές χρηματοροές.

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αξιοποιήσιμες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την Εταιρεία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης. Τα ποσά που εμφανίζονται αφορούν τις συμβατικές υποχρεώσεις.

Ποσά σε χιλ. €

	31/12/2012	Συνολικό μέσο				
		επιτόκιο	Λιγότερο από 1 έτος	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δάνεια		4,67%	174.727	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις			48.382	56	-	1.528
	31/12/2011		Λιγότερο από 1 έτος	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δάνεια		5,05%	43.251	134.252	0	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις			101.233	-	-	1.137

Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Τα κεφάλαια της Εταιρείας κρίνονται ικανοποιητικά με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» όπως εμφανίζονται στη κατάσταση οικονομικής θέσης συν τον καθαρό δανεισμό.

Coral A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 31 Δεκεμβρίου 2012

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2012	31/12/2011
Δάνεια τραπεζών	174.727	177.502
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(8.841)	(1.714)
Καθαρός τραπεζικός δανεισμός	165.886	175.788
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	68.323	73.663
Καθαρός τραπεζικός δανεισμός προς Ιδία Κεφάλαια	2,43	2,39

Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια). Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες, εκτιμάται ότι αποτελεί και την εύλογη αξία αυτών.

Εμπορικές απαιτήσεις που η είσπραξη τους διακανονίζεται άτοκα σε εύρος χρόνου πέραν των συνήθων ορίων πίστωσης, καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία συναλλαγής / διακανονισμού, με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εισροών.

Η πρακτική προεξόφλησης που εφαρμόζει η Εταιρεία συνίσταται στα εξής: σε προεξόφληση στην εύλογη αξία τους, υποβάλλονται ληξιπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις που διακανονίζονται άτοκα, και ο χρόνος αποπληρωμής ολοκληρώνεται σε διάστημα μεγαλύτερο από 12 μήνες από την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης. Για την προεξόφληση, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σαν προεξοφλητικό επιτόκιο ένα επιτόκιο που προσδιορίζεται με το ισχύον επιτόκιο για παρόμοια μέσα, και ειδικότερα τους έντοκους διακανονισμούς προς τους πελάτες της.

Σε προεξόφληση υποβάλλονται οι μακροπρόθεσμες εμπορευματικές πιστώσεις.

Η ονομαστική αξία των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων μείον προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων, εκτιμάται ότι προσεγγίζει την εύλογή τους αξία.

33. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Με εξαίρεση την επίδραση που θα είχε στην αναβαλλόμενη φορολογία, αν αυτή υπολογιζόταν με συντελεστή 26%, όπως αυτό μνημονεύεται αναλυτικά στην Σημείωση 24, δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 20 Φεβρουαρίου 2013.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ-ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΙΩΑΝΝΗΣ Β. ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ ΑΗ 567603/2009

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΘΩΜΑΪΔΗΣ
ΑΔΤ Σ 040106/1992

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Α. ΓΚΙΟΚΑΣ
ΑΔΤ Π 328797/1991

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ Η. ΒΟΓΙΑΤΖΗΣ
ΑΔΤ ΑΚ 087883/2012
ΑΡ.ΑΔ.ΟΕΕ 2396/15.03.2000

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
CORAL – ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “CORAL – ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ” που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή - Συνεχίζεται

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας “CORAL – ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ” κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 1 Μαρτίου 2013

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Τηλέμαχος Χ. Γεωργόπουλος
Αρ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19271

Deloitte. Χατζηπαύλου Σοφριανός & Καμπάνης Α.Ε.
Φραγκοκκλησιάς 3^α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Αρ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. Ε.120