



# **ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Γ' Τριμήνου 2014**

**περιόδου  
1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014**

**Σύμφωνα με**

**το άρθρο 6 του Ν. 3556/2007**

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε.» την 21/11/2014 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.yalco.gr](http://www.yalco.gr).

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

**ΣΕΛΙΔΕΣ**

Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	3-4
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	5
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	6
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων Περιόδου του Ομίλου	7
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων Περιόδου της Εταιρείας	8
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	9
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου	10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας	11
Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις	12-19

**Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014 έως 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014**

## **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας  
ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε.

### **Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης της ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. (η Εταιρία) και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) της 30ης Σεπτεμβρίου 2014, τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες συνοπτικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εννεάμηνης οικονομικής έκθεσης του άρθρου 6 του Ν.3356/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### **Εύρος Επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

### **Συμπέρασμα**

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

### **Θέματα Έμφασης**

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς το συμπέρασμα της διενεργηθείσας επισκόπησης, εφιστούμε την προσοχή σας στα ακόλουθα θέματα:

- 1) Λόγω των συσσωρευμένων ζημιών, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας όπως εμφανίζονται στην εταιρική κατάσταση οικονομικής θέσης της 30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2014 είναι κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και κατά συνέπεια συντρέχει λόγος εφαρμογής των άρθρων 47 και 48 παρ.1γ του Ν. 2190/1920.
- 2) Στη Σημείωση 9 επί των συνημμένων συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων που αναφέρεται ότι οι ληξιπρόθεσμοι τόκοι και το κεφάλαιο του ομολογιακού και του μακροπρόθεσμου δανεισμού ανέρχονται σε Ευρώ 7 εκατ. περίπου με αποτέλεσμα την μεταφορά δανείων συνολικού ποσού Ευρώ 26 εκατ. περίπου από τον μακροπρόθεσμο στο βραχυπρόθεσμο δανεισμό και το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων να υπολείπεται του συνόλου των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά ποσό Ευρώ 24 εκατ. περίπου. Επίσης η Εταιρία δεν έχει τηρήσει συγκεκριμένους όρους των ανωτέρω δανείων. Μέχρι την ημερομηνία της επισκόπησης μας η Εταιρία δεν έχει λάβει για τα ανωτέρω θέματα γραπτές διαβεβαιώσεις από τις Τράπεζες για την παράταση του χρόνου αποπληρωμής των ανωτέρω ληξιπρόθεσμων ποσών Ευρώ 7 εκατ. περίπου καθώς και για την παρέκκλιση εφαρμογής των δανειακών ορών.

3) Στη Σημείωση 4 επί των συνημμένων συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων που αναφέρεται ότι η Εταιρία έχει καταρτίσει πλάνο πενταετίας το οποίο έχει υποβάλλει στις συνεργαζόμενες τράπεζες, συνοδευόμενο από την πρόταση αναδιάρθρωσης του Ομίλου λειτουργικά, αλλά και της συνολικής μορφής χρηματοδότησής του.

Τα ανωτέρω θέματα υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που ενδεχομένως εγείρουν σημαντική αμφιβολία σχετικά με την ικανότητα της Εταιρίας και του Ομίλου να συνεχίσουν την δραστηριότητά τους.

#### **Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων**

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 6 του Ν.3556/2007 εννεάμηνης οικονομικής έκθεσης, με τη συνημμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 21 Νοεμβρίου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Εμμανουήλ Α. Πηλείδης

ΑΜ ΣΟΕΛ: 12021

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφianos & Καμπάνης Α.Ε.

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε.120

# **ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**περιόδου  
1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
(ΔΛΠ 34)**

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30<sup>ης</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2014

ποσά εκφρασμένα σε €

	ΣΗΜ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/9/2014	31/12/2013	30/9/2014	31/12/2013
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Υλικά πάγια στοιχεία		16.001.079,04	16.660.278,16	14.548.911,19	15.161.143,84
Ακίνητα για επένδυση		--	--	1.359.137,68	1.400.915,26
Άυλα στοιχεία		26.188,90	39.106,60	25.464,90	38.460,04
Συμμετοχές σε θυγατρικές		--	--	759.482,79	759.482,79
Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις		<u>184.956,14</u>	<u>155.188,73</u>	<u>129.130,20</u>	<u>150.435,94</u>
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>		<b><u>16.212.224,08</u></b>	<b><u>16.854.573,49</u></b>	<b><u>16.822.126,76</u></b>	<b><u>17.510.437,87</u></b>
Αποθέματα		6.947.012,39	6.625.362,38	5.052.812,71	5.177.975,25
Απαιτήσεις από πελάτες		12.771.093,68	13.287.920,81	11.334.038,18	11.802.829,54
Λοιπές απαιτήσεις		2.562.612,52	2.387.388,61	2.390.607,58	2.301.149,91
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα		--	--	--	--
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	6	<u>1.499.096,35</u>	<u>1.761.741,25</u>	<u>1.358.744,29</u>	<u>1.711.118,94</u>
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b><u>23.779.814,94</u></b>	<b><u>24.062.413,05</u></b>	<b><u>20.136.202,76</u></b>	<b><u>20.993.073,64</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>39.992.039,02</u></b>	<b><u>40.916.986,54</u></b>	<b><u>36.958.329,52</u></b>	<b><u>38.503.511,51</u></b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	13	8.178.804,40	8.178.804,40	8.178.804,40	8.178.804,40
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		12.065.697,42	12.065.697,42	12.065.697,42	12.065.697,42
Λοιπά αποθεματικά		6.055.439,44	6.039.049,74	6.144.127,12	6.137.522,70
Κέρδη / (ζημιές) εις νέο		<u>(38.984.007,70)</u>	<u>(36.746.739,99)</u>	<u>(39.561.593,16)</u>	<u>(37.125.268,10)</u>
<b>Ίδια κεφάλαια μετόχων μητρικής</b>		<b><u>(12.684.066,44)</u></b>	<b><u>(10.463.188,43)</u></b>	<b><u>(13.172.964,22)</u></b>	<b><u>(10.743.243,58)</u></b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		<u>21.594,17</u>	<u>26.307,44</u>	--	--
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)</b>		<b><u>(12.662.472,27)</u></b>	<b><u>(10.436.880,99)</u></b>	<b><u>(13.172.964,22)</u></b>	<b><u>(10.743.243,58)</u></b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	10	1.629.489,99	1.801.607,46	1.629.489,99	1.801.607,46
Αναβαλλόμενοι φόροι		732.090,06	725.620,31	726.759,25	718.499,05
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού		770.848,94	770.848,94	770.848,94	770.848,94
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		<u>2.470.613,87</u>	<u>2.500.973,07</u>	<u>2.444.387,55</u>	<u>2.469.606,49</u>
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b><u>5.603.042,86</u></b>	<b><u>5.799.049,78</u></b>	<b><u>5.571.485,73</u></b>	<b><u>5.760.561,94</u></b>
Βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις	9	41.504.701,97	39.695.679,95	39.751.406,11	38.006.271,92
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα		--	2.539,02	--	2.539,02
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές		3.591.373,31	3.885.229,06	3.092.564,52	3.703.955,91
Υποχρεώσεις για τρέχουσα φορολογία		12.753,39	11.443,97	--	--
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		<u>1.942.639,76</u>	<u>1.959.925,75</u>	<u>1.715.837,38</u>	<u>1.773.426,30</u>
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b><u>47.051.468,43</u></b>	<b><u>45.554.817,75</u></b>	<b><u>44.559.808,01</u></b>	<b><u>43.486.193,15</u></b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (β)</b>		<b><u>52.654.511,29</u></b>	<b><u>51.353.867,53</u></b>	<b><u>50.131.293,74</u></b>	<b><u>49.246.755,09</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)</b>		<b><u>39.992.039,02</u></b>	<b><u>40.916.986,54</u></b>	<b><u>36.958.329,52</u></b>	<b><u>38.503.511,51</u></b>

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30<sup>η</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2014)

ποσά εκφρασμένα σε €

	ΣΗΜ	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
		Τρέχουσα περίοδος 1/1 -30/9/2014	Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2013	Τρέχον Τρίμηνο 1/7 – 30/9/2014	Συγκρίσιμο τρίμηνο 1/7 – 30/9/2013
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		18.682.668,88	19.685.468,68	5.508.717,17	6.233.694,24
Κόστος πωλήσεων		<u>(11.634.478,63)</u>	<u>(12.879.459,25)</u>	<u>(3.519.074,19)</u>	<u>(4.014.166,64)</u>
<b>Μικτό κέρδος /(Ζημίες)</b>		<b>7.048.190,25</b>	<b>6.806.009,43</b>	<b>1.989.642,98</b>	<b>2.219.527,60</b>
Άλλα έσοδα		420.829,02	286.419,54	80.355,35	68.714,60
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		<u>(1.761.605,55)</u>	<u>(2.040.970,32)</u>	<u>(564.959,81)</u>	<u>(570.288,22)</u>
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		<u>(5.838.611,19)</u>	<u>(6.406.244,10)</u>	<u>(1.850.513,94)</u>	<u>(2.070.974,07)</u>
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης		<u>(47.030,06)</u>	<u>(82.735,45)</u>	<u>(13.410,60)</u>	<u>(16.460,48)</u>
<b>Λειτουργικά κέρδη/(Ζημίες)</b>		<b><u>(178.227,53)</u></b>	<b><u>(1.437.520,90)</u></b>	<b><u>(358.886,02)</u></b>	<b><u>(369.480,57)</u></b>
Έσοδα από επενδύσεις		3.803,93	7.002,45	622,81	919,71
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8	<u>(2.010.083,69)</u>	<u>(1.895.653,50)</u>	<u>(702.083,70)</u>	<u>(597.548,32)</u>
<b>Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων</b>		<b><u>(2.184.507,29)</u></b>	<b><u>(3.326.171,95)</u></b>	<b><u>(1.060.346,91)</u></b>	<b><u>(966.109,18)</u></b>
Μείον Φόροι		<u>(55.802,54)</u>	<u>(340.424,15)</u>	<u>(17.294,76)</u>	<u>(44.192,06)</u>
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους</b>		<b><u>(2.240.309,83)</u></b>	<b><u>(3.666.596,10)</u></b>	<b><u>(1.077.641,67)</u></b>	<b><u>(1.010.301,24)</u></b>
<b>Κατανέμεται σε:</b>					
Μετόχους μητρικής εταιρείας		(2.235.596,56)	(3.658.407,33)	(1.076.609,38)	(1.008.299,42)
Δικαιώματα μειοψηφίας		<u>(4.713,27)</u>	<u>(8.188,77)</u>	<u>(1.032,29)</u>	<u>(2.001,82)</u>
		<b><u>(2.240.309,83)</u></b>	<b><u>(3.666.596,10)</u></b>	<b><u>(1.077.641,67)</u></b>	<b><u>(1.010.301,24)</u></b>
<b>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά σε €</b>	12	<b><u>(0,1695)</u></b>	<b><u>(0,2779)</u></b>	<b><u>(0,0816)</u></b>	<b><u>(0,0766)</u></b>
<b>Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων &amp; συνολικών αποσβέσεων</b>		<b><u>548.337,18</u></b>	<b><u>(432.066,11)</u></b>	<b><u>(116.673,38)</u></b>	<b><u>(54.711,19)</u></b>

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30<sup>η</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2014)

ποσά εκφρασμένα σε €

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Τρέχουσα περίοδος 1/1 -30/9/2014	Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2013	Τρέχον Τρίμηνο 1/7 – 30/9/2014	Συγκρίσιμο τρίμηνο 1/7 – 30/9/2013
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους</b>	<b>(2.240.309,83)</b>	<b>(3.666.569,10)</b>	<b>(1.077.641,67)</b>	<b>(1.010.301,24)</b>
Ζημία από πώληση ιδίων μετοχών	(1.671,15)	--	--	--
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής ισολογ. θυγατρικών εξωτερικού	<u>9.785,28</u>	<u>(4.281,15)</u>	<u>(5.964,96)</u>	<u>(1.337,30)</u>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου</b>	<b><u>(2.232.195,70)</u></b>	<b><u>(3.670.877,25)</u></b>	<b><u>(1.083.606,63)</u></b>	<b><u>(1.011.638,54)</u></b>
<b>Κατανέμεται σε:</b>				
Μετόχους μητρικής εταιρείας	(2.227.482,43)	(3.662.688,48)	(1.082.574,34)	(1.009.636,72)
Δικαιώματα μειοψηφίας	<u>(4.713,27)</u>	<u>(8.188,77)</u>	<u>(1.032,29)</u>	<u>(2.001,82)</u>
	<b><u>(2.232.195,70)</u></b>	<b><u>(3.670.877,25)</u></b>	<b><u>(1.083.606,63)</u></b>	<b><u>(1.011.638,54)</u></b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30<sup>η</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2014)**

ποσά εκφρασμένα σε €

	ΣΗΜ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		Τρέχουσα περίοδος 1/1 -30/9/2014	Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2013	Τρέχον Τρίμηνο 1/7 – 30/9/2014	Συγκρίσιμο τρίμηνο 1/7 – 30/9/2013
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		15.154.463,34	16.058.794,27	4.354.621,10	4.838.944,15
Κόστος πωλήσεων		<u>(9.329.863,77)</u>	<u>(10.579.306,11)</u>	<u>(2.742.559,84)</u>	<u>(3.138.648,59)</u>
<b>Μικτό κέρδος /(Ζημίες)</b>		<b>5.824.599,57</b>	<b>5.479.488,16</b>	<b>1.612.061,26</b>	<b>1.700.295,56</b>
Άλλα έσοδα		230.393,40	150.923,45	40.468,03	30.718,33
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		<u>(1.621.946,53)</u>	<u>(1.846.217,45)</u>	<u>(524.605,31)</u>	<u>(526.390,49)</u>
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		<u>(4.891.944,07)</u>	<u>(5.380.112,94)</u>	<u>(1.549.869,24)</u>	<u>(1.669.829,22)</u>
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης		<u>(47.030,06)</u>	<u>(59.916,53)</u>	<u>(13.410,60)</u>	<u>(20.579,91)</u>
<b>Λειτουργικά κέρδη/(Ζημίες)</b>		<b>(505.927,69)</b>	<b>(1.655.835,31)</b>	<b>(435.355,86)</b>	<b>(485.785,73)</b>
Έσοδα από επενδύσεις		3.788,74	6.979,98	615,68	914,36
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8	<u>(1.924.254,76)</u>	<u>(1.798.743,98)</u>	<u>(673.495,98)</u>	<u>(564.487,29)</u>
<b>Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων</b>		<b>(2.426.393,71)</b>	<b>(3.447.599,31)</b>	<b>(1.108.236,16)</b>	<b>(1.049.358,66)</b>
Μείον Φόροι		<u>(8.260,20)</u>	<u>(308.568,48)</u>	<u>(4.795,55)</u>	<u>(26.978,44)</u>
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους</b>		<b><u>(2.434.653,91)</u></b>	<b><u>(3.756.167,79)</u></b>	<b><u>(1.113.031,71)</u></b>	<b><u>(1.076.337,10)</u></b>
<b>Κατανέμεται σε:</b>					
Μετόχους μητρικής εταιρείας		(2.434.653,91)	(3.756.167,79)	(1.113.031,71)	(1.076.337,10)
Δικαιώματα μειοψηφίας		--	--	--	--
		<b><u>(2.434.653,91)</u></b>	<b><u>(3.756.167,79)</u></b>	<b><u>(1.113.031,71)</u></b>	<b><u>(1.076.337,10)</u></b>
<b>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά σε €</b>	12	<b><u>(0,1846)</u></b>	<b><u>(0,2853)</u></b>	<b><u>(0,0844)</u></b>	<b><u>(0,0818)</u></b>
<b>Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων &amp; συνολικών αποσβέσεων</b>		<b><u>207.662,02</u></b>	<b><u>(668.669,63)</u></b>	<b><u>(197.492,63)</u></b>	<b><u>156.730,50</u></b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30<sup>η</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2014)**

ποσά εκφρασμένα σε €

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Τρέχουσα περίοδος 1/1 -30/9/2014	Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2013	Τρέχον Τρίμηνο 1/7 – 30/9/2014	Συγκρίσιμο τρίμηνο 1/7 – 30/9/2013
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους</b>	<b>(2.434.653,91)</b>	<b>(3.756.167,79)</b>	<b>(1.113.031,71)</b>	<b>(1.076.337,10)</b>
Ζημία από πώληση ιδίων μετοχών	(1.671,15)	--	--	--
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής ισολογ. θυγατρικών εξωτερικού	--	--	--	--
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου</b>	<b><u>(2.436.325,06)</u></b>	<b><u>(3.756.167,79)</u></b>	<b><u>(1.113.031,71)</u></b>	<b><u>(1.076.337,10)</u></b>
<b>Κατανέμεται σε:</b>				
Μετόχους μητρικής εταιρείας	(2.436.325,06)	(3.756.167,79)	--	(1.076.337,10)
Δικαιώματα μειοψηφίας	--	--	--	--
	<b><u>(2.436.325,06)</u></b>	<b><u>(3.756.167,79)</u></b>	<b><u>(1.113.031,71)</u></b>	<b><u>(1.076.337,10)</u></b>



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30<sup>η</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2014)**

<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1/1-30/9/2014</u>	<u>1/1-30/9/2013</u>	<u>1/1-30/9/2014</u>	<u>1/1-30/9/2013</u>
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>				
Ζημίες προ φόρων	(2.184.507,31)	(3.326.171,98)	(2.426.393,71)	(3.447.599,31)
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</u>				
Αποσβέσεις	754.657,13	1.037.760,35	738.808,65	1.012.384,62
Προβλέψεις	191.567,66	448.816,26	191.567,66	486.986,19
Συναλλαγματικές διαφορές	--	--	--	--
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας (Κέρδη) / Ζημία από χρηματοοικονομικά παράγωγα	(39.699,84)	(2.348,93)	(29.711,17)	(2.326,46)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<u>2.010.083,70</u>	<u>1.895.653,50</u>	<u>1.924.254,76</u>	<u>1.798.743,98</u>
	<b><u>730.178,87</u></b>	<b><u>49.055,68</u></b>	<b><u>396.603,72</u></b>	<b><u>(156.464,50)</u></b>
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(299.097,55)	1.968.401,80	125.162,54	2.207.204,81
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	272.691,72	136.189,48	336.032,43	114.132,18
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(448.074,81)	(2.417.916,30)	(784.554,09)	(2.434.239,31)
<u>Μείον:</u>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	533.769,57	666.707,46	447.940,63	569.797,94
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>48.188,15</u>	<u>7.849,64</u>	--	--
	<b><u>(1.056.438,36)</u></b>	<b><u>(987.882,12)</u></b>	<b><u>(771.299,75)</u></b>	<b><u>(682.700,26)</u></b>
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>(326.259,49)</u></b>	<b><u>(938.826,44)</u></b>	<b><u>(374.696,03)</u></b>	<b><u>(839.164,76)</u></b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(81.987,99)	(66.032,25)	(71.803,34)	(56.184,09)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	9.726,02	12.317,50	2.626,02	12.317,50
Τόκοι εισπραχθέντες	3.803,93	7.002,45	3.788,74	6.979,98
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>(68.458,04)</u></b>	<b><u>(46.712,30)</u></b>	<b><u>(65.388,58)</u></b>	<b><u>(36.886,61)</u></b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	137.312,13	--	94.163,57	--
Εξοφλήσεις δανείων	--	(66.097,00)	--	(75.219,92)
Μερίσματα πληρωθέντα	(11.386,88)	(11.246,36)	(11.386,88)	(11.246,36)
Πώληση/(Αγορά) Ιδίων Μετοχών	4.933,27	--	4.933,27	--
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b><u>130.858,52</u></b>	<b><u>(77.343,36)</u></b>	<b><u>87.709,96</u></b>	<b><u>(86.466,28)</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>(263.859,01)</b>	<b>(1.062.882,10)</b>	<b>(352.374,65)</b>	<b>(962.517,65)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>1.761.741,25</b>	<b>2.298.443,03</b>	<b>1.711.118,94</b>	<b>2.089.970,27</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	1.214,11	77,77	--	--
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>1.499.096,35</u></b>	<b><u>1.235.638,70</u></b>	<b><u>1.358.744,29</u></b>	<b><u>1.127.452,62</u></b>

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

**Ο ΟΜΙΛΟΣ**

<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μτχ υπέρ το άρτιο	Διαφ. μετατροπής ισολογ. Θυγατρικών εξωτερικού	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2014</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.065.697,42</b>	<b>(120.654,97)</b>	<b>(6.604,42)</b>	<b>6.166.309,13</b>	<b>(36.746.739,99)</b>	<b>(10.463.188,43)</b>	<b>26.307,44</b>	<b>(10.436.880,99)</b>
<b><u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 30/9/2014</u></b>									
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	--	--	--	--	--	(2.235.596,56)	(2.235.596,56)	(4.713,27)	(2.240.309,83)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής Ισολογισμών εξωτερικού	--	--	9.785,28	--	--	--	9.785,28	--	9.785,28
Ζημία από πώληση ιδίων μετοχών	--	--	--	--	--	(1.671,15)	(1.671,15)	--	(1.671,15)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	--	--	9.785,28	--	--	(2.237.267,71)	(2.227.482,43)	(4.713,27)	(2.232.195,70)
(Αγορά)/ Πώληση ιδίων μετοχών	--	--	--	6.604,42	--	--	6.604,42	--	6.604,42
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Υπόλοιπο καθαρής θέσης κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.065.697,42</b>	<b>(110.869,69)</b>	<b>--</b>	<b>6.166.309,13</b>	<b>(38.984.007,70)</b>	<b>(12.684.066,44)</b>	<b>21.594,17</b>	<b>(12.662.472,27)</b>
<b>Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2013</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.065.697,42</b>	<b>(114.511,36)</b>	<b>(16.212,60)</b>	<b>6.166.309,13</b>	<b>(32.003.368,55)</b>	<b>(5.723.281,56)</b>	<b>36.362,30</b>	<b>(5.686.919,26)</b>
<b><u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 30/9/2013</u></b>									
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	--	--	--	--	--	(3.658.407,33)	(3.658.407,33)	(8.188,77)	(3.666.596,10)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	(4.281,15)	--	--	--	(4.281,15)	--	(4.281,15)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	--	--	(4.281,15)	--	--	(3.658.407,33)	(3.662.688,48)	(8.188,77)	(3.670.877,25)
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Υπόλοιπο καθαρής θέσης κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2013</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.065.697,42</b>	<b>(118.792,51)</b>	<b>(16.212,60)</b>	<b>6.166.309,13</b>	<b>(35.661.775,88)</b>	<b>(9.385.970,04)</b>	<b>28.173,53</b>	<b>(9.357.796,51)</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

<b><u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u></b>	<b>Μετοχικό</b>	<b>Διαφορά από έκδοση</b>	<b>Ίδιες</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Αποτελέσματα</b>	<b>Σύνολο</b>
<b><u>ποσά εκφρασμένα σε €</u></b>	<b>κεφάλαιο</b>	<b>μτχ υπέρ το άρτιο</b>	<b>Μετοχές</b>	<b>αποθεματικά</b>	<b>εις νέον</b>	<b>ιδίων κεφαλαίων</b>
<b>Υπόλοιπο κατά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.065.697,42</b>	<b>(6.604,42)</b>	<b>6.144.127,12</b>	<b>(37.125.268,10)</b>	<b>(10.743.243,58)</b>
<b><u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων την περίοδο 01/01 – 30/9/2014</u></b>						
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	--	--	--	--	(2.434.653,91)	(2.434.653,91)
Ζημία από πώληση ιδίων μετοχών	--	--	--	--	(1.671,15)	(1.671,15)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	(2.436.325,06)	(2.436.325,06)
(Αγορά)/ Πώληση Ιδίων Μετοχών	--	--	6.604,42	--	--	6.604,42
<b>Υπόλοιπο καθαρής θέσης κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.065.697,42</b>	<b>--</b>	<b>6.144.127,12</b>	<b>(39.561.593,16)</b>	<b>(13.172.964,22)</b>
<b>Υπόλοιπο κατά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.065.697,42</b>	<b>(16.212,60)</b>	<b>6.144.127,12</b>	<b>(32.218.198,57)</b>	<b>(5.845.782,23)</b>
<b><u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων την περίοδο 01/01 – 30/9/2013</u></b>						
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	--	--	--	--	(3.756.167,79)	(3.756.167,79)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	(3.756.167,79)	(3.756.167,79)
(Αγορά)/ Πώληση Ιδίων Μετοχών	--	--	--	--	--	--
<b>Υπόλοιπο καθαρής θέσης κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2013</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.065.697,42</b>	<b>(16.212,60)</b>	<b>6.144.127,12</b>	<b>(35.974.366,36)</b>	<b>(9.601.950,02)</b>

## Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. «YALCO» έχει συσταθεί στην Ελλάδα το 1972 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 ως Ανώνυμη Εταιρεία με αριθμό μητρώου Α.Ε.: 8349/06/Β/86/02, ΓΕΜΗ: 57202204000 Έχει έδρα στον Δήμο Δέλτα, Καλοχώρι, του Νομού Θεσσαλονίκης, στην διεύθυνση 5<sup>ο</sup>χλμ Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης – Κατερίνης και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι [www.yalco.gr](http://www.yalco.gr).

Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο του εισαγωγικού χονδρικού εμπορίου ειδών οικιακής χρήσης, μικρών ηλεκτρικών συσκευών, ειδών μαζικής εστίασης και στην παραγωγή αντικολλητικών σκευών οικιακής και επαγγελματικής χρήσης, των επίτοιχων και ημικεντρικών κλιματιστικών μονάδων, στο χώρο της λιανικής ειδών οικιακής χρήσης και δώρων, τόσο μέσω ιδίων καταστημάτων, όσο και με το σύστημα franchising. Επίσης δραστηριοποιείται μέσω των θυγατρικών της:

1. ROTA Logistics A.E. με έδρα στην Ελλάδα στο χώρο παροχής αποθηκευτικών υπηρεσιών (3 PL), αποθήκευσης, ανασυσκευασίας, διανομών.
2. Την S.C.YALCO ROMANIA SRL με έδρα στην Ρουμανία, μετά την υπογραφή αποκλειστικής συνεργασίας με την BLACK & DECKER HELLAS A.E. για την εμπορία στην αγορά της Ρουμανίας των μικρών ηλεκτρικών εργαλείων, ειδών κήπου, μικρών ηλεκτρικών οικιακών συσκευών και επαγγελματικών ηλεκτρικών εργαλείων, της BLACK & DECKER με το Brandname DeWALT, καθώς και με την εμπορία ειδών οικιακής χρήσης και ειδών επαγγελματικού εξοπλισμού.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 21/11/2014.

**Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες**

2. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του τρίτου τριμήνου 2014 (1/1 – 30/9/2014) έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013, περιόδου 1 Ιανουαρίου–31 Δεκεμβρίου 2013, οι οποίες είναι πλήρεις οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., περιέχουν αναλυτικά τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί η Εταιρεία και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Οι οικονομικές καταστάσεις βρίσκονται στη διάθεση των χρηστών στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.yalco.gr](http://www.yalco.gr).

3. Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του τρίτου τριμήνου που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014 είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013.
4. Στις οικονομικές καταστάσεις της 30.9.2014 οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας είναι μεγαλύτερες από τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά 24.423.605,25 €.

Ήδη οι χρηματοδοτούσες τράπεζες επεξεργάζονται το υποβληθέν πενταετές πρόγραμμα αναδιοργάνωσης και αναχρηματοδότησης, η αποδοχή του οποίου θα εξασφαλίσει την απαιτούμενη ρευστότητα και θα συμβάλει αποφασιστικά στην ανάκαμψη των λειτουργικών μεγεθών του ομίλου.

5. Οι εταιρείες του Ομίλου που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

	ΕΔΡΑ/ ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΧΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
1. ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. "YALCO"	ΕΛΛΑΔΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ	
2. ROTA LOGISTICS A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	92,70%	Άμεση
3. S.C. YALCO ROMANIA SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00 %	Άμεση

Για όλες τις εταιρείες του Ομίλου για την ενοποίηση εφαρμόστηκε η μέθοδος της ολικής ενοποίησης.

**6. Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα**

Ανάλυση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών:

ποσά εκφρασμένα σε €

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-09-2014</u>	<u>31-12-2013</u>	<u>30-09-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Ταμείο (σε μετρητά)	30.264,80	38.896,19	23.180,86	35.275,55
Καταθέσεις σε τράπεζες	249.440,42	494.539,56	116.172,30	447.537,89
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	1.219.391,13	1.228.305,50	1.219.391,13	1.228.305,50
<b>Σύνολο διαθέσιμων και ταμιακών ισοδύναμων</b>	<b>1.499.096,35</b>	<b>1.761.741,25</b>	<b>1.358.744,29</b>	<b>1.711.118,94</b>

## 7. Λοιπές απαιτήσεις

Η Εταιρεία διατηρεί απαίτηση από την εταιρεία Home City, που προέρχεται από την πώληση της πρώην θυγατρικής της εταιρείας YALCO Hungary KFT. Το συνολικό ύψος της απαίτησης ανέρχεται σε 1.540.854,37 ευρώ, εκ των οποίων κατά την 30.9.2014 1.540.854,37 ευρώ είναι ληξιπρόθεσμα. Σημειώνεται ότι το σύνολο της απαίτησης καλύπτεται από πρώτη προσημείωση επί ακινήτου 2.000.000,00€, η αξία του οποίου έχει καθοριστεί από ανεξάρτητο εκτιμητή σε ποσό σημαντικά μεγαλύτερο της συνολικής απαίτησης. Η εταιρεία έχει προβεί σε δικαστικές ενέργειες για εκποίηση του ακινήτου ώστε να εισπράξει την απαίτηση.

## 8. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε €

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>1/1-30/09/2014</u>	<u>1/1-30/09/2013</u>	<u>1/1-30/09/2014</u>	<u>1/1-30/09/2013</u>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.010.083,69	1.895.653,50	1.924.254,76	1.798.743,98
Ζημία από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	--	--	--	--
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>2.010.083,69</b>	<b>1.895.653,50</b>	<b>1.924.254,76</b>	<b>1.798.743,98</b>

## 9. Βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

ποσά εκφρασμένα σε €

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-9-2014</u>	<u>31-12-2013</u>	<u>30-9-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Δάνεια Τραπεζών	8.846.167,55	8.649.217,96	7.092.871,69	6.959.809,93
Factoring	175.868,00	118.425,45	175.868,00	118.425,45
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	25.521.875,42	27.642.114,80	25.521.875,42	27.642.114,80
Ληξιπρόθεσμα δάνεια	6.960.791,00	3.285.921,74	6.960.791,00	3.285.921,74
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων</b>	<b>41.504.701,97</b>	<b>39.695.679,95</b>	<b>39.751.406,11</b>	<b>38.006.271,92</b>

Τα ληξιπρόθεσμα δάνεια αφορούν κατά 3.571.170,00 € και 3.389.621,00 € αντίστοιχα κεφάλαιο και τόκους μακροπρόθεσμων δανείων και ομολογιακών δανείων. Το επιτόκιο των ληξιπρόθεσμων δανείων επιβαρύνεται με προσαύξηση του επιτοκίου κατά 2,5%. Σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 74 του ΔΛΠ 1, λόγω της μη καταβολής κατά την ημερομηνία λήξης μέρος των τόκων και κεφαλαίου ποσού 6.960.791,00 € απαιτείται η απεικόνιση δανείων ως βραχυπρόθεσμη υποχρέωση και για το λόγο αυτό η εταιρεία μετέφερε ποσό Ευρώ 26 εκατ. από το μακροπρόθεσμο δανεισμό στα μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση.

### 10. Μακροπρόθεσμα δάνεια

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια αναλύονται ως εξής :

ποσά εκφρασμένα σε €

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30/9/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>30/9/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Ομολογιακά δάνεια	30.401.928,69	29.128.395,14	30.401.928,69	29.128.395,14
Δάνεια τραπεζών	3.710.227,72	3.601.248,86	3.710.227,72	3.601.248,86
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων</b>	<b>34.112.156,41</b>	<b>32.729.644,00</b>	<b>34.112.156,41</b>	<b>32.729.644,00</b>
<b>Μείον:</b> Βραχυπρόθεσμο μέρος	32.482.666,42	30.928.036,54	32.482.666,42	30.928.036,54
<b>Υπόλοιπο μακροπρόθεσμων δανείων</b>	<b>1.629.489,99</b>	<b>1.801.607,46</b>	<b>1.629.489,99</b>	<b>1.801.607,46</b>

### 11. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία και οι θυγατρικές της δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις ακόλουθες χρήσεις και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

#### Επωνυμία Εταιρείας

1. ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε
2. ROTA LOGISTICS A.E.
3. S.C. YALCO ROMANIA SRL

#### Ανέλεγκτες Χρήσεις

Για τις χρήσεις 2005-2010  
Για την χρήση 2010  
Από την χρήση 2007

Για την μητρική εταιρεία και την θυγατρική εταιρεία ROTA LOGISTICS AE για τις χρήσεις 2011 έως 2013 με βάση το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν. 2238/94 και την ΠΟΛ 1159/2011 έχει εκδοθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από τον Ορκωτό Ελεγκτή.

Η μητρική εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη 167.354,43 ευρώ με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές, και η πρόβλεψη αυτή έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης εμφανίζεται στον ισολογισμό στις «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις». Για τις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις καθώς εκτιμάται ότι δεν θα υπάρξει επιβολή πρόσθετων φόρων.

### 12. Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή βασίζεται στις ακόλουθες πληροφορίες:

ποσά εκφρασμένα σε €

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>1/1-30/09/2014</u>	<u>1/1-30/09/2013</u>	<u>1/1-30/09/2014</u>	<u>1/1-30/09/2013</u>
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως μετά την φορολογία ως κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.235.596,56)	(3.658.407,33)	(2.434.653,91)	(3.756.167,79)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τους σκοπούς των βασικών κερδών ανά μετοχή	13.191.620	13.163.909	13.191.620	13.163.909
<b>Κέρδος / (Ζημία) ανά μετοχή</b>	<b>(0,1695)</b>	<b>(0,2779)</b>	<b>(0,1846)</b>	<b>(0,2853)</b>

**13. Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 8.178.804,40 € και διαιρείται σε 13.191.620 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 0,62 € η κάθε μετοχή. Όλες οι μετοχές που έχουν εκδοθεί έχουν εξοφληθεί πλήρως.

14. Οι ίδιες μετοχές, τις οποίες η μητρική εταιρεία είχε αποκτήσει από αγορά την περίοδο 4/10/2010-1/6/2012, έχουν πουληθεί στο σύνολό τους.

Ανάλυση μεταβολών στις ίδιες μετοχές :

	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΑΞΙΑ
Υπόλοιπο 31/12/2012	50.250	16.212,60
Πωλήσεις στην χρήση 2013	29.780	6.801,65
Ζημία από πώληση	--	2.806,53
Υπόλοιπο 31/12/2013	20.470	6.604,42
Πωλήσεις περιόδου 1/1-30/9/2014	20.470	4.937,27
Ζημία από πώληση	--	1.671,15
Υπόλοιπο 30/9/2014	--	--

15. Επί των ακινήτων της εταιρείας υφίστανται εμπράγματα εξασφαλίσεις ποσού 26.000.000,00€ σε τράπεζες προς εξασφάλιση κοινού ομολογιακού δανείου που έχει εκδώσει η εταιρεία το οποίο την 30/9/2014 ανέρχεται στο ποσό των 26.450.000,00€.
16. Κατά την τρέχουσα περίοδο διατέθηκαν για επενδύσεις ενσώματων παγίων στοιχείων για τον Όμιλο 81.987,99 ευρώ ενώ για την μητρική 71.803,34 ευρώ.
17. Δεν υπάρχουν σημαντικές επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.
18. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30/9/2014 είναι για τον Όμιλο 205 και για την μητρική 162 άτομα, ενώ την 30/9/2013 ήταν 200 και 165 αντίστοιχα.



### 19. Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των θυγατρικών της έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας προς και από συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε €

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<u>30/9/2014</u>	<u>30/9/2013</u>	<u>30/9/2014</u>	<u>30/9/2013</u>
<b>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</b>				
προς Θυγατρικές	--	--	242.884,31	282.117,29
προς Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	--	--	--	--
	<u>==</u>	<u>==</u>	<u>242.884,31</u>	<u>282.117,29</u>
<b>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</b>				
από Θυγατρικές	--	--	31.262,77	24.768,59
από Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	135.000,00	135.000,00	135.000,00	135.000,00
	<u>135.000,00</u>	<u>135.000,00</u>	<u>166.262,77</u>	<u>159.768,59</u>
<b>Απαιτήσεις</b>				
από Θυγατρικές	--	--	201.295,80	399.905,26
από Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	--	15.344,06	--	15.344,06
	<u>==</u>	<u>15.344,06</u>	<u>201.295,80</u>	<u>415.249,32</u>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
προς Θυγατρικές	--	--	533.629,93	704.026,21
προς Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	30.318,47	273,63	30.318,47	273,63
	<u>30.318,47</u>	<u>273,63</u>	<u>563.948,40</u>	<u>704.299,84</u>
<b>Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μέλη της διοίκησης</b>	<u>478.437,12</u>	<u>447.242,07</u>	<u>369.787,54</u>	<u>370.257,44</u>
<b>Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</b>	<u>==</u>	<u>==</u>	<u>==</u>	<u>==</u>
<b>Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης</b>	<u>177.516,58</u>	<u>214.288,66</u>	<u>108.399,56</u>	<u>174.523,15</u>

Για τις πωλήσεις και αγορές με τα συνδεδεμένα μέρη που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα εφαρμόζεται χαμηλότερη τιμολογιακή πολιτική διότι τα άμεσα κόστη για τις συναλλαγές αυτές είναι πολύ χαμηλά εξασφαλίζοντας έτσι ισοδύναμη περίπτωση απόδοσης με τις συναλλαγές με τα μη συνδεδεμένα μέρη. Σε περιπτώσεις όπου οι θυγατρικές εταιρείες εξωτερικού για αγορές εμπορευμάτων που δεν μπορούν να εξασφαλίσουν ίδιους με την μητρική εταιρεία όρους τιμολογιακής και πιστοληπτικής πολιτικής, οι αγορές αυτές πραγματοποιούνται από την μητρική εταιρεία και επανατιμολογούνται προς τις θυγατρικές στο κόστος αγοράς με προσαύξηση 10% περίπου για κάλυψη του άμεσου κόστους.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές δημιουργούν απαιτήσεις για την μητρική εταιρεία με ανάλογο χρηματοοικονομικό κόστος, το οποίο μεσοπρόθεσμα θα μειώνεται ανάλογα με την ανάπτυξη των εργασιών και τη βελτίωση των ταμειακών ροών των θυγατρικών εταιρειών.

Η μητρική εταιρεία έχει δώσει εγγυήσεις προς τρίτους για λογαριασμό των θυγατρικών εταιρειών ποσού 2.200.000,00€.

**20. Πληροφορίες κατά τομέα.**

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί και λαμβάνει τις αποφάσεις της σύμφωνα με τους τομείς δραστηριότητας που έχει καθορίσει με βάση τη νομική του διάρθρωση.

Χρησιμοποιώντας τα ποσοτικά κριτήρια, ορίστηκαν ως τομείς δραστηριότητας η ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. και η θυγατρική S.C. YALCO ROMANIA SRL που αναφέρονται χωριστά στις οικονομικές καταστάσεις. Οι πληροφορίες των τομέων δραστηριότητας που δεν αποτελούν ξεχωριστούς τομείς για αναφορά, συγκεντρώνονται στην κατηγορία «Λοιπά». Οι λογιστικές πολιτικές των τομέων δραστηριότητας είναι ίδιες με εκείνες που ακολουθούνται κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Η Διοίκηση αξιολογεί την επίδοση των τομέων δραστηριότητας, βασιζόμενη στα μικτά κέρδη, στα λειτουργικά κέρδη, στα χρηματοδοτικά αποτελέσματα και στα κέρδη προ φόρων.

Οι πληροφορίες αναφορικά με τους τομείς δραστηριότητας και η συμφωνία με τα ενοποιημένα στοιχεία του Ομίλου έχουν ως εξής:

**Περίοδος 1/1-30/9/2014**

ποσά εκφρασμένα σε €

	<b>ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ &amp; ΥΙΟΣ Α.Ε.</b>	<b>S.C. YALCO ROMANIA SRL</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Απαλείψεις</b>	<b>Ενοποιημένα</b>
Πωλήσεις σε τρίτους	14.936.579,03	3.746.089,85	--		
Εσωτερικές πωλήσεις	<u>217.884,31</u>	<u>31.262,77</u>	--	(249.147,08)	
<b>Σύνολο</b>	<b><u>15.154.463,34</u></b>	<b><u>3.777.352,62</u></b>	<b>--</b>	<b><u>(249.147,08)</u></b>	<b><u>18.682.668,88</u></b>
Μικτό κέρδος	5.824.599,57	1.223.590,68	--	--	<u>7.048.190,25</u>
Λειτουργικά κέρδη(ζημίες)	(505.927,69)	379.672,87	(51.972,71)		<u>(178.227,53)</u>
Χρηματοδοτικά έσοδα (έξοδα)	<u>(1.920.466,02)</u>	<u>(71.430,64)</u>	<u>(14.383,10)</u>	--	<u>(2.006.279,76)</u>
<b>Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων</b>	<b><u>(2.426.393,71)</u></b>	<b><u>308.242,23</u></b>	<b><u>(66.355,81)</u></b>	<b>--</b>	<b><u>(2.184.507,29)</u></b>
Σύνολο Ενεργητικού	36.958.329,52	3.973.864,18	554.253,84	(1.494.408,52)	39.992.039,02
Σύνολο Υποχρεώσεων	50.131.293,74	2.999.700,01	258.443,27	(734.925,73)	52.654.511,29
Αγορές Παγίων	71.803,34	10.184,65	--	--	81.987,99
Αποσβέσεις	738.808,65	8.387,71	7.460,77	--	754.657,13

**Περίοδος 1/1-30/9/2013**

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<b>ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟ Υ &amp; ΥΙΟΣ Α.Ε.</b>	<b>S.C. YALCO ROMANIA SRL</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Απαλείψεις</b>	<b>Ενοποιημένα</b>
Πωλήσεις σε τρίτους	15.794.676,98	3.876.191,70	14.600,00		
Εσωτερικές πωλήσεις	<u>264.117,29</u>	<u>24.768,59</u>	<u>--</u>	<u>(288.885,88)</u>	
<b>Σύνολο</b>	<b><u>16.058.794,27</u></b>	<b><u>3.900.960,29</u></b>	<b><u>14.600,00</u></b>	<b><u>(288.885,88)</u></b>	<b><u>19.685.468,68</u></b>
Μικτό κέρδος	5.479.488,16	1.325.140,34	(3.719,07)	5.100,00	<u>6.806.009,43</u>
Λειτουργικά κέρδη(ζημίες)	(1.655.835,31)	306.110,44	(87.796,03)		<u>(1.437.520,90)</u>
Χρηματοδοτικά έσοδα (έξοδα)	<u>(1.791.764,00)</u>	<u>(79.087,95)</u>	<u>(17.799,10)</u>	<u>--</u>	<u>(1.888.651,05)</u>
<b>Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων</b>	<b><u>(3.447.599,31)</u></b>	<b><u>227.022,49</u></b>	<b><u>(105.595,13)</u></b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>(3.326.171,95)</u></b>
Σύνολο Ενεργητικού	40.326.090,67	3.615.394,30	773.678,32	(1.863.414,26)	42.851.749,03
Σύνολο Υποχρεώσεων	49.941.529,59	2.997.696,82	387.739,50	(1.103.931,47)	52.223.034,44
Αγορές Παγίων	56.184,09	9.848,16	--	--	66.032,25
Αποσβέσεις	1.012.384,62	8.672,93	16.702,80	--	1.037.760,35

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ  
ΑΤ. ΑΗ 582847

Σ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ  
ΑΤ. ΑΚ031283

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Ο Δ/ΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΗΛ. ΜΑΛΑΝΔΡΗΣ  
ΑΤ. ΑΕ 123166

Θ. ΦΥΤΙΛΗΣ  
ΑΤ. ΑΑ 262854-Αρ. Αδείας 15514 Α΄ Τάξης