



ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Σεπτεμβρίου 2011

**Σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.-ΕΜΠΟΡΙΟ-ΔΙΑΝΟΜΕΣ
ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ**

Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και
Ανταγωνιστικότητας, Διεύθυνση Ανωτύμων
Εταιριών & Πίστewας
ΑΡ.ΜΑΕ 8649/06/Β/86/45

Διεύθυνση της Έδρας: Δ.Α. 13, Ο.Τ. 31 - Β' ΦΑΣΗ,
ΒΙ.ΠΕ. ΣΙΝΔΟΥ, Τ.Κ. 57022 - Τ.Θ. 1076,
Δήμος Δέλτα, Ν. Θεσσαλονίκης

ΤΗΛ: 2310.779 700 - FAX: 2310.752 335

www.elgeka.gr

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε. Εμπόριο - Διανομές - Αντιπροσωπείες - Βιομηχανία» την 29^η Νοεμβρίου 2011 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.elgeka.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και αναταξινομήσεις κονδυλίων.

Αλέξανδρος Κατσιώτης
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.»

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A1. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ	3
A2. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	4
A3. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	5
A4. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	6
A5. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	7
A6. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	8
B. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	9
1. Γενικές πληροφορίες της Εταιρίας και του Ομίλου	9
2. Βάση παρουσίασης των ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	12
3. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	19
4. Χρηματοοικονομικά έξοδα	22
5. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	23
6. Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή.....	24
7. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	25
8. Επενδύσεις σε ακίνητα.....	29
9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	31
10. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.....	33
11. Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	34
12. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	36
13. Μετοχικό κεφάλαιο - Υπέρ το άρτιο αποθεματικό.....	36
14. Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.....	37
15. Χρηματοοικονομικά προϊόντα – Εύλογη αξία	40
16. Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	42
17. Μερίσματα.....	43
18. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	43
19. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις	45
20. Εποχικότητα στη δραστηριότητα	45
21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	46

A1. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ
Για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011

		ΟΜΙΛΟΣ			
Σημείωση		01/01 – 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/07 – 30/09/2011	01/07 – 30/09/2010
	Πωλήσεις	265.582	236.871	88.907	94.032
	Κόστος πωληθέντων	(237.035)	(201.986)	(80.497)	(81.194)
	Μικτό κέρδος	28.547	34.885	8.410	12.838
	Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	21.201	13.508	6.595	4.678
	Έξοδα διάθεσης	(32.343)	(30.428)	(9.518)	(10.970)
	Έξοδα διοίκησης	(12.598)	(11.911)	(4.219)	(4.469)
	Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(249)	(306)	(77)	(94)
	Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(1.349)	(1.059)	(245)	(181)
	Κέρδη από λειτουργικές δραστηριότητες	3.209	4.689	946	1.802
	Χρηματοοικονομικά έσοδα	122	132	21	66
	Χρηματοοικονομικά έξοδα	(5.926)	(3.787)	(2.230)	(1.484)
4	Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	(1.346)	356	(1.412)	628
	(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	(3.941)	1.390	(2.675)	1.012
	Φόρος εισοδήματος	(256)	(1.347)	108	(660)
5	(Ζημίες) / Κέρδη μετά από φόρους (Α)	(4.197)	43	(2.567)	352
	Κατανέμονται σε :				
	Ιδιοκτήτες Μητρικής	(3.840)	335	(2.207)	226
	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(357)	(292)	(360)	126
		(4.197)	43	(2.567)	352
	Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)				
	Αποτίμηση παραγώγων				
	χρηματοοικονομικών προϊόντων	(16)	(285)	(196)	(17)
	Φόρος εισοδήματος σχετιζόμενος με την αποτίμηση παραγώγων	2	62	38	(2)
	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού	(256)	(190)	(465)	406
	Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους (Β)	(270)	(413)	(623)	387
	Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους (Α) + (Β)	(4.467)	(370)	(3.190)	739
	Κατανέμονται σε :				
	Ιδιοκτήτες Μητρικής	(3.976)	159	(2.590)	371
	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(491)	(529)	(600)	368
		(4.467)	(370)	(3.190)	739
	(Ζημίες) / Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - Βασικά και Απομειωμένα (σε ευρώ)	6	(0,1210)	0,0105	(0,0696)
	Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων	3	7.784	9.008	2.429
			3.326		

Α2. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011

		ΕΤΑΙΡΙΑ			
Σημείωση		01/01 – 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/07 – 30/09/2011	01/07 – 30/09/2010
Πωλήσεις		80.959	86.102	25.354	24.125
Κόστος πωληθέντων		(63.584)	(67.545)	(20.181)	(19.221)
Μικτό κέρδος		17.375	18.557	5.173	4.904
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		7.162	7.598	1.833	3.045
Έξοδα διάθεσης		(17.428)	(18.616)	(5.021)	(5.743)
Έξοδα διοίκησης		(5.641)	(4.948)	(1.774)	(1.637)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης		(252)	(84)	(94)	1
Κέρδη από λειτουργικές δραστηριότητες		1.216	2.507	117	570
Χρηματοοικονομικά έσοδα		19	1	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4	(1.998)	(1.000)	(753)	(412)
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα		(79)	(371)	(26)	(59)
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων		(842)	1.137	(662)	99
Φόρος εισοδήματος	5	(37)	(549)	26	(93)
(Ζημίες) / Κέρδη μετά από φόρους (Α)		(879)	588	(636)	6
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)					
Αποτίμηση παραγώγων		(27)	(211)	(156)	(12)
Φόρος εισοδήματος σχετιζόμενος με την αποτίμηση παραγώγων		5	47	31	(1)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους (Β)		(22)	(164)	(125)	(13)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους (Α) + (Β)		(901)	424	(761)	(7)
(Ζημίες) / Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – Βασικά και Απομειωμένα (σε ευρώ)	6	(0,0277)	0,0184	(0,0200)	0,0002
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων	3	2.114	3.424	410	876

Α3. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Μη Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	7	58.034	56.586	9.621	10.631
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	36.142	42.290	12.856	12.856
Υπεραξία επιχείρησης		15.268	15.268	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9	25.245	26.042	1.154	969
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	10	-	-	52.626	50.406
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		133	211	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	12	1.775	1.775	1.775	1.775
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία		4.198	3.441	828	31
		140.795	145.613	78.860	76.668
Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού					
Αποθέματα		29.650	38.416	5.579	14.095
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		96.781	120.221	35.208	51.994
Λοιπές απαιτήσεις		14.420	16.433	5.454	10.051
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού		11.322	3.951	2.446	536
Παράγωγα χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία	15	94	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		13.303	8.364	4.618	387
		165.570	187.385	53.305	77.063
Σύνολο Ενεργητικού		306.365	332.998	132.165	153.731
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	13	51.099	51.099	51.099	51.099
Υπέρ το άρτιο αποθεματικό	13	362	362	362	362
Ίδιες μετοχές	6, 13	(158)	(158)	(158)	(158)
Αποθεματικά εύλογης αξίας		1	1	1	1
Λοιπά αποθεματικά		9.760	9.588	6.816	6.838
Αποθεματικά συν/κών διαφορών μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού		(3.249)	(3.127)	-	-
Αποτελέσματα εις νέον		1.256	5.315	2.668	3.547
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής (α)		59.071	63.080	60.788	61.689
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)		10.182	10.788	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)		69.253	73.868	60.788	61.689
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14	27.899	19.593	15.483	9.250
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		9.468	9.840	747	764
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		1.804	1.676	579	556
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		23.567	23.975	-	-
		62.738	55.084	16.809	10.570
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις		73.582	99.554	20.699	45.252
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		831	924	367	318
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14	70.049	73.542	21.054	23.515
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	14	7.637	7.753	2.995	2.500
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		21.961	21.975	9.202	9.663
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	15	314	298	251	224
		174.374	204.046	54.568	81.472
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)		237.112	259.130	71.377	92.042
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (γ) + (δ)		306.365	332.998	132.165	153.731

A4. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

 Για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά συν/κών διαφορών μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2011	51.099	362	(158)	1	9.588	(3.127)	5.315	63.080	10.788	73.868
Ζημίες περιόδου	-	-	-	-	-	-	(3.840)	(3.840)	(357)	(4.197)
Λοιπές συνολικές ζημίες μετά από φόρους	-	-	-	-	(14)	(122)	-	(136)	(134)	(270)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους	-	-	-	-	(14)	(122)	(3.840)	(3.976)	(491)	(4.467)
Μεταφορά απόσβ. επιχ. Ν.3299/2004	-	-	-	-	168	-	(201)	(33)	33	-
Μερίσματα καταβληθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	(148)	(148)
Διανομή κερδών σε αποθεματικά	-	-	-	-	18	-	(18)	-	-	-
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	51.099	362	(158)	1	9.760	(3.249)	1.256	59.071	10.182	69.253
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2010	51.099	362	-	1	10.334	(3.151)	6.441	65.086	13.273	78.359
Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου	-	-	-	-	-	-	335	335	(292)	43
Λοιπές συνολικές (ζημίες) / εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-	-	(224)	48	-	(176)	(237)	(413)
Συγκεντρωτικές συνολικές (ζημίες) / εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-	-	(224)	48	335	159	(529)	(370)
Μεταφορά απόσβ. επιχ. Ν.3299/2004	-	-	-	-	63	-	(79)	(16)	16	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	(158)	-	-	-	-	(158)	-	(158)
Μείωση αποθεματικών λόγω πώλησης σε τρίτους (Σημείωση 10)	-	-	-	-	(215)	-	215	-	(1.992)	(1.992)
Εξαγορά θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
Ίδρυση νέων θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	-	-	22	22
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	51.099	362	(158)	1	9.958	(3.103)	6.912	65.071	10.798	75.869

A5. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

 Για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2011	51.099	362	(158)	1	6.838	3.547	61.689
Ζημίες περιόδου	-	-	-	-	-	(879)	(879)
Λοιπές συνολικές ζημίες μετά από φόρους	-	-	-	-	(22)	-	(22)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους	-	-	-	-	(22)	(879)	(901)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	51.099	362	(158)	1	6.816	2.668	60.788
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2010	51.099	362	-	1	6.906	5.516	63.884
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	588	588
Λοιπές συνολικές ζημίες μετά από φόρους	-	-	-	-	(164)	-	(164)
Συγκεντρωτικές συνολικές (ζημίες) / εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-	-	(164)	588	424
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	(158)	-	-	-	(158)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	51.099	362	(158)	1	6.742	6.104	64.150

A6. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011

Σημειώσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	16	8.370	12.198	3.648
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα		(6.005)	(3.612)	(1.461)
Καταβλημένοι φόροι εισοδήματος		(656)	(1.186)	(71)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.709	7.400	2.116	5.719
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	7, 9	(1.978)	(2.627)	(231)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		245	63	188
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	8	(135)	(2)	-
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων σε ακίνητα		1.216	10	-
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικών		-	-	(2.220)
Απόκτηση θυγατρικών εταιριών (μείον χρηματικών διαθεσίμων θυγατρικής)		-	(12.898)	-
Είσπραξη από πώληση θυγατρικών εταιριών (μείον χρηματικών διαθεσίμων θυγατρικής)	10	-	1.777	-
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	12	-	(200)	-
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση		-	5	-
Τόκοι εισπραχθέντες		122	132	19
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(530)	(13.740)	(2.244)	(17.078)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αγορά ιδίων μετοχών		-	(158)	-
Εισπράξεις από μη ελέγχουσες συμμετοχές λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		-	22	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		107.531	94.461	21.250
Εξοφλήσεις δανείων		(102.938)	(84.286)	(16.891)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)		(655)	(520)	-
Μερίσματα καταβληθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές		(148)	-	-
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	3.790	9.519	4.359	11.711
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	4.969	3.179	4.231	352
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	8.364	7.871	387	130
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(30)	(28)	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	13.303	11.022	4.618	482

B. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες της Εταιρίας και του Ομίλου

Η εταιρία «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε. Εμπόριο – Διανομές – Αντιπροσωπείες – Βιομηχανία» έχει τη μορφή της Ανωνύμου Εταιρίας και η διεύθυνση της έδρας της είναι στον Δήμο Δέλτα Θεσσαλονίκης, στη ΒΙ.ΠΕ. Σίνδου, Δ.Α. 13, Ο.Τ. 31 – Β' ΦΑΣΗ. Επίσης διαθέτει υποκατάστημα στις Αχαρνές Αττικής, στη διεύθυνση Αγίου Ιωάννου Θεολόγου 60. Η Εταιρία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό μητρώου 8649/06/Β/86/45. Οι μετοχές της Εταιρίας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών το 1999.

Οι ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29^η Νοεμβρίου 2011.

Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» και οι θυγατρικές/κοινοπραξίες της (στο εξής «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους παρακάτω τομείς:

ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.: Χονδρικό εμπόριο και διανομή προϊόντων ευρείας κατανάλωσης και κυρίως τροφίμων, καθώς και αντιπροσώπευση προϊόντων άλλων εταιριών.

ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.: Παροχή υπηρεσιών αποθήκευσης, διανομής και συσκευασίας εμπορευμάτων τρίτων.

ΒΙΟΤΡΟΣ Α.Β.Ε.Ε.: Παραγωγή τυροκομικών και αναπληρωμάτων τυριού.

SAMBROOK ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.: Παροχή υπηρεσιών ιατρικής ενημέρωσης.

MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε.: Λειτουργία φαρμακαποθήκης.

ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.: Αντιπροσώπευση, διανομή και εμπορία ειδών διατροφής και λοιπών καταναλωτικών προϊόντων.

ELGEKA (CYPRUS) LTD: Επενδύσεις μέσω συμμετοχών σε εταιρίες.

ELGEKA FERFELIS ROMANIA S.R.L.: Εμπορία καταναλωτικών προϊόντων και τροφίμων.

CERA VILLA DESIGN S.R.L.: Εμπορία λοιπών καταναλωτικών αγαθών πλην τροφίμων.

ELGEKA FERFELIS BULGARIA LTD: Εμπορία καταναλωτικών προϊόντων και τροφίμων.

ELGEKA FERFELIS S.R.L.: Εμπορία καταναλωτικών προϊόντων και τροφίμων.

GATEDOOR HOLDINGS LTD: Συμμετοχή σε εταιρίες εκμετάλλευσης ακινήτων.

SC GATEDOOR HOLDINGS COM S.R.L.: Εκμετάλλευση ακινήτων στη Ρουμανία.

GREC-ROM BUSINESS GROUP S.R.L.: Εκμετάλλευση ακινήτων στη Ρουμανία.

DIAKINISIS PORT (CY) LTD: Επενδύσεις μέσω συμμετοχών σε εταιρίες.

DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.: Διενέργεια λιμενικών εργασιών.

PCDC Α.Ε.: Υπηρεσίες κένωσης, πλήρωσης, φύλαξης και διαχείρισης εμπορευματοκιβωτίων.

Η δομή του Ομίλου κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 έχει ως εξής:

<u>Επωνυμία</u>	<u>Χώρα Έδρας</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής 30.09.2011</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής 31.12.2010</u>	<u>Σχέση Ενοποίησης</u>	<u>Μέθοδος Ενοποίησης</u>
ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε. ⁽⁵⁾	ΕΛΛΑΔΑ	99,99%	99,99%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΒΙΟΤΡΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,00%	80,00%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
SAMBROOK ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε. ⁽³⁾	ΕΛΛΑΔΑ	95,87%	91,34%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε. ^(2,7)	ΕΛΛΑΔΑ	98,83%	98,48%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε. ⁽⁹⁾	ΕΛΛΑΔΑ	99,92%	99,92%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ELGEKA (CYPRUS) LTD ⁽⁸⁾	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	100,00%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ELGEKA FERFELIS ROMANIA S.R.L.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	50,02%	50,02%	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ELGEKA FERFELIS S.R.L. ⁽¹⁾	ΜΟΛΔΑΒΙΑ	50,02%	50,02%	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
GREC-ROM BUSINESS GROUP S.R.L.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	25,00%	25,00%	ΕΜΜΕΣΗ	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ
CERA VILLA DESIGN S.R.L. ⁽⁶⁾	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	35,01%	35,01%	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
GATEDOOR HOLDINGS LTD	ΚΥΠΡΟΣ	50,00%	50,00%	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
SC GATEDOOR HOLDINGS COM S.R.L.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	50,01%	50,01%	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ELGEKA FERFELIS BULGARIA LTD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	37,52%	37,52%	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT (CY) LTD ^(8,10)	ΚΥΠΡΟΣ	50,01%	50,01%	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε. ⁽¹⁰⁾	ΕΛΛΑΔΑ	49,51%	49,51%	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
PCDC Α.Ε. ⁽⁴⁾	ΕΛΛΑΔΑ	25,01%	-	ΕΜΜΕΣΗ	ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ

Τα παραπάνω ποσοστά αναφέρονται στο άμεσο και έμμεσο ποσοστό που κατέχει η Μητρική στις παραπάνω εταιρίες.

Μεταβολές περιόδου

(1) Η εταιρία «ELGEKA FERFELIS S.R.L.» αιτήθηκε προς τις αρμόδιες αρχές της Μολδαβίας τον Απρίλιο του 2011 την υπαγωγή της σε διαδικασία εκκαθάρισης. Η εκκαθάριση δεν είχε ολοκληρωθεί μέχρι την 30^η Σεπτεμβρίου 2011. Τα μεγέθη της είναι επουσιώδη για τον Όμιλο.

(2) Η Ετήσια Τακτική Γ.Σ. της εταιρίας «MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε.» αποφάσισε την 30^η Ιουνίου 2011 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των 710 χιλ. ευρώ με την έκδοση 71.000 νέων κοινών ανωνύμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 10 ευρώ εκάστη. Κατόπιν αυτού, το νέο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται συνολικά σε 3.070 χιλ. ευρώ διαιρούμενο σε 307.000 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 10 ευρώ εκάστη. Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» ανέλαβε να καλύψει εξ' ολοκλήρου την εν λόγω αύξηση και την 21^η Ιουλίου 2011 κατέβαλε το ποσό των 710 χιλ. ευρώ, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της από 98,48% σε 98,83% περίπου.

(3) Η Ετήσια Τακτική Γ.Σ. της εταιρίας «SAMBROOK ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.» αποφάσισε την 30^η Ιουνίου 2011 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των 1.110 χιλ. ευρώ με την έκδοση 74.000 νέων κοινών ανωνύμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 15 ευρώ εκάστη. Κατόπιν αυτού, το νέο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται συνολικά σε 2.124 χιλ. ευρώ διαιρούμενο σε 141.600 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 15 ευρώ εκάστη. Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» ανέλαβε να καλύψει εξ' ολοκλήρου την εν λόγω αύξηση και την 15^η Σεπτεμβρίου 2011 κατέβαλε το ποσό των 1.110 χιλ. ευρώ, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της από 91,34% σε 95,87% περίπου.

(4) Στις 12 Ιουλίου 2011, η κατά 50,01% θυγατρική εταιρία «ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT (CY) LIMITED» συμμετείχε στη σύσταση νέας ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ

ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΚΙΒΩΤΙΩΝ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «PCDC Α.Ε.», η οποία έχει την έδρα της στον Δήμο Περάματος και η διάρκειά της ορίστηκε σε είκοσι (20) έτη. Η σύσταση της εν λόγω εταιρίας αποτελεί το επιστέγασμα του μνημονίου συνεργασίας που είχε υπογράψει ο Όμιλος ΕΛΓΕΚΑ με την «Cosco Pacific Limited» στις 2 Οκτωβρίου 2010 παρουσία των πρωθυπουργών Ελλάδας και Κίνας. Η εταιρία «ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT (CY) LIMITED» συμμετέχει με ποσοστό 50% στο μετοχικό κεφάλαιο της νεοϊδρυθείσας ανώνυμης εταιρίας «PCDC Α.Ε.», το οποίο ορίστηκε σε 1.000 χιλ. ευρώ, διαιρούμενο σε 100.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10 ευρώ η κάθε μία, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό 50% κατέχεται από την εταιρία «COSCO PORTS (GREECE) S.a r.l.». Αποκλειστικός σκοπός της νέας εταιρίας είναι η κατασκευή, ανάπτυξη και λειτουργία "ΚΕΝΤΡΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΚΙΒΩΤΙΩΝ" στις εγκαταστάσεις του ΝΕΟΥ ΣΤΑΘΜΟΥ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΚΙΒΩΤΙΩΝ του Λιμένος Πειραιώς, μέσω του οποίου θα παρέχονται υπηρεσίες διαχείρισης των αφικνούμενων και προοριζομένων προς εξαγωγή, καθώς και των αφικνούμενων και προοριζομένων για την Ελληνική εσωτερική αγορά εμπορευματοκιβωτίων, και εν γένει υπηρεσίες κένωσης, πλήρωσης, φύλαξης και διαχείρισης των εμπορευματοκιβωτίων και των εμπεριεχομένων σε αυτά εμπορευμάτων. Η νεοσυσταθείσα ανώνυμη εταιρία διοικείται από 6μελές Διοικητικό Συμβούλιο, στο οποίο η εκπροσώπηση των δύο μερών είναι ισοβαρής. Οι εργασίες κατασκευής του προαναφερθέντος κέντρου ξεκίνησαν στις 18 Ιουλίου 2011.

(5) Στις 22 Αυγούστου 2011 η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» κατέβαλε το ποσό των 400 χιλ. ευρώ προκειμένου να συμμετάσχει κατά το ποσοστό που κατέχει, ήτοι 99,99%, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε. – Αποθηκεύσεις – Διανομές – Συσκευασίες». Πιο συγκεκριμένα, η αυτόκλητη Έκτακτη Γενική Συνέλευση της εταιρίας «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε. – Αποθηκεύσεις – Διανομές – Συσκευασίες» αποφάσισε στις 8 Αυγούστου 2011 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 400 χιλ. ευρώ με την έκδοση 200.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 2 ευρώ εκάστη, προκειμένου το ως άνω κεφάλαιο να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη της Ίδιας Συμμετοχής (25%) για την υλοποίηση επενδυτικού έργου της Εταιρίας, το οποίο αφορά στην επέκταση της αποθηκευτικής της δυνατότητας με την αγορά του απαιτούμενου εξοπλισμού σε υφιστάμενες μισθωμένες κτιριακές εγκαταστάσεις που βρίσκονται στη ΒΙ.ΠΕ. Σίνδου, στον Δήμο Δέλτα του Ν. Θεσσαλονίκης, συνολικού εγκεκριμένου προϋπολογισμού 1.865 χιλ. ευρώ. Σημειώνεται ότι το εν λόγω επενδυτικό σχέδιο της «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.» έχει υπαχθεί στον Αναπτυξιακό Νόμο 3299/2004, βάσει της υπ' αριθμ. 51951/ΥΠΕ/5/01373/Ε/Ν.3299/16-11-2010 απόφασης υπαγωγής. Κατόπιν αυτών, το νέο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται συνολικά σε 13.400 χιλ. ευρώ διαιρούμενο σε 6.700.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 2 ευρώ εκάστη.

Μεταβολές συγκρίσιμης περιόδου

(6) Η εταιρία «CERA VILLA DESIGN S.R.L.» εντός του α' τριμήνου 2009 αιτήθηκε προς το Ρουμανικό Δημόσιο την υπαγωγή της σε διαδικασία εκκαθάρισης. Η εκκαθάριση δεν είχε ολοκληρωθεί μέχρι την 30^η Σεπτεμβρίου 2011. Τα μεγέθη της είναι επουσιώδη για τον Όμιλο.

(7) Η Ετήσια Τακτική Γ.Σ. της εταιρίας «MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε.» αποφάσισε την 30^η Ιουνίου 2010 τη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των 1.174 χιλ. ευρώ, με σκοπό τον συμψηφισμό ζημιών προηγούμενων χρήσεων, και ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 1.186 χιλ. ευρώ με την έκδοση 118.600 νέων κοινών ανωνύμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 10 ευρώ εκάστη. Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» ανέλαβε να καλύψει εξ' ολοκλήρου την εν λόγω αύξηση και την 19^η Αυγούστου 2010 κατέβαλε το ποσό των 1.186 χιλ. ευρώ, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της από 96,95% σε 98,48% περίπου.

(8) Στις 5 Ιουλίου 2010, η κατά 100% θυγατρική εταιρία «ELGEKA (CYPRUS) L.T.D.» προχώρησε στη σύσταση νέας εταιρίας με την επωνυμία «DIAKINISIS PORT (CY) LIMITED». Το ποσοστό συμμετοχής της «ELGEKA (CYPRUS) L.T.D.» στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας «DIAKINISIS PORT (CY) LIMITED» είναι 50,01%.

(9) Στις 7 Ιουλίου 2010, η Μητρική Εταιρία προχώρησε στην εξαγορά του δικαιώματος προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του 99,71% των μετοχών της χονδρεμπορικής εταιρίας «BHTA ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.» από την εισηγμένη εταιρία «ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ Α.Ε.Ε.» έναντι του ποσού των 10.280 χιλ. ευρώ. Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» κατόπιν της προαναφερθείσας εξαγοράς, και σε συνδυασμό με την παραίτηση από το δικαίωμα προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του έτερου μετόχου μειοψηφίας, προχώρησε στην ολοσχερή καταβολή της εν λόγω αύξησης, ύψους 1.855 χιλ. ευρώ (ήτοι 3.500 χιλ. μετοχές αξίας 0,53 ευρώ έκαστη), διαμορφώνοντας το ποσοστό συμμετοχής της στη «BHTA ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.» σε 72,92% περίπου. Επιπλέον, την ίδια ημέρα η Μητρική Εταιρία προχώρησε στην εξαγορά και της εναπομένουσας συμμετοχής της εισηγμένης εταιρίας «ΑΤΛΑΝΤΙΚ ΣΟΥΠΕΡ ΜΑΡΚΕΤ Α.Ε.Ε.» στη χονδρεμπορική εταιρία «BHTA ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.» (ήτοι 1.296.182 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,53 ευρώ έκαστη ή ποσοστό 27,00% του μετοχικού της κεφαλαίου) έναντι του ποσού των 4.520 χιλ. ευρώ. Ως επακόλουθο της ως άνω εξαγοράς, το ποσοστό συμμετοχής της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» στη «BHTA ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.» διαμορφώθηκε σε 99,92% περίπου.

(10) Επίσης, στις 5 Αυγούστου 2010, η κατά 50,01% νεοσυσταθείσα θυγατρική εταιρία «DIAKINISIS PORT (CY) LIMITED», στην οποία όπως αναφέρθηκε παραπάνω συμμετέχει η θυγατρική εταιρία «ELGEKA (CYPRUS) L.T.D.», προχώρησε στη σύσταση νέας ετερόρρυθμης εταιρίας με την επωνυμία «DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.». Το ποσοστό συμμετοχής της πρώτης στο εταιρικό κεφάλαιο της «DIAKINISIS PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.», το οποίο ανέρχεται σε 30 χιλ. ευρώ είναι 99%.

Η οικονομική χρήση όλων των εταιριών του Ομίλου είναι ετήσια και λήγει την 31^η Δεκεμβρίου εκάστου έτους.

Ο αριθμός του προσωπικού της Μητρικής Εταιρίας κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 διαμορφώθηκε σε 206 εργαζομένους (έναντι 215 την 30^η Σεπτεμβρίου 2010) και του Ομίλου κατά την ίδια ημερομηνία σε 1.661 εργαζομένους (έναντι 1.893 την 30^η Σεπτεμβρίου 2010).

2. Βάση παρουσίασης των ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις».

Οι συνημμένες ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων Ενεργητικού και Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες (Επενδύσεις σε ακίνητα, Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία) και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

Οι συνημμένες ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις πρέπει να διαβαστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες πλήρεις Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010, που έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας και οι οποίες περιλαμβάνουν πλήρη ανάλυση των λογιστικών

αρχών, μεθόδων και εκτιμήσεων που εφαρμόστηκαν καθώς και ανάλυση των σημαντικών κονδυλίων των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και λογιστικές εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών Ενεργητικού και Παθητικού, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις περιστάσεις και τις τρέχουσες συνθήκες τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Στα δημοσιευθέντα στον Τύπο «Στοιχεία και Πληροφορίες» της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010 πραγματοποιήθηκαν ορισμένες αναταξινομήσεις στην Ενοποιημένη και Ατομική Κατάσταση Ταμειακών Ροών, ώστε να καταστούν τα κονδύλια ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της κλειόμενης περιόδου. Συγκεκριμένα, στην Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών μεταφέρθηκε ποσό 329 χιλ. ευρώ που αφορά Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις από το κονδύλιο «Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας» στο κονδύλιο «Προβλέψεις». Επίσης, μεταφέρθηκε ποσό 45 χιλ. ευρώ που αφορά μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές διαφορές από το κονδύλιο «Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας» στο κονδύλιο «Μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές διαφορές». Τέλος, στην Ατομική Κατάσταση Ταμειακών Ροών της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010 μεταφέρθηκε ποσό 1 χιλ. ευρώ που αφορά μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές διαφορές από το κονδύλιο «Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας» στο κονδύλιο «Μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές διαφορές».

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία και την παρουσίαση των συνημμένων ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που ακολουθήθηκαν στην κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010, εκτός από την υιοθέτηση των παρακάτω νέων προτύπων και διερμηνειών που ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1^η Ιανουαρίου 2011.

Τα σημαντικότερα πρότυπα και διερμηνείες αναλύονται ως ακολούθως:

- **Διερμηνεία 19 «Διακανονισμός υποχρεώσεων με στοιχεία της καθαρής θέσης»**
- **Διερμηνεία 14 «Περιπτώσεις προπληρωμών όταν υπάρχουν υποχρεώσεις ελάχιστων εισφορών» (τροποποίηση)**
- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 «Ταξινόμηση των εκδόσεων δικαιωμάτων»**
- **Αναθεώρηση του ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»**
- **Ετήσιες Αναβαθμίσεις των ΔΠΧΑ (Μάιος 2010)**

- **Διερμηνεία 19 «Διακανονισμός υποχρεώσεων με στοιχεία της καθαρής θέσης»**

Η Διερμηνεία αυτή διευκρινίζει τον λογιστικό χειρισμό που ακολουθείται σε περιπτώσεις επαναδιαπραγμάτευσης των όρων μιας υποχρέωσης μεταξύ εταιρίας και πιστωτή όπου ο πιστωτής αποδέχεται μετοχές της εταιρίας ή άλλα στοιχεία καθαρής θέσης της εταιρίας προκειμένου για τον μερικό ή ολικό διακανονισμό της υποχρέωσης. Με τη διερμηνεία αυτή αποσαφηνίζεται το γεγονός ότι αυτά τα στοιχεία της καθαρής θέσης αποτελούν το τίμημα που πληρώνεται βάσει του ΔΛΠ 39, παράγραφος 41 και συνεπώς η χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται και τα στοιχεία της καθαρής θέσης που εκδίδονται αντιμετωπίζονται ως το πληρωτέο τίμημα προκειμένου για την εξάλειψη της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η Διερμηνεία 19 δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.
- **Διερμηνεία 14 «Περιπτώσεις προπληρωμών όταν υπάρχουν υποχρεώσεις ελάχιστων εισφορών» (τροποποίηση)**

Σκοπός αυτής της τροποποίησης είναι να επιτρέψει στις εταιρίες να αναγνωρίσουν ορισμένες εθελοντικές προκαταβολές για ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις ως περιουσιακά στοιχεία. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ. Η Διερμηνεία 14 δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.
- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 «Ταξινόμηση των εκδόσεων δικαιωμάτων»**

Η τροποποίηση αυτή αναφέρεται στην έκδοση δικαιωμάτων προαίρεσης έναντι ενός καθορισμένου ποσού σε ξένο νόμισμα, τα οποία δικαιώματα αντιμετωπίζονταν από το υφιστάμενο πρότυπο ως παράγωγα. Βάσει της τροποποίησης αυτής, σε περίπτωση που τα δικαιώματα αυτά εκδίδονται αναλογικά στους μετόχους μιας εταιρίας, οι οποίοι κατέχουν ίδιας κατηγορίας συμμετοχικούς τίτλους της εταιρίας, για ένα καθορισμένο ποσό σε ξένο νόμισμα, θα πρέπει να ταξινομούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης ανεξάρτητα από το νόμισμα στο οποίο έχει οριστεί η τιμή εξάσκησης του δικαιώματος. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.
- **Αναθεώρηση του ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»**

Η αναθεώρηση αυτή αναφέρεται στην εκτίμηση που απαιτείται προκειμένου να προσδιοριστεί εάν το Δημόσιο και εταιρίες οι οποίες είναι γνωστό ότι ελέγχονται από το Δημόσιο μπορούν να θεωρηθούν ως ένας και μοναδικός πελάτης. Προκειμένου γι' αυτόν τον προσδιορισμό, η εταιρία θα πρέπει να αναλογιστεί το βαθμό στον οποίο υπάρχει οικονομική αλληλεπίδραση μεταξύ αυτών των εταιριών. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.
- **Τον Μάιο του 2010 το ΣΔΛΠ** εξέδωσε μια τρίτη σειρά τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ με σκοπό την εξάλειψη ασυνεπειών καθώς και την παροχή διευκρινίσεων.
 - **ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ»**

Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει τον χειρισμό των αλλαγών λογιστικών πολιτικών κατά τη χρήση της πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΑ μετά τη δημοσίευση ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βάσει του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Επιτρέπει κατά την πρώτη εφαρμογή τη χρήση μίας εύλογης αξίας η οποία καθοδηγείται από συγκεκριμένο γεγονός ως τεκμαρτό κόστος και διευρύνει το πλαίσιο εφαρμογής του 'τεκμαρτού κόστους' για ενσώματα και άυλα πάγια

περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνοντας στοιχεία που χρησιμοποιούνται σε δραστηριότητες που υπόκεινται σε ρύθμιση τιμών.

➤ **ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»**

Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», οι οποίες εξαλείφουν την εξαίρεση για ενδεχόμενες υποχρεώσεις, δεν έχουν εφαρμογή σε ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων των οποίων οι ημερομηνίες απόκτησης προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (όπως τροποποιήθηκε το 2008).

Επιπρόσθετα, η αναβάθμιση αυτή περιορίζει το πλαίσιο εφαρμογής για επιλογή μεθόδου επιμέτρησης (εύλογη αξία ή ποσοστιαία συμμετοχή στα αναγνωρίσιμα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της αποκτώμενης εταιρίας βάσει της παρούσας συμμετοχής ιδιοκτησίας) μόνο στα συστατικά στοιχεία της μη-ελέγχουσας συμμετοχής που αποτελούν παρούσα συμμετοχή ιδιοκτησίας η οποία προσδίδει στους κατόχους ποσοστιαία συμμετοχή στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας.

Τέλος, απαιτεί από μια εταιρία (σε μία συνένωση επιχειρήσεων) να λαμβάνει υπόψη την αντικατάσταση των συναλλαγών της αποκτώμενης εταιρίας για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (είτε υποχρεωτικές είτε εθελοντικές), δηλ., να γίνεται διαχωρισμός μεταξύ του τιμήματος και των εξόδων που καταχωρούνται μετά τη συνένωση.

➤ **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Η αναθεώρηση αυτή παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 7 και δίνει έμφαση στην αλληλεπίδραση μεταξύ ποσοτικών και ποιοτικών γνωστοποιήσεων και της φύσης και της έκτασης των κινδύνων που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα.

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

Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει το γεγονός ότι μια εταιρία θα παρουσιάζει ανάλυση του λοιπού συνολικού εισοδήματος για κάθε στοιχείο της καθαρής θέσης, είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων.

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

Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει ότι οι συνεπακόλουθες τροποποιήσεις που επέφερε η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 στο ΔΛΠ 21 «Επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος», στο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις» και στο ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» έχουν μελλοντική εφαρμογή για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2009 ή νωρίτερα σε περίπτωση πρόωρης εφαρμογής του ΔΛΠ 27.

➤ **ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Η αναθεώρηση αυτή εισάγει απαιτήσεις πρόσθετων γνωστοποιήσεων αναφορικά με εύλογες αξίες και αλλαγές στην ταξινόμηση περιουσιακών στοιχείων, καθώς και μεταβολές σε ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις στις ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις. Ο Όμιλος παρουσιάζει αυτές τις γνωστοποιήσεις στη Σημείωση 15.

➤ **Διερμηνεία 13 «Προγράμματα Επιβράβευσης Πελατών»**

Η αναθεώρηση αυτή διευκρινίζει ότι κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των προγραμμάτων επιβράβευσης βάσει της αξίας των προγραμμάτων επιβράβευσης την οποία οι πελάτες θα μπορούσαν να εξαργυρώσουν, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη και το ποσό των εκπτώσεων ή κινήτρων που έχουν υπό άλλες συνθήκες χορηγηθεί σε πελάτες οι οποίοι δεν συμμετέχουν σε προγράμματα επιβράβευσης.

Τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ισχύ για την τρέχουσα λογιστική περίοδο. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα, ενώ ο Όμιλος και η Εταιρία μελετούν την τυχόν επίδρασή τους στις Οικονομικές τους Καταστάσεις.

• **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις ως μέρος της συνολικής επισκόπησης των δραστηριοτήτων εκτός Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης» (Τροποποίηση)**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2011. Σκοπός της τροποποίησης αυτής είναι να επιτρέψει στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων να βελτιώσουν την κατανόησή τους ως προς τις συναλλαγές μεταφοράς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (π.χ τιτλοποίηση) καθώς και των πιθανών επιπτώσεων των οποιοδήποτε κινδύνων που μπορεί να παραμείνουν στην οντότητα η οποία έχει πραγματοποιήσει τη μεταφορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επίσης, η τροποποίηση απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περίπτωση που ένα δυσανάλογο ποσό των συναλλαγών μεταφοράς έχει πραγματοποιηθεί προς το τέλος της ημερομηνίας Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Η τροποποίηση αυτή συμμορφώνει σε μεγάλο βαθμό τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ΔΠΧΑ και των αμερικάνικων λογιστικών προτύπων. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος και η Εταιρία δεν αναμένουν ότι αυτή η αναθεώρηση θα έχει επίδραση στις Οικονομικές τους Καταστάσεις, εκτός από πιθανές πρόσθετες γνωστοποιήσεις.

• **ΔΛΠ 12 «Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων» (Τροποποίηση)**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012. Η τροποποίηση αυτή αφορά στον προσδιορισμό αναβαλλόμενης φορολογίας επί των επενδυτικών ακινήτων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία και, επίσης, ενσωματώνει τη Διερμηνεία 21 «Φόροι Εισοδήματος – Ανάκτηση αναπροσαρμοσμένων μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων» στο ΔΛΠ 12 προκειμένου για μη αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία όπου χρησιμοποιείται το μοντέλο αναπροσαρμογής βάσει του ΔΛΠ 16. Ο σκοπός αυτής της τροποποίησης είναι να συμπεριλάβει: α) την αναιρέσιμη υπόθεση ότι βάση υπολογισμού αναβαλλόμενου φόρου επί των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο εύλογης αξίας βάσει του ΔΛΠ 40, είναι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας μέσω της πώλησής τους και β) την απαίτηση ότι βάση υπολογισμού αναβαλλόμενου φόρου επί των μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο αναπροσαρμογής βάσει του ΔΛΠ 16, θα πρέπει να είναι πάντα η ανάκτηση της λογιστικής αξίας μέσω της πώλησής τους. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος και η Εταιρία βρίσκονται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές τους Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (τροποποίηση)**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2012. Η τροποποίηση αυτή αλλάζει την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα. Τα στοιχεία που μπορούν να αναταξινομηθούν (ή να "ανακυκλωθούν") στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος σε κάποια χρονική στιγμή στο μέλλον (για παράδειγμα, κατά την αποαναγνώριση ή τον διακανονισμό) θα παρουσιάζονται χωριστά από άλλα στοιχεία τα οποία δεν θα αναταξινομηθούν ποτέ. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος και η Εταιρία βρίσκονται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές τους Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα - Φάση 1, Ταξινόμηση και Επιμέτρηση»**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Η Φάση 1 του νέου αυτού προτύπου ασχολείται με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η Φάση 1 του ΔΠΧΑ 9 θα έχει σημαντική επίπτωση: (i) στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (ii) σε μια αλλαγή της πληροφόρησης των εταιριών εκείνων που έχουν χαρακτηρίσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις χρησιμοποιώντας την επιλογή της Εύλογης Αξίας. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του προτύπου. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Ο Όμιλος και η Εταιρία βρίσκονται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές τους Καταστάσεις.

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

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 10 εγκαθιστά ένα ενιαίο μοντέλο ελέγχου που έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρίες, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών οντοτήτων ειδικού σκοπού. Οι αλλαγές που εισάγονται από το ΔΠΧΑ 10 απαιτούν από τη διοίκηση να ασκεί σημαντική κρίση προκειμένου να καθορίσει ποιες οντότητες ελέγχονται και, συνεπώς, είναι απαραίτητο να ενοποιηθούν από τη μητρική. Παραδείγματα των περιοχών με σημαντική κρίση περιλαμβάνουν αξιολόγηση του τεκμαρτού ελέγχου, τα πιθανά δικαιώματα ψήφου ή το εάν ο υπεύθυνος λήψης αποφάσεων λειτουργεί ως πρακτορευόμενος ή πράκτορας. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το μέρος του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» που αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και αντικαθιστά τη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση – Οικονομικές Οντότητες Ειδικού Σκοπού». Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 11 «Συμμετοχή σε Κοινές Διευθετήσεις»**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 11 απαλείφει την αναλογική ενοποίηση των από κοινού ελεγχόμενων εταιριών. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 11, οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρίες, εφόσον έχουν ταξινομηθεί ως κοινοπραξίες (ο όρος κοινοπραξία καθορίστηκε εκ νέου), πρέπει να λογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Επιπρόσθετα, περιουσιακά στοιχεία και λειτουργίες που ελέγχονται από κοινού αποτελούν κοινές λειτουργίες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 11 και ο λογιστικός χειρισμός αυτών των διευθετήσεων θα είναι γενικά σύμφωνος με εκείνον που ακολουθείται σήμερα. Βάσει αυτού του χειρισμού, εξακολουθεί να αναγνωρίζεται το σχετικό ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχή σε Κοινοπραξίες»

και τη Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες – Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες εταιρίες»**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 12 συνδυάζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τη συμμετοχή μιας εταιρίας σε θυγατρικές εταιρίες, κοινές διευθετήσεις, επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και δομημένες εταιρίες σε ένα ενιαίο πρότυπο γνωστοποιήσεων. Ένα σύνολο νέων γνωστοποιήσεων θα χρειαστεί επίσης, όπως γνωστοποίηση των κρίσεων που γίνονται προκειμένου για τον καθορισμό του ελέγχου επάνω σε μια άλλη εταιρία. Το ΔΠΧΑ 12 αντικαθιστά τις απαιτήσεις που προηγουμένως εμπεριέχονταν στο ΔΛΠ 27 στο ΔΛΠ 31 και το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις». Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Ο Όμιλος και η Εταιρία βρίσκονται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές τους Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Ο βασικότερος λόγος έκδοσης του ΔΠΧΑ 13 είναι να μειώσει την περιπλοκότητα και να βελτιώσει τη συνέπεια στην εφαρμογή κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Δεν υπάρχει μεταβολή όταν μια εταιρία απαιτείται να κάνει χρήση εύλογης αξίας, αλλά παρέχει καθοδήγηση στον τρόπο επιμέτρησης της εύλογης αξίας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όταν η εύλογη αξία απαιτείται ή επιτρέπεται από τα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 13 ενοποιεί και διευκρινίζει τις οδηγίες επιμέτρησης εύλογης αξίας και επίσης ενισχύει τη σύγκλιση με τα US GAAP που έχουν τροποποιηθεί από το FASB. Το πρότυπο αυτό έχει μελλοντική ισχύ, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Ο Όμιλος και η Εταιρία βρίσκονται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές τους Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (τροποποίηση)**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Ως συνέπεια των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, το πρότυπο αυτό τροποποιήθηκε για να περιλάβει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν μια εταιρία ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» απαιτεί μια εταιρία που ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογίζει τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του προτύπου. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» (τροποποίηση)**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Ως συνέπεια των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 το πρότυπο αυτό τροποποιήθηκε για να καθορίσει τον λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου καθαρής θέσης κατά τον λογισμό των συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και σε κοινοπραξίες. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή του

προτύπου. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την τροποποίηση αυτή. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 προτείνει σημαντικές αλλαγές στον λογιστικό χειρισμό των παροχών σε εργαζομένους, συμπεριλαμβανομένης της απαλοιφής της επιλογής για αναβαλλόμενη αναγνώριση των μεταβολών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων συνταξιοδοτικού προγράμματος (γνωστή ως “μέθοδος περιθωρίου”). Αποτέλεσμα αυτού θα είναι η μεγαλύτερη μεταβλητότητα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης εκείνων των εταιριών που έως και σήμερα εφαρμόζουν τη μέθοδο περιθωρίου. Επίσης, με τις τροποποιήσεις αυτές, θα περιοριστούν οι μεταβολές του καθαρού περιουσιακού στοιχείου (υποχρέωσης) προγράμματος συνταξιοδότησης που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στο καθαρό κόστος τόκου εσόδου (εξόδου) και στο κόστος τρέχουσας απασχόλησης. Η αναμενόμενη απόδοση από περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων θα αντικατασταθεί από μια πίστωση στο έσοδο που θα βασίζεται στην απόδοση των εταιρικών ομολόγων. Επιπρόσθετα, το τροποποιημένο πρότυπο απαιτεί άμεση αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας ως αποτέλεσμα των μεταβολών στο πρόγραμμα και απαιτεί οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία να αναγνωρίζονται μόνο όταν η προσφορά γίνεται νομικά δεσμευτική και δεν μπορεί να ανακληθεί. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο Όμιλος και η Εταιρία βρίσκονται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις Οικονομικές τους Καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 20 «Δαπάνες αποκομιδής κατά την παραγωγική φάση του ορυχείου»**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Η Διερμηνεία αυτή αφορά το πότε και πώς (με ποιον τρόπο) να λογίζεται χωριστά: (i) το χρησιμοποιήσιμο μέταλλευμα που δύναται να χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή αποθέματος και (ii) τη βελτιωμένη πρόσβαση σε περαιτέρω ποσότητες υλικών που θα εξορυχτούν σε μελλοντικές περιόδους που προκύπτουν από τη δραστηριότητα αποκομιδής, καθώς και πώς να επιμετρούνται αρχικά και μεταγενέστερα τα οφέλη αυτά. Η Διερμηνεία 20 αντιμετωπίζει μόνο τις δαπάνες για την απομάκρυνση (αποκομιδή) των άχρηστων υλικών τα οποία προκύπτουν σε επιφανειακή μεταλλευτική δραστηριότητα κατά την παραγωγική φάση του ορυχείου («παραγωγικές δαπάνες αποκομιδής»). Νωρίτερη εφαρμογή είναι επιτρεπτή. Η Διερμηνεία 20 δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

3. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 8, ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων βασίζεται στη «διοικητική προσέγγιση». Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η πληροφόρηση που θα γνωστοποιείται για τους λειτουργικούς τομείς πρέπει να είναι αυτή που βασίζεται στις εσωτερικές οργανωτικές και διοικητικές δομές του Ομίλου και στα κυριότερα κονδύλια των εσωτερικών οικονομικών αναφορών που δίνονται στους επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην εμπορία τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών, στην παραγωγή τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών, στην παραγωγή, εμπορία και παροχή υπηρεσιών φαρμακευτικού κλάδου, στην παροχή υπηρεσιών «logistics», καθώς και στη διαχείριση ακινήτων, οι οποίοι θεωρούνται οι λειτουργικοί τομείς του Ομίλου.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων ξεχωριστά με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης. Η αξιολόγηση της απόδοσης του τομέα βασίζεται στις πωλήσεις, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στο «ΕΒΙΤΔΑ» (κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων). Σημειώνεται ότι ο Όμιλος εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές αρχές για την επιμέτρηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων των τομέων με αυτές των Οικονομικών Καταστάσεων. Η χρηματοδότηση του Ομίλου που περιλαμβάνει τα «Χρηματοοικονομικά Έξοδα» και τα «Χρηματοοικονομικά Έσοδα», καθώς και οι φόροι εισοδήματος παρακολουθούνται σε ενοποιημένο επίπεδο χωρίς να επιμερίζονται στους λειτουργικούς τομείς που δημιουργούν αποτέλεσμα.

Οι συναλλαγές μεταξύ των λειτουργικών τομέων πραγματοποιούνται μέσα στα φυσιολογικά πλαίσια λειτουργίας του Ομίλου. Οι διατομεακές πωλήσεις απαλείφονται σε επίπεδο ενοποίησης.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου ανά τομέα για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2011 – 30 Σεπτεμβρίου 2011 αναλύονται ως εξής:

	Εμπορία τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών	Παραγωγή τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών	Διαχείριση ακινήτων	Παραγωγή, εμπορία και παροχή υπηρεσιών φαρμακευτικού κλάδου	Παροχή υπηρεσιών Logistics	Λοιπά	Ενοποιημένο
Συνολικές μικτές πωλήσεις	204.553	9.039	611	12.618	43.807	8	270.636
Διατομεακές πωλήσεις	(176)	(1.144)	(37)	(1)	(3.696)	-	(5.054)
Καθαρές πωλήσεις	204.377	7.895	574	12.617	40.111	8	265.582
Λειτουργικά κέρδη	1.988	(624)	168	22	1.652	3	3.209
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα							(7.150)
Ζημίες προ φόρων							(3.941)
Φόρος εισοδήματος (Σημείωση 5)							(256)
Ζημίες μετά από φόρους							(4.197)
Κατανέμονται σε:							
- Ιδιοκτήτες μητρικής							(3.840)
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές							(357)
Συμπληρωματικές Πληροφορίες							
ΕΒΙΤΔΑ	3.994	(286)	190	117	3.766	3	7.784
Αποσβέσεις (Σημειώσεις 7, 9, 16)	2.006	525	22	95	2.150	-	4.798
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (Σημείωση 16)	-	(187)	-	-	(36)	-	(223)
Προβλέψεις (Σημείωση 16)	618	69	78	20	106	-	891
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις (Σημείωση 16)	(180)	-	(58)	-	-	-	(238)

Τα αποτελέσματα του Ομίλου ανά τομέα για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2010 – 30 Σεπτεμβρίου 2010 αναλύονται ως εξής:

	Εμπορία τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών	Παραγωγή τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών	Διαχείριση ακινήτων	Παραγωγή, εμπορία και παροχή υπηρεσιών φαρμακευτικού κλάδου	Παροχή υπηρεσιών Logistics	Λοιπά	Ενοποιημένο
Συνολικές μικτές πωλήσεις	173.902	11.554	724	16.521	38.349	13	241.063
Διατομεακές πωλήσεις	(3)	(1.492)	(38)	-	(2.659)	-	(4.192)
Καθαρές πωλήσεις	173.899	10.062	686	16.521	35.690	13	236.871
Λειτουργικά κέρδη	4.687	(562)	318	(916)	1.156	6	4.689
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα							(3.299)
Κέρδη προ φόρων							1.390
Φόρος εισοδήματος (Σημείωση 5)							(1.347)
Κέρδη μετά από φόρους							43
Κατανέμονται σε:							
- Ιδιοκτήτες μητρικής							335
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές							(292)
Συμπληρωματικές Πληροφορίες							
EBITDA	6.252	(71)	342	(795)	3.274	6	9.008
Αποσβέσεις (Σημειώσεις 7, 9, 16)	1.565	623	24	121	2.118	-	4.451
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (Σημείωση 16)	-	(132)	-	-	-	-	(132)
Προβλέψεις (Σημείωση 16)	670	44	141	233	113	-	1.201
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις (Σημείωση 16)	237	15	69	8	-	-	329

Η ανάλυση των Κερδών προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων («EBITDA») παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
Λειτουργικά κέρδη	3.209	4.689	1.216	2.507
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων (Σημειώσεις 7,9,16)	4.798	4.451	898	917
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (Σημείωση 16)	(223)	(132)	-	-
EBITDA	7.784	9.008	2.114	3.424

Η κατανομή των ενοποιημένων στοιχείων του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων στους λειτουργικούς τομείς, την 30^η Σεπτεμβρίου 2011, αναλύεται ως εξής:

	Εμπορία τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών	Παραγωγή τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών	Διαχείριση ακινήτων	Παραγωγή, εμπορία και παροχή υπηρεσιών φαρμακευτικού κλάδου	Παροχή υπηρεσιών Logistics	Λοιπά	Μη κατανεμημένα στοιχεία	Ενοποιημένο
Σύνολο Ενεργητικού	169.432	14.857	30.701	11.248	78.974	1.022	131	306.365
Υποχρεώσεις	82.327	3.835	243	4.072	8.702	31	137.902	237.112
Επενδύσεις σε ενσώματα πάγια, επενδύσεις σε ακίνητα & άυλα στοιχεία Ενεργητικού (Σημειώσεις 7,8,9)	939	50	92	29	1.003	-	-	2.113

Η κατανομή των ενοποιημένων στοιχείων του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων στους λειτουργικούς τομείς, την 31^η Δεκεμβρίου 2010, αναλύεται ως εξής:

	Εμπορία τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών	Παραγωγή τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών	Διαχείριση ακινήτων	Παραγωγή, εμπορία και παροχή υπηρεσιών φαρμακευτικού κλάδου	Παροχή υπηρεσιών Logistics	Λοιπά	Μη κατανεμημένα στοιχεία	Ενοποιημένο
Σύνολο Ενεργητικού	187.292	16.910	40.935	12.256	74.560	843	202	332.998
Υποχρεώσεις	107.801	5.352	242	4.348	7.034	29	134.324	259.130
Επενδύσεις σε ενσώματα πάγια, επενδύσεις σε ακίνητα & άυλα στοιχεία Ενεργητικού	2.249	366	1	8	1.360	-	-	3.984

Τα μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού αφορούν την αναβαλλόμενη φορολογία, ενώ τα μη κατανεμημένα στοιχεία των υποχρεώσεων αφορούν τις υποχρεώσεις από φόρους εισοδήματος, την αναβαλλόμενη φορολογία, τις δανειακές υποχρεώσεις και τις χρηματοδοτικές μισθώσεις.

4. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που παρουσιάζονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
Χρεωστικοί τόκοι	4.785	3.170	1.859	962
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	361	189	116	10
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρέωσης παροχών προσωπικού	69	65	23	28
Χρηματοοικονομικό κόστος χρηματοδοτικών μισθώσεων	711	363	-	-
Σύνολο	5.926	3.787	1.998	1.000

5. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
Τρέχων φόρος εισοδήματος	404	762	-	321
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	108	165	49	52
Έκτακτη εισφορά κοινωνικής ευθύνης	-	236	-	73
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(256)	184	(12)	103
Έξοδο φόρου εισοδήματος	256	1.347	37	549

Σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμοζόταν στις εταιρίες (Μητρική και θυγατρικές εσωτερικού) έως την 31^η Δεκεμβρίου 2010 ήταν 24%. Τον Μάρτιο του 2011 τέθηκε σε ισχύ ένας νέος φορολογικός νόμος (Ν. 3943/31-03-2011) στην Ελλάδα, σύμφωνα με τον οποίο ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων μειώθηκε σε 20% για τις χρήσεις που αρχίζουν την 1^η Ιανουαρίου 2011 και μετά.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου και εκκαθαριστούν οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Η Μητρική Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007-2010.

Αναφορικά με τις θυγατρικές εταιρίες, τα βιβλία και στοιχεία τους δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που αναλύονται ως ακολούθως:

<u>Επωνυμία Εταιρίας</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Ανέλεγκτες χρήσεις</u>
ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2008 – 2010
ΒΙΟΤΡΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2009 – 2010
SAMBROOK ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2010
MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2007 – 2010
ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2007 – 2010
ELGEKA (CYPRUS) LTD	ΚΥΠΡΟΣ	2005 – 2010
ELGEKA FERFELIS ROMANIA S.R.L.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	2009 – 2010
ELGEKA FERFELIS BULGARIA LTD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	2006 – 2010
ELGEKA FERFELIS S.R.L.	ΜΟΛΔΑΒΙΑ	2007 – 2010
CERA VILLA DESIGN S.R.L.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	2005 – 2010
GATEDOOR HOLDINGS LTD	ΚΥΠΡΟΣ	2003 – 2010
SC GATEDOOR HOLDINGS COM S.R.L.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	2005 – 2010
GREC-ROM BUSINESS GROUP S.R.L.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	2004 – 2010
ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT (CY) LTD	ΚΥΠΡΟΣ	2010
ΔΙΑΚΙΝΙΣΙΣ PORT ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2010

Σε έναν μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των σχετικών ανέλεγκτων χρήσεων είναι πιθανόν να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις. Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν σχηματίσει προβλέψεις έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων προηγούμενων ετών και προγενέστερων διερμηνειών των φορολογικών νόμων.

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 ορισμένες θυγατρικές του εσωτερικού είχαν σωρευμένες μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες συνολικού ύψους 18.562 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 15.903 χιλ. ευρώ), για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, καθώς η Διοίκηση δεν προβλέπει ότι θα υπάρχουν σε αυτές επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη για την ανάκτηση της απαίτησης από αναβαλλόμενους φόρους.

6. Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους ή της ζημίας, μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές, που αναλογεί στους κατόχους κοινών μετοχών της Μητρικής Εταιρίας με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου. Ο συνολικός αριθμός των κοινών μετοχών της Εταιρίας ανέρχεται σε 31.937.030 μετοχές, στις οποίες κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 συμπεριλαμβάνονται 202.500 (Σημείωση 13) κατεχόμενες ίδιες μετοχές (30^η Σεπτεμβρίου 2010: 202.500 κατεχόμενες ίδιες μετοχές).

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
Κέρδη / (Ζημίες) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Μητρικής	(3.840)	335	(879)	588
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών (χιλ.)	31.735	31.853	31.735	31.853
Βασικά και απομειωμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ)	(0,1210)	0,0105	(0,0277)	0,0184

Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν έχει εκδώσει προνομιούχες μετοχές, δυνητικούς τίτλους ή δικαιώματα μετατρέψιμα σε μετοχές.

7. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

9μηνη περίοδος έως 30 Σεπτεμβρίου 2011	ΓΗΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2011	15.916	21.449	8.581	4.767	4.604	1.269	56.586
Προσθήκες	-	84	190	175	869	427	1.745
Μεταφορές σε Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Σημείωση 9)	-	203	182	-	-	(994)	(609)
Μεταφορές από Επενδύσεις σε ακίνητα (Σημείωση 8)	2.671	1.432	-	-	-	-	4.103
Μειώσεις	-	(177)	(9)	(134)	(91)	-	(411)
Συναλλαγματικές διαφορές	(7)	(18)	(5)	1	(3)	(187)	(219)
Αποσβέσεις	-	(773)	(585)	(815)	(773)	-	(2.946)
Αποσβέσεις «Leasing»	-	-	(194)	(21)	-	-	(215)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	18.580	22.200	8.160	3.973	4.606	515	58.034
Την 30^η Σεπτεμβρίου 2011							
Αξία κτήσεως	18.580	27.106	14.756	11.884	12.991	515	85.832
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(4.906)	(6.596)	(7.911)	(8.385)	-	(27.798)
Αναπόσβεστη αξία	18.580	22.200	8.160	3.973	4.606	515	58.034

9μηνη περίοδος έως 30 Σεπτεμβρίου 2010	ΓΗΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2010	17.195	24.478	9.637	4.851	5.496	2.134	63.791
Προσθήκες	77	72	380	640	505	439	2.113
Προσθήκη νέας θυγατρικής	-	329	-	56	54	-	439
Μεταφορές σε Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Σημείωση 9)	-	61	839	15	232	(1.619)	(472)
Πώληση θυγατρικής (Σημείωση 10)	(1.317)	(2.051)	(1.149)	(39)	(856)	-	(5.412)
Μειώσεις	-	2	(1)	(41)	(13)	-	(53)
Συναλλαγματικές διαφορές	(4)	(11)	(6)	-	(3)	(1)	(25)
Αποσβέσεις	-	(810)	(574)	(962)	(774)	-	(3.120)
Αποσβέσεις «Leasing»	-	-	(194)	(21)	-	-	(215)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	15.951	22.070	8.932	4.499	4.641	953	57.046
Την 30^η Σεπτεμβρίου 2010							
Αξία κτήσεως	15.951	26.165	14.504	12.023	12.594	953	82.190
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(4.095)	(5.572)	(7.524)	(7.953)	-	(25.144)
Αναπόσβεστη αξία	15.951	22.070	8.932	4.499	4.641	953	57.046

Στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται τα μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση ενσώματα περιουσιακά στοιχεία θυγατρικών εταιριών (μηχανήματα και μεταφορικά μέσα). Η αναπόσβεστη αξία των μηχανημάτων κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 ανέρχεται σε 1.454 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 1.648 χιλ. ευρώ) και των μεταφορικών μέσων σε 179 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 201 χιλ. ευρώ).

Στις 21 Οκτωβρίου 2008 η εταιρία «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.» πρόεβη στη σύναψη σύμβασης πώλησης και επαναμίσθωσης ακινήτων (κτιρίου και οικοπέδου) ιδιοκτησίας της, η αναπόσβεστη αξία των οποίων κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 ανέρχεται σε 15.586 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 15.744 χιλ. ευρώ).

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

9μηνη περίοδος έως 30 Σεπτεμβρίου 2011	ΓΗΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2011	3.068	3.845	594	1.744	1.094	286	10.631
Προσθήκες	-	-	11	44	121	5	181
Μεταφορές σε Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Σημείωση 9)	-	-	-	-	-	(286)	(286)
Μειώσεις	-	-	(1)	(76)	(81)	-	(158)
Αποσβέσεις	-	(125)	(64)	(330)	(228)	-	(747)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	3.068	3.720	540	1.382	906	5	9.621
Την 30^η Σεπτεμβρίου 2011							
Αξία κτήσεως	3.068	4.978	1.394	3.584	3.523	5	16.552
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.258)	(854)	(2.202)	(2.617)	-	(6.931)
Αναπόσβεστη αξία	3.068	3.720	540	1.382	906	5	9.621

9μηνη περίοδος έως 30 Σεπτεμβρίου 2010	ΓΗΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2010	3.068	3.956	654	1.947	971	-	10.596
Προσθήκες	-	-	8	333	294	16	651
Μεταφορές	-	-	-	15	-	(15)	-
Μειώσεις	-	-	-	(6)	(9)	-	(15)
Αποσβέσεις	-	(123)	(63)	(402)	(213)	-	(801)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	3.068	3.833	599	1.887	1.043	1	10.431
Την 30^η Σεπτεμβρίου 2010							
Αξία κτήσεως	3.068	4.925	1.375	4.099	3.723	1	17.191
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.092)	(776)	(2.212)	(2.680)	-	(6.760)
Αναπόσβεστη αξία	3.068	3.833	599	1.887	1.043	1	10.431

Επί των ακινήτων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη, ενώ επί των ακινήτων του Ομίλου υπήρχαν κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 προσημειώσεις για εξασφάλιση υποχρεώσεων, συνολικού ύψους 2.242 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 2.214 χιλ. ευρώ).

Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων παγίων που πουλήθηκαν ή διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου 2011 είναι 411 χιλ. ευρώ για τον Όμιλο και 158 χιλ. ευρώ για την Εταιρία αντίστοιχα, πραγματοποιώντας ζημία ύψους 166 χιλ. ευρώ για τον Όμιλο (30/09/2010: κέρδος 10 χιλ. ευρώ) και κέρδος ύψους 30 χιλ. ευρώ για την Εταιρία (30/09/2010: κέρδος 13 χιλ. ευρώ).

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 ο Όμιλος και η Εταιρία δεν είχαν δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες.

8. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	<u>ΓΗΠΕΔΑ</u>	<u>ΚΤΙΡΙΑ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2011	24.385	17.905	42.290
Προσθήκες	108	27	135
Μεταφορά σε Ενσώματες ακιν/ποιήσεις (Σημείωση 7)	(2.671)	(1.432)	(4.103)
Μειώσεις	(25)	(1.813)	(1.838)
Συναλλαγματικές διαφορές	(224)	(118)	(342)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	21.573	14.569	36.142
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2010	24.691	19.824	44.515
Προσθήκες	2	-	2
Προσθήκη νέας θυγατρικής	698	-	698
Μειώσεις	-	(123)	(123)
Συναλλαγματικές διαφορές	(138)	(112)	(250)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	25.253	19.589	44.842

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	<u>ΓΗΠΕΔΑ</u>	<u>ΚΤΙΡΙΑ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2011	8.354	4.502	12.856
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	8.354	4.502	12.856
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2010	8.775	4.681	13.456
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	8.775	4.681	13.456

Ο Όμιλος διαθέτει δύο εταιρίες επενδυτικών ακινήτων στη Ρουμανία («GREC-ROM BUSINESS GROUP S.R.L.» και «GATEDOOR HOLDINGS COM S.R.L.»). Τα γήπεδα και τα κτίρια αυτών των εταιριών έχουν εξαγοραστεί με σκοπό την αποκόμιση ενοικίων και κεφαλαιουχικών κερδών. Επίσης, εκτός των δύο αυτών εταιριών ακινήτων, επενδύσεις σε ακίνητα διαθέτει η εταιρία «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.», καθώς και οι θυγατρικές «ELGEKA FERFELIS ROMANIA S.R.L.», «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.» και «BHTA ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.».

Ετησίως, τα ακίνητα αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται από διεθνείς εταιρίες ανεξάρτητων εκτιμητών.

Κατά την 1^η Αυγούστου 2011, η έδρα της θυγατρικής εταιρίας «ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.» μεταφέρθηκε σε ιδιόκτητο ακίνητο της μητρικής εταιρίας «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.», που βρίσκεται στον Δήμο Δέλτα, στη Δημοτική Κοινότητα Καλοχωρίου, στη Θεσσαλονίκη. Το εν λόγω ακίνητο δεν χρησιμοποιείται για λειτουργικούς σκοπούς της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» και συμπεριλαμβανόταν στην κατηγορία Επενδύσεις σε ακίνητα, τόσο σε επίπεδο Μητρικής όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Από την 1^η Αυγούστου 2011 και μετά η συνολική επιφάνεια του κτιρίου εκμισθώνεται στη «ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.», η οποία και το χρησιμοποιεί για λειτουργικούς της σκοπούς. Ως εκ τούτου, σε επίπεδο Μητρικής το εν λόγω ακίνητο συνεχίζει να συμπεριλαμβάνεται στην κατηγορία Επενδύσεις σε ακίνητα, καθώς πληρεί τα συγκεκριμένα κριτήρια, ενώ σε επίπεδο Ομίλου πλέον ιδιοχρησιμοποιείται και συνεπώς μεταφέρθηκε στην κατηγορία ιδιοχρησιμοποιούμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις (οικόπεδο αξίας 2.671 χιλ. ευρώ και κτίριο αξίας 1.432 χιλ. ευρώ).

Η Διοίκηση αξιολόγησε τα δεδομένα της αγοράς και πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα δεν μεταβλήθηκαν σημαντικά κατά τη διάρκεια της εννιάμηνης περιόδου του 2011 και ως εκ τούτου δεν μεταβλήθηκαν οι αξίες από αυτές της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010, οι οποίες είχαν προκύψει από εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών. Σημειώνεται ότι στη Ρουμανία υπάρχουν 9 ακίνητα και 22 δικαιώματα επί ακινήτων τα οποία έχουν καταχωρηθεί στο κόστος κτήσης τους, συνολικού ύψους 300 χιλ. ευρώ, καθώς υπάρχουν εκκρεμότητες αναφορικά με το καθεστώς κυριότητας αυτών. Αυτά θα εκτιμηθούν σε εύλογες αξίες όταν και εφόσον το θέμα αυτό οριστικοποιηθεί. Η αξία των ανωτέρω ακινήτων και δικαιωμάτων συμπεριλαμβάνεται στα «Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία».

Τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος από μισθώσεις ακινήτων ανέρχονται για το εννιάμηνο του 2011 στο ποσό των 527 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 530 χιλ. ευρώ) και 142 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 138 χιλ. ευρώ) για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα.

Επί των Επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρίας δεν υπήρχαν κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 προσημειώσεις για εξασφάλιση υποχρεώσεων, ενώ επί των Επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου υπήρχαν προσημειώσεις για εξασφάλιση υποχρεώσεων συνολικού ύψους 15.782 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 17.375 χιλ. ευρώ).

Εντός του εννιαμήνου 2011 πουλήθηκαν επενδύσεις σε ακίνητα αναπόσβεστης αξίας ύψους 1.838 χιλ. ευρώ για τον Όμιλο, πραγματοποιώντας ζημία από πώληση ύψους 622 χιλ. ευρώ για τον Όμιλο (30/09/2010: ζημία 113 χιλ. ευρώ).

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 ο Όμιλος και η Εταιρία δεν είχαν δεσμεύσεις για απόκτηση επενδύσεων σε ακίνητα.

9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αναλύονται ως ακολούθως:

	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΑΔΕΙΕΣ / ΣΗΜΑΤΑ	ΛΟΙΠΕΣ ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝ/ΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ
9μηνη περίοδος έως 30 Σεπτεμβρίου 2011				
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2011	1.125	944	23.973	26.042
Προσθήκες	233	-	-	233
Μεταφορές από Ενσώματες ακινητοποιήσεις (Σημείωση 7)	608	1	-	609
Συναλλαγματικές Διαφορές	(2)	-	-	(2)
Αποσβέσεις	(406)	(70)	(1.161)	(1.637)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	1.558	875	22.812	25.245
Την 30^η Σεπτεμβρίου 2011				
Αξία κτήσεως	4.192	1.539	26.975	32.706
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(2.634)	(664)	(4.163)	(7.461)
Αναπόσβεστη αξία	1.558	875	22.812	25.245
9μηνη περίοδος έως 30 Σεπτεμβρίου 2010				
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2010	662	1.014	15.724	17.400
Προσθήκες	514	-	-	514
Προσθήκη νέας θυγατρικής	-	-	9.405	9.405
Μεταφορές από Ενσώματες ακινητοποιήσεις (Σημείωση 7)	459	13	-	472
Συναλλαγματικές Διαφορές	(3)	-	-	(3)
Αποσβέσεις	(262)	(85)	(769)	(1.116)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	1.370	942	24.360	26.672
Την 30^η Σεπτεμβρίου 2010				
Αξία κτήσεως	3.539	1.507	26.975	32.021
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(2.169)	(565)	(2.615)	(5.349)
Αναπόσβεστη αξία	1.370	942	24.360	26.672

Στις Λοιπές Ασώματες Ακινητοποιήσεις περιλαμβάνεται το πελατολόγιο, το οποίο αναγνωρίστηκε κατά την εξαγορά των θυγατρικών εταιριών «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.» και «ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.», συνολικής αναπόσβεστης αξίας, κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011, 14.386 χιλ. ευρώ και 8.426 χιλ. ευρώ αντίστοιχα (30^η Σεπτεμβρίου 2010: 15.151 χιλ. ευρώ και 9.209 χιλ. ευρώ αντίστοιχα).

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΑΔΕΙΕΣ / ΣΗΜΑΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
9μηνη περίοδος έως 30 Σεπτεμβρίου 2011			
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2011	126	843	969
Προσθήκες	50	-	50
Μεταφορές από Ενσώματες ακινητοποιήσεις (Σημείωση 7)	286	-	286
Αποσβέσεις	(85)	(66)	(151)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	377	777	1.154
Την 30^η Σεπτεμβρίου 2011			
Αξία κτήσεως	1.642	1.382	3.024
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(1.265)	(605)	(1.870)
Αναπόσβεστη αξία	377	777	1.154
9μηνη περίοδος έως 30 Σεπτεμβρίου 2010			
Υπόλοιπο έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2010	185	930	1.115
Προσθήκες	220	-	220
Αποσβέσεις	(51)	(65)	(116)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	354	865	1.219
Την 30^η Σεπτεμβρίου 2010			
Αξία κτήσεως	1.516	1.382	2.898
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(1.162)	(517)	(1.679)
Αναπόσβεστη αξία	354	865	1.219

10. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	Αξία 01/01/2011	Προσθήκες	Πώληση	Απομείωση	Αξία 30/09/2011	Ποσοστό συμμετοχής
ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.	13.918	400	-	-	14.318	99,99%
ΒΙΟΤΡΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	3.226	-	-	-	3.226	80,00%
MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε.	3.198	710	-	-	3.908	98,83%
ELGEKA (CYPRUS) LTD	12.670	-	-	-	12.670	100,00%
SAMBROOK ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.	739	1.110	-	-	1.849	95,87%
ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.	16.655	-	-	-	16.655	99,92%
ΣΥΝΟΛΟ	50.406	2.220	-	-	52.626	

	Αξία 01/01/2010	Προσθήκες	Πώληση	Απομείωση	Μεταφορά σε Χ.Σ.Δ.Π. (Σημ. 12)	Αξία 31/12/2010	Ποσοστό συμμετοχής
ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.	13.918	-	-	-	-	13.918	99,99%
ΧΡ. Κ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Τ.	3.000	-	(1.800)	-	(1.200)	-	19,99%
ΒΙΟΤΡΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	3.226	-	-	-	-	3.226	80,00%
MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε.	3.274	1.186	-	(1.262)	-	3.198	98,48%
ELGEKA (CYPRUS) LTD	12.670	-	-	-	-	12.670	100,00%
SAMBROOK ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.	994	-	-	(255)	-	739	91,34%
ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.	-	16.655	-	-	-	16.655	99,92%
ΣΥΝΟΛΟ	37.082	17.841	(1.800)	(1.517)	(1.200)	50.406	

Η Ετήσια Τακτική Γ.Σ. της εταιρίας «MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε.» αποφάσισε την 30^η Ιουνίου 2011 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των 710 χιλ. ευρώ με την έκδοση 71.000 νέων κοινών ανωνύμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 10 ευρώ εκάστη. Κατόπιν αυτού, το νέο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται συνολικά σε 3.070 χιλ. ευρώ διαιρούμενο σε 307.000 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 10 ευρώ εκάστη. Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» ανέλαβε να καλύψει εξ' ολοκλήρου την εν λόγω αύξηση και την 21^η Ιουλίου 2011 κατέβαλε το ποσό των 710 χιλ. ευρώ, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της από 98,48% σε 98,83% περίπου.

Η Ετήσια Τακτική Γ.Σ. της εταιρίας «SAMBROOK ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.» αποφάσισε την 30^η Ιουνίου 2011 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των 1.110 χιλ. ευρώ με την έκδοση 74.000 νέων κοινών ανωνύμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 15 ευρώ εκάστη. Κατόπιν αυτού, το νέο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται συνολικά σε 2.124 χιλ. ευρώ διαιρούμενο σε 141.600 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 15 ευρώ εκάστη. Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» ανέλαβε να καλύψει εξ' ολοκλήρου την εν λόγω αύξηση και την 15^η Σεπτεμβρίου 2011 κατέβαλε το ποσό των 1.110 χιλ. ευρώ, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της από 91,34% σε 95,87% περίπου.

Στις 22 Αυγούστου 2011 η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» κατέβαλε το ποσό των 400 χιλ. ευρώ προκειμένου να συμμετάσχει κατά το ποσοστό που κατέχει, ήτοι 99,99%, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε. – Αποθηκεύσεις – Διανομές – Συσκευασίες». Πιο συγκεκριμένα, η αυτόκλητη Έκτακτη Γενική Συνέλευση της εταιρίας «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε. – Αποθηκεύσεις – Διανομές – Συσκευασίες» αποφάσισε στις 8 Αυγούστου 2011 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 400 χιλ. ευρώ με την έκδοση 200.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 2 ευρώ εκάστη, προκειμένου το ως άνω κεφάλαιο να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη της ίδιας Συμμετοχής (25%) για την υλοποίηση επενδυτικού έργου της Εταιρίας, το οποίο αφορά στην επέκταση της αποθηκευτικής της δυνατότητας με την αγορά του απαιτούμενου εξοπλισμού σε υφιστάμενες μισθωμένες κτιριακές εγκαταστάσεις που βρίσκονται στη ΒΙ.ΠΕ. Σίνδου του Δήμου Δέλτα του Ν. Θεσσαλονίκης, συνολικού εγκεκριμένου προϋπολογισμού 1.865 χιλ. ευρώ. Σημειώνεται ότι το εν λόγω επενδυτικό σχέδιο της ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε. έχει υπαχθεί στον Αναπτυξιακό Νόμο 3299/2004, βάσει της υπ' αριθμ. 51951/ΥΠΕ/5/01373/Ε/Ν.3299/16-11-2010 απόφασης υπαγωγής. Κατόπιν αυτών, το νέο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται συνολικά σε 13.400 χιλ. ευρώ διαιρούμενο σε 6.700.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 2 ευρώ εκάστη.

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Μητρικής, οι θυγατρικές εταιρίες εμφανίζονται στο κόστος απόκτησής τους μείον τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

11. Συμμετοχές σε κοινοπραξίες

Ο Όμιλος συμμετέχει από κοινού (ποσοστό 50%) με άλλο μέρος στη Διοίκηση της εταιρίας «GREC-ROM BUSINESS GROUP S.R.L.».

Στις 12 Ιουλίου 2011, η κατά 50,01% θυγατρική εταιρία «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ PORT (CY) LIMITED» συμμετείχε στη σύσταση νέας ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΚΙΒΩΤΙΩΝ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «PCDC Α.Ε.», η οποία έχει την έδρα της στον Δήμο Περάματος και η διάρκειά της ορίστηκε σε είκοσι (20) έτη. Η εταιρία «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ PORT (CY) LIMITED» συμμετέχει με ποσοστό 50% στο μετοχικό κεφάλαιο της νεοϊδρυθείσας ανώνυμης εταιρίας «PCDC Α.Ε.», το οποίο ορίστηκε σε 1.000 χιλ. ευρώ, διαιρούμενο σε 100.000 κοινές ονομαστικές μετοχές

ονομαστικής αξίας 10 ευρώ η κάθε μία, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό 50% κατέχεται από την εταιρία «COSCO PORTS (GREECE) S.a r.l.». Αποκλειστικός σκοπός της νέας εταιρίας είναι η κατασκευή, ανάπτυξη και λειτουργία "ΚΕΝΤΡΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΚΙΒΩΤΙΩΝ" στις εγκαταστάσεις του ΝΕΟΥ ΣΤΑΘΜΟΥ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΚΙΒΩΤΙΩΝ του Λιμένος Πειραιώς, μέσω του οποίου θα παρέχονται υπηρεσίες διαχείρισης των αφικνούμενων και προοριζομένων προς εξαγωγή, καθώς και των αφικνούμενων και προοριζομένων για την Ελληνική εσωτερική αγορά εμπορευματοκιβωτίων, και εν γένει υπηρεσίες κένωσης, πλήρωσης, φύλαξης και διαχείρισης των εμπορευματοκιβωτίων και των εμπιερχόμενων σε αυτά εμπορευμάτων. Η νεοσυσταθείσα ανώνυμη εταιρία διοικείται από 6μελές Διοικητικό Συμβούλιο, στο οποίο η εκπροσώπηση των δύο μερών είναι ισοβαρής. Οι εργασίες κατασκευής του προαναφερθέντος κέντρου ξεκίνησαν στις 18 Ιουλίου 2011.

Οι συμμετοχές στις εν λόγω εταιρίες («GREC-ROM BUSINESS GROUP S.R.L.» και «PCDC A.E.») αποτελούν συμμετοχές σε κοινοπραξίες και η μέθοδος ενσωμάτωσης των οικονομικών τους μεγεθών στον Όμιλο είναι η αναλογική.

Το μερίδιο του Ομίλου επί των στοιχείων Ενεργητικού, Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων, Εσόδων και Εξόδων των κοινοπραξιών κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και την 31^η Δεκεμβρίου 2010, το οποίο έχει συμπεριληφθεί στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, έχει ως ακολούθως:

	GREC-ROM S.R.L.		PCDC A.E.
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	4.983	5.157	19
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	798	777	505
ΣΥΝΟΛΟ	5.781	5.934	524
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.174	1.246	-
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	402	411	50
ΣΥΝΟΛΟ	1.576	1.657	50
Κύκλος Εργασιών	243	343	-
Κόστος Πωληθέντων	(163)	(194)	(13)
Κέρδη από εύλογη αξία	-	(412)	-
Καθαρά Λοιπά Έσοδα	57	302	-
Έξοδα Διοίκησης	(29)	(32)	(17)
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(109)	(36)	-
Ζημίες προ φόρων	(1)	(29)	(30)
Φόρος εισοδήματος	(3)	8	3
Καθαρές ζημίες	(4)	(21)	(27)

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και την 31^η Δεκεμβρίου 2010 οι κοινοπραξίες δεν είχαν καμία ενδεχόμενη υποχρέωση.

12. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται συμμετοχές της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» στο μετοχικό κεφάλαιο μη εισηγμένων εταιριών.

Η κίνησή τους παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>
Καθαρή αξία την 1^η Ιανουαρίου 2011	1.775	1.775
Καθαρή αξία την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	1.775	1.775
Καθαρή αξία την 1^η Ιανουαρίου 2010	575	575
Προσθήκες	200	200
Μεταφορά από Επενδύσεις σε θυγατρικές (Σημείωση 10)	1.200	1.200
Πώληση	(200)	(200)
Καθαρή αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2010	1.775	1.775

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 ο Όμιλος και η Εταιρία αναγνώρισαν το αναλογούν ποσό μερίσματος από τα κέρδη του 2010 από την εταιρία «ΚΛΙΜΑΛΕΒΗΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.» ύψους 3 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 2 χιλ. ευρώ).

13. Μετοχικό κεφάλαιο - Υπέρ το άρτιο αποθεματικό

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 σε 51.099 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 51.099 χιλ. ευρώ) διαιρούμενο σε 31.937.030 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 1,60 ευρώ έκαστη.

Σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από τον Ν.3604/2007, οι εταιρίες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, μπορούν να αποκτούν δικές τους μετοχές μέχρι το 10% του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου. Σύμφωνα με την από 28/06/2010 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η Εταιρία δύναται να χρησιμοποιήσει τις ίδιες μετοχές της, στο σύνολό τους ή μέρος αυτών, με σκοπό είτε την εκπλήρωση υποχρεώσεων από μελλοντικό πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στο προσωπικό της Εταιρίας είτε τη δυνατότητα ανταλλαγής μετοχών που αποκτώνται στο πλαίσιο μελλοντικού προγράμματος αγοράς ιδίων με μετοχές άλλων εταιριών είτε τη μελλοντική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με την ακύρωση ιδίων μετοχών. Οι ανωτέρω αγορασθείσες μετοχές πρέπει να πουληθούν εντός τριετίας και εφόσον παραμένουν στην κατοχή της μετά τη λήξη της τριετίας πρέπει να ακυρωθούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της.

Η Εταιρία, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την 21^η Απριλίου 2010 και σε εφαρμογή της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 30^{ης} Ιουνίου 2008 και στη συνέχεια με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την 29^η Ιουνίου 2010 και σε εφαρμογή της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 28^{ης} Ιουνίου 2010, προέβη κατά το χρονικό διάστημα από 22 Απριλίου 2010 έως 19 Ιουλίου 2010 σε αγορά 202.500 ιδίων μετοχών (Σημείωση 6) αξίας κτήσης 158 χιλ. ευρώ, ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.

Η μετοχή της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και συμμετέχει στο δείκτη FTSE / XAA SMALLCAP 80 και στο δείκτη FTSE / Τρόφιμα και ποτά.

Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται σε 362 χιλ. ευρώ και προέκυψε το 1999 με την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της Εταιρίας.

14. Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	27.899	19.593	15.483	9.250
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	7.637	7.753	2.995	2.500
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	35.536	27.346	18.478	11.750

Πληροφορίες αναφορικά με τα μακροπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και 31^η Δεκεμβρίου 2010, παρατίθενται ακολούθως:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΝ 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Τράπεζα	Βραχ/σμες δόσεις	Μακρ/μες δόσεις 2-5 έτη	Μακρ/μες δόσεις > 5 έτη	Σύνολο ανεξόφλητου δανείου	Επιτόκιο	Λήξη
Eurobank	267	133	-	400	Euribor+2,50%	05/02/2013
Εθνική ομολογιακό	-	6.500	-	6.500	Euribor+4,50%	02/12/2015
Εμπορική ομολογιακό	3.000	6.000	-	9.000	Euribor+4,50%	16/10/2013
Alpha Bank ομολογιακό	2.691	10.769	-	13.460	Euribor+4,50%	21/04/2016
EFG Eurobank	154	-	-	154	Euribor+2,50%	06/07/2012
EFG Eurobank	141	283	-	424	Euribor+2,50%	28/08/2014
Bancpost	60	1.548	-	1.608	Euribor+4,00%	28/07/2014
Bulgaria Post bank	70	278	87	435	Euribor+2,00%	04/12/2017
Bancpost	205	411	-	616	Euribor+2,20%	12/09/2014
Πειραιώς	1.049	1.890	-	2.939	Euribor+6,00%	15/11/2014
	7.637	27.812	87	35.536		

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

Τράπεζα	Βραχ/σμες δόσεις	Μακρ/σμες δόσεις 2-5 έτη	Μακρ/σμες δόσεις > 5 έτη	Σύνολο ανεξόφλητου δανείου	Επιτόκιο	Λήξη
Eurobank ομολογιακό	333	-	-	333	Euribor+2,50%	24/02/2011
Eurobank Εθνική ομολογιακό	267	400	-	667	Euribor+2,50%	05/02/2013
Εμπορική ομολογιακό	1.000	5.500	-	6.500	Euribor+3,00%	02/12/2013
EFG Eurobank	3.000	7.500	-	10.500	Euribor+1,90%	16/10/2013
EFG Eurobank	154	154	-	308	Euribor+2,50%	06/07/2012
Eurobank ομολογιακό	141	389	-	530	Euribor+2,50%	28/08/2014
Eurobank ομολογιακό	1.556	-	-	1.556	Euribor+2,50%	29/08/2011
Eurobank ομολογιακό	127	555	-	682	Euribor+2,50%	20/03/2014
Bancpost Bulgaria Post bank	60	1.593	-	1.653	Euribor+2,20%	28/07/2014
Bancpost	70	278	140	488	Euribor+2,00%	04/12/2017
Πειραιώς	205	565	-	770	Euribor+2,20%	12/09/2014
Πειραιώς	840	2.519	-	3.359	Euribor+6,00%	15/11/2014
ΣΥΝΟΛΟ	7.753	19.453	140	27.346		

Πληροφορίες αναφορικά με τα μακροπρόθεσμα δάνεια της Εταιρίας κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και 31^η Δεκεμβρίου 2010, παρατίθενται ακολούθως:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΤΗΝ 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Τράπεζα	Βραχ/σμες δόσεις	Μακρ/σμες δόσεις 2-5 έτη	Μακρ/σμες δόσεις > 5 έτη	Σύνολο ανεξόφλητου δανείου	Επιτόκιο	Λήξη
Εθνική ομολογιακό	-	6.500	-	6.500	Euribor + 4,50%	02/12/2015
Εμπορική ομολογιακό	1.500	3.000	-	4.500	Euribor + 4,50%	16/10/2013
Alpha Bank ομολογιακό	1.495	5.983	-	7.478	Euribor + 4,50%	21/04/2016
ΣΥΝΟΛΟ	2.995	15.483	-	18.478		

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

Τράπεζα	Βραχ/σμες δόσεις	Μακρ/σμες δόσεις 2-5 έτη	Μακρ/σμες δόσεις > 5 έτη	Σύνολο ανεξόφλητου δανείου	Επιτόκιο	Λήξη
Εθνική ομολογιακό	1.000	5.500	-	6.500	Euribor + 3,00%	02/12/2013
Εμπορική ομολογιακό	1.500	3.750	-	5.250	Euribor + 1,90%	16/10/2013
ΣΥΝΟΛΟ	2.500	9.250	-	11.750		

Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.», σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της κατά την 29^η Ιουνίου 2009 και στη συνέχεια με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου κατά την 8^η Απριλίου 2011, προέβη την 19^η Απριλίου 2011 στην υπογραφή σύμβασης κοινού Ομολογιακού Δανείου, πενταετούς διάρκειας, ποσού 7.500 χιλ. ευρώ, με ομολογιούχους δανειστές τις τράπεζες «ALPHA BANK Α.Ε.» και «ALPHA BANK LONDON LTD», η δε «ALPHA BANK Α.Ε.» ανέλαβε ως διαχειριστής πληρωμών. Τα έξοδα έκδοσης του δανείου ανήλθαν

στο ποσό των 26 χιλ. ευρώ. Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος καταλογίστηκε το ποσό των 4 χιλ. ευρώ, ενώ το εναπομείναν ποσό ύψους 22 χιλ. ευρώ περιλαμβάνεται στο αναπόσβεστο κόστος του εν λόγω μακροπρόθεσμου δανείου.

Επίσης, δυνάμει της από 13/04/2011 αυτόκλητης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και της συνακόλουθης ειδικής εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό της Συμβούλιο, η εταιρία «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε. - Αποθηκεύσεις - Διανομές – Συσκευασίες», θυγατρική της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» με ποσοστό 99,99%, προέβη την 19^η Απριλίου 2011 στην υπογραφή σύμβασης κοινού Ομολογιακού Δανείου, πενταετούς διάρκειας, ποσού 6.000 χιλ. ευρώ, υπό την εγγύηση της μητρικής της εταιρίας, «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.», με ομολογιούχους δανειστές τις τράπεζες «ALPHA BANK Α.Ε.» και «ALPHA BANK LONDON LTD», η δε «ALPHA BANK Α.Ε.» ανέλαβε ως διαχειριστής πληρωμών και εκπρόσωπος των ομολογιούχων δανειστών. Τα έξοδα έκδοσης του δανείου ανήλθαν στο ποσό των 21 χιλ. ευρώ. Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος καταλογίστηκε το ποσό των 3 χιλ. ευρώ, ενώ το εναπομείναν ποσό ύψους 18 χιλ. ευρώ περιλαμβάνεται στο αναπόσβεστο κόστος του εν λόγω μακροπρόθεσμου δανείου.

Τα ως άνω κοινά Ομολογιακά Δάνεια εκδόθηκαν την 21^η Απριλίου 2011, στα πλαίσια του Ν.3156/2003 και του Ν.2190/1920, με σκοπό να χρησιμοποιηθούν για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» και της «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.»

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και 31^η Δεκεμβρίου 2010 δεν υπήρχαν μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας σε ξένο νόμισμα. Η εύλογη αξία του δανεισμού προσεγγίζει αυτή που εμφανίζεται στα βιβλία.

Ο Όμιλος και η Εταιρία κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και την 31^η Δεκεμβρίου 2010 έχουν χρησιμοποιήσει το σύνολο των εγκεκριμένων διαθέσιμων μακροπρόθεσμων πιστωτικών ορίων.

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ύψους 70.049 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 73.542 χιλ. ευρώ) και 21.054 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 23.515 χιλ. ευρώ) για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για κεφάλαια κίνησης. Η εύλογη αξία των δανειακών υποχρεώσεων προσεγγίζει τα λογιστικά υπόλοιπα λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Τα πιστωτικά όρια που διατηρεί ο Όμιλος σε διάφορες τράπεζες έχουν χρησιμοποιηθεί ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Διαθέσιμα πιστωτικά όρια	85.381	96.219	23.000	30.000
Χρησιμοποιηθέν τμήμα	70.049	73.542	21.054	23.515
Αχρησιμοποιητό όριο	15.332	22.677	1.946	6.485

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων του Ομίλου την 30^η Σεπτεμβρίου 2011, ήταν Euribor + 4,60% και της Εταιρίας Euribor + 4,71%, ενώ την 31^η Δεκεμβρίου 2010 για τον Όμιλο και για την Εταιρία ανήλθε σε Euribor + 3,95% και Euribor + 3,70% αντίστοιχα.

15. Χρηματοοικονομικά προϊόντα – Εύλογη αξία**Ιεραρχία Εύλογης Αξίας**

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις,

Επίπεδο 2: Λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα,

Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για τη μέτρηση της εύλογης αξίας.

Τα ποσά που εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις για τα ταμειακά διαθέσιμα, τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση καθώς και τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Η εύλογη αξία των μακροπροθέσμων δανείων είναι σχεδόν ίδια με τη λογιστική, καθώς τα δάνεια αυτά είναι σε τοπικό νόμισμα και έντοκα με κυμαινόμενο επιτόκιο.

Οι εύλογες αξίες των παραγώγων βασίζονται σε αγοραία αποτίμηση. Για όλα τα παράγωγα, οι εύλογες αξίες επιβεβαιώνονται από τα πιστωτικά ιδρύματα με τα οποία ο Όμιλος έχει συνάψει τις σχετικές συμβάσεις. Η μέθοδος αποτίμησης προσδιορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη όλους τους παράγοντες προκειμένου να προσδιοριστεί με ακρίβεια η εύλογη αξία, όπως η τρέχουσα και μελλοντική πορεία των επιτοκίων και επιμετρούνται στο Επίπεδο 2 της ιεραρχίας για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας.

Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου 2011 η θυγατρική εταιρία «ELGEKA FERFELIS ROMANIA S.R.L.» σύναψε τρία συμβόλαια παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων («Put European and Call Knock Out at Expiration») με την τράπεζα «UNICREDIT TIRIAC BANK S.A.» και ένα συμβόλαιο με την τράπεζα «BANCPPOST S.A.», συνολικού ύψους 19.000 χιλ. ευρώ για την αντιστάθμιση συναλλαγματικών κινδύνων με ημερομηνία εξάσκησης του δικαιώματος την 22^η Απριλίου 2011, την 24^η Μαΐου 2011 και την 30^η Δεκεμβρίου 2011. Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 σε ισχύ βρίσκονται τα 2 συμβόλαια, συνολικού ύψους 15.000 χιλ. ευρώ. Στόχος της σύναψης των συγκεκριμένων συμβολαίων είναι ο περιορισμός ή η εξάλειψη συναλλαγματικών ζημιών που ενδέχεται να προκύψουν από την αποτίμηση των δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρίας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2011 και σχετίζονται με ενδεχόμενη υποτίμηση του τοπικού νομίσματος. Για τις συναλλαγές αυτές η θυγατρική εταιρία κατέβαλε «premium» συνολικού ύψους 45 χιλ. ευρώ. Από το ποσό αυτό, ο Όμιλος μετέφερε στα «Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα» ποσό ύψους 35 χιλ. ευρώ που αφορά στην αναλογία του «premium» στην εννιάμηνη περίοδο, ενώ το υπόλοιπο ποσό ύψους 10 χιλ. ευρώ εμφανίζεται στο κονδύλι «Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού» και θα εξοδοποιηθεί πλήρως μέχρι τη λήξη των συμβολαίων.

Με βάση την αποτίμηση των δικαιωμάτων κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 προέκυψε κέρδος ύψους 70 χιλ. ευρώ, το οποίο περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» στην Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, καθώς επίσης και στα κυκλοφοριακά στοιχεία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου.

Επίσης, κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου 2011 η θυγατρική εταιρία «SC GATEDOOR HOLDINGS S.R.L.» σύναψε με την τράπεζα «BANCPOST S.A.» ένα συμβόλαιο παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, συνολικού ύψους 5.000 χιλ. ευρώ για την αντιστάθμιση συναλλαγματικών κινδύνων με ημερομηνία εξάσκησης του δικαιώματος την 30^η Δεκεμβρίου 2011. Στόχος της σύναψης του συγκεκριμένου συμβολαίου είναι ο περιορισμός ή η εξάλειψη συναλλαγματικών ζημιών που ενδέχεται να προκύψουν από την αποτίμηση των δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρίας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2011 και σχετίζονται με ενδεχόμενη υποτίμηση του τοπικού νομίσματος. Για τις συναλλαγές αυτές η θυγατρική εταιρία κατέβαλε «premium» συνολικού ύψους 15 χιλ. ευρώ. Από το ποσό αυτό, ο Όμιλος μετέφερε στα «Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα» ποσό ύψους 11 χιλ. ευρώ που αφορά στην αναλογία του «premium» στην εννιάμηνη περίοδο, ενώ το υπόλοιπο ποσό ύψους 4 χιλ. ευρώ εμφανίζεται στο κονδύλι «Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού» και θα εξοδοποιηθεί πλήρως μέχρι τη λήξη των συμβολαίων.

Με βάση την αποτίμηση των δικαιωμάτων κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 προέκυψε κέρδος ύψους 24 χιλ. ευρώ, το οποίο περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» στην Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, καθώς επίσης και στα κυκλοφοριακά στοιχεία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου.

Η Διοίκηση της Μητρικής εταιρίας «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.», εντός του 2009, ενέκρινε τη σύναψη σύμβασης συναλλαγών χρηματοοικονομικών παραγώγων (επιτοκίου) ποσού 7.500 χιλ. ευρώ με την «ALPHA BANK Α.Ε.» για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων της. Επίσης, ενέκρινε τη σύναψη σύμβασης εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων κάθε είδους (συμπεριλαμβανομένων μη περιοριστικά συναλλαγών συναλλάγματος ή επιτοκίου) μέχρι του ανώτατου ονομαστικού ποσού των 7.500 χιλ. ευρώ με την «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» για τους ίδιους ως άνω σκοπούς. Για τους ίδιους λόγους, η θυγατρική εταιρία «ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.» ενέκρινε τη σύναψη παρόμοιας σύμβασης ποσού 7.500 χιλ. ευρώ, στην οποία η Μητρική εταιρία «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» εμφανίζεται ως εγγυητής. Οι ως άνω συμβάσεις – χρηματοοικονομικά προϊόντα «Plain Vanilla IRS» υπεγράφησαν στις αρχές Ιουλίου του 2009 και ενεργοποιήθηκαν εντός του Οκτωβρίου 2009.

Στις αρχές Ιουλίου του 2011, η Διοίκηση της Μητρικής εταιρίας «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» προέβη στην αναθεώρηση των όρων της ανωτέρω σύμβασης συναλλαγής ανταλλαγής επιτοκίων από κοινού με την «ALPHA BANK Α.Ε.» προσαρμόζοντας αυτούς στις τρέχουσες χρηματοοικονομικές ανάγκες της Μητρικής.

Τα προϊόντα «Plain Vanilla IRS» πληρούν τις προϋποθέσεις αντισταθμιστικής λογιστικής σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση» και, ως εκ τούτου, οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους καταχωρούνται απευθείας στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Με βάση την αποτίμηση της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011 προέκυψε ζημία ύψους 16 χιλ. ευρώ και 27 χιλ. ευρώ για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα (30/09/2010: ζημία 285 χιλ. ευρώ και 211 χιλ. ευρώ αντίστοιχα), η οποία καταχωρήθηκε στα «Λοιπά συνολικά εισοδήματα» στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Από το ποσό αυτό αφαιρέθηκε ο αναλογούν φόρος εισοδήματος ύψους 2 χιλ. ευρώ και 5 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 62 χιλ. ευρώ και 47 χιλ. ευρώ αντίστοιχα) για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα και το εναπομείναν ποσό ύψους 14 χιλ. ευρώ και 22 χιλ. ευρώ αντίστοιχα (31/12/2010: 238 χιλ. ευρώ και 180 χιλ. ευρώ αντίστοιχα) συμψηφίστηκε με την ήδη καταγραφείσα ζημία της προηγούμενης χρήσης, ενώ το καθαρό ποσό ύψους 252 χιλ. ευρώ και 202 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα απεικονίζεται στα «Λοιπά Αποθεματικά» στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Ως συνέπεια του ανωτέρω κέρδους που προέκυψε από την αποτίμηση, την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 η σωρευτική ζημία από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα ανέρχεται σε 314 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 298 χιλ.

ευρώ) και 251 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 224 χιλ. ευρώ) και απεικονίζεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

16. Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	Σημειώσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/01 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		(3.941)	1.390	(842)	1.137
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	7, 9	4.798	4.451	898	917
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων		(223)	(132)	-	-
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων		683	574	195	35
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού		120	134	39	49
Προβλέψεις υποτίμησης αποθεμάτων		88	493	48	46
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις εμπορικών απαιτήσεων		(238)	(329)	-	-
Κέρδη από πώληση θυγατρικών		-	(1.078)	-	-
Ζημίες πώλησης χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση		-	195	-	195
Ζημίες / (Κέρδη) από προεξόφληση απαιτήσεων		40	(12)	(11)	(12)
Έσοδα μερισμάτων	12	(3)	(2)	(3)	(2)
Μη πραγματοποιηθέν ζημία / (κέρδος) από παράγωγα	15	(94)	(279)	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες συν/κές διαφορές		497	(46)	5	(1)
Συν/κές διαφορές μετατροπής θυγατρικών		556	(22)	-	-
Καθαρή ζημία / (κέρδος) πώλησης/διαγραφής ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	7	166	(10)	(30)	(13)
Καθαρή ζημία πώλησης επενδύσεων σε ακίνητα	8	622	113	-	-
Έσοδα τόκων		(122)	(132)	(19)	(1)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4	5.926	3.788	1.998	1.000
Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:					
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων		8.678	(1.033)	8.468	1.000
Μείωση απαιτήσεων		16.379	10.343	18.492	20.892
Μείωση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(25.257)	(6.119)	(25.414)	(18.358)
Πληρωμές για αποζημιώσεις προσωπικού		(305)	(89)	(176)	(54)
Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		8.370	12.198	3.648	6.830

17. Μερίσματα

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Εμπορικής Νομοθεσίας (Κ.Ν.2190/1920), όπως τροποποιήθηκαν με τον Ν.3604/2007, οι εταιρίες είναι υποχρεωμένες να διανέμουν στους μετόχους τους κάθε έτος πρώτο μέρισμα το οποίο προσδιορίζεται επί του 35% των κερδών μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος και την κράτηση του τακτικού αποθεματικού.

Τα μερίσματα καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης εκείνης στην οποία η πρόταση διανομής από τη Διοίκηση της Εταιρίας εγκρίνεται από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της.

Οι Ετήσιες Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Εταιρίας στις 27/06/2011 και 28/06/2010 αποφάσισαν να μη διανεμηθεί μέρισμα από τα αποτελέσματα των χρήσεων 2010 και 2009 αντίστοιχα.

18. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» και των θυγατρικών της, οι οποίες απεικονίζονται στη Σημείωση 1. Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» προμηθεύεται αγαθά και υπηρεσίες από, και πραγματοποιεί πωλήσεις προς, συγκεκριμένες θυγατρικές και λοιπά συνδεδεμένα μέρη στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής λειτουργίας της.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη που έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	01/01/2011 - 30/09/2011		01/01/2010 - 30/09/2010	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Συναλλαγές της Μητρικής με τα συνδεδεμένα μέρη:				
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	-	537	-	220
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	3	2.772	1	3.044
γ) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	976	864	785	782
	30/09/2011		31/12/2010	
Συναλλαγές της Μητρικής με τα συνδεδεμένα μέρη:				
α) Απαιτήσεις	-	136	-	129
β) Υποχρεώσεις	1	226	4	962
γ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	-	-	1	1
δ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	25	14	4	4

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Μητρικής με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες κατά το εννιάμηνο 2011 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	Πωλήσεις / Έσοδα	Αγορές / Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχ/σεις
ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.	286	2.383	25	172
ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.	145	112	45	-
ΒΙΟΤΡΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	82	273	-	53
SAMBROOK ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.	5	-	1	-
MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε.	19	1	46	-
ELGEKA FERFELIS ROMANIA S.R.L.	-	-	19	-
Σύνολο	537	2.769	136	225
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	-	3	-	1
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	-	3	-	1
ΣΥΝΟΛΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	537	2.772	136	226

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Μητρικής με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες στη συγκρίσιμη περίοδο 2010 (συναλλαγές: 30/09/2010, υπόλοιπα: 31/12/2010) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	Πωλήσεις / Έσοδα	Αγορές / Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχ/σεις
ΔΙΑΚΙΝΗΣΙΣ Α.Ε.	69	2.796	9	932
ΧΡ. Κ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Τ.	6	21	-	-
ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.	2	5	19	3
ΒΙΟΤΡΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	93	221	-	23
SAMBROOK ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.	12	-	-	-
MEDIHELM ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ Α.Ε.	10	-	82	-
ELGEKA FERFELIS ROMANIA S.R.L.	28	-	19	-
Σύνολο	220	3.043	129	958
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	-	1	-	4
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	-	1	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	220	3.044	129	962

Επίσης έχουν απαλειφθεί από την ενοποίηση της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011 αγοραπωλησίες και έσοδα-έξοδα μεταξύ θυγατρικών συνολικού ύψους 1.865 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 1.266 χιλ. ευρώ) και απαιτήσεις – υποχρεώσεις συνολικού ύψους 4.780 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 4.492 χιλ. ευρώ).

Τα ανοικτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται με μετρητά. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις.

Σημειώνεται επίσης ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Μητρικής Εταιρίας και των θυγατρικών εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

Οι συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης έως την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 ανέρχονται για την Εταιρία σε 864 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 782 χιλ. ευρώ) και για τον Όμιλο σε 976 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 785 χιλ. ευρώ), και αναλύονται ως εξής:

Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών του Δ.Σ. που παρέχουν τις υπηρεσίες τους ως Διευθυντικά στελέχη στην Εταιρία, ύψους 654 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 582 χιλ. ευρώ) και στον Όμιλο, ύψους 762 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 582 χιλ. ευρώ).

Έξοδα παράστασης μελών Δ.Σ. που δεν παρέχουν υπηρεσίες στην Εταιρία και στον Όμιλο ως Διευθυντικά στελέχη, ύψους 83 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 69 χιλ. ευρώ).

Λοιπές παροχές των Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης της Εταιρίας ύψους 127 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 130 χιλ. ευρώ) και του Ομίλου ύψους 131 χιλ. ευρώ (30/09/2010: 133 χιλ. ευρώ).

Τέλος, αναφέρεται ότι στη σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρίας περιλαμβάνεται ποσό ύψους 35 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 31 χιλ. ευρώ) που αφορά τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης.

19. Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας και του Ομίλου. Το ποσό των προβλέψεων που έχουν διενεργηθεί για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιριών του Ομίλου την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 ανέρχεται σε 500 χιλ. ευρώ και για τη Μητρική Εταιρία σε 367 χιλ. ευρώ, ενώ το ποσό για την 31^η Δεκεμβρίου 2010 ανερχόταν σε 392 χιλ. ευρώ και 318 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Η Εταιρία έχει εγγυηθεί υπέρ τραπεζών για όρια χρηματοδότησης θυγατρικών της εταιριών, συνολικού ύψους 72.665 χιλ. ευρώ (31/12/2010: 76.922 χιλ. ευρώ). Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 από τα όρια αυτά είχαν χρησιμοποιηθεί 48.752 χιλ. ευρώ για δανεισμό (31/12/2010: 47.937 χιλ. ευρώ), 21.992 χιλ. ευρώ για χρηματοδοτική μίσθωση (31/12/2010: 22.445 χιλ. ευρώ) και 743 χιλ. ευρώ για έκδοση εγγυητικών υπέρ τρίτων (31/12/2010: 188 χιλ. ευρώ αντίστοιχα). Επίσης, η Μητρική Εταιρία δεν έχει εκδώσει κάποια εγγυητική επιστολή υπέρ προμηθευτή της (31/12/2010: 500 χιλ. ευρώ).

20. Εποχικότητα στη δραστηριότητα

Η δραστηριότητα του Ομίλου χαρακτηρίζεται από εποχικότητα η οποία εντοπίζεται κυρίως στον επιχειρηματικό τομέα της εμπορίας τροφίμων και λοιπών καταναλωτικών αγαθών. Συγκεκριμένα, κατά τους μήνες Μάιο έως Σεπτέμβριο, τα προϊόντα του οίκου «Ferrero» (σοκολατοειδή) αποσύρονται από την αγορά. Ως αποτέλεσμα αυτού, οι πωλήσεις της Εταιρίας του 2^{ου} και 3^{ου} τριμήνου εμφανίζονται ιδιαίτερα μειωμένες σε σχέση με αυτές του 1ου και 4ου τριμήνου. Η κορύφωση των πωλήσεων πραγματοποιείται στο 4^ο τρίμηνο κυρίως λόγω της

επαναποποθέτησης των σοκολατοειδών προϊόντων του οίκου «Ferrero» στην αγορά και της υψηλής κατανάλωσης της εορταστικής περιόδου.

Ακολούθως παρατίθεται τριμηνιαία ανάλυση των πωλήσεων του Ομίλου και της Εταιρίας:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

	1 ^ο τρίμηνο	2 ^ο τρίμηνο	3 ^ο τρίμηνο	4 ^ο τρίμηνο	Σύνολο
Έτος 2010	77.617	65.222	94.032	115.849	352.720
% επί συνόλου	22%	18%	27%	33%	100%
Έτος 2009	77.873	68.667	76.153	94.927	317.620
% επί συνόλου	24%	22%	24%	30%	100%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

	1 ^ο τρίμηνο	2 ^ο τρίμηνο	3 ^ο τρίμηνο	4 ^ο τρίμηνο	Σύνολο
Έτος 2010	36.492	25.485	24.125	45.021	131.123
% επί συνόλου	28%	19%	19%	34%	100%
Έτος 2009	37.628	26.279	32.450	45.516	141.873
% επί συνόλου	26%	19%	23%	32%	100%

21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

(1) Την 18^η Οκτωβρίου 2011, η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» προέβη στη σύναψη σημαντικής συμφωνίας με την εταιρία γαλακτοκομικών προϊόντων «DANONE A.E.» που αφορά τις παρακάτω δραστηριότητες:

α) Την παροχή υπηρεσιών παραγγελιοληψίας, merchandising & διανομής για το χαρτοφυλάκιο προϊόντων που διαθέτει η «DANONE A.E.» στην Ελληνική Αγορά σε όλα τα καταστήματα των μεγάλων αλυσίδων εκτός από την περιοχή της Αττικής. Το έργο θα γίνεται “κατ’ εντολή & για λογαριασμό” της «DANONE A.E.».

β) Την ανάληψη από την «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» του συνόλου της εμπορικής δραστηριότητας (πώληση και διανομή) στο σύνολο των αγοραστικών Ομίλων και σε ανεξάρτητα μεσαία και μικρά σημεία λιανικής πώλησης.

Η «DANONE A.E.» είναι θυγατρική ενός εκ των πιο επιτυχημένων Ομίλων παραγωγής και εμπορίας τροφίμων και δη γαλακτοκομικών προϊόντων στον κόσμο με 160 εργοστάσια (γαλακτοκομικών, εμφιαλωμένου νερού, βρεφικής και κλινικής διατροφής) και περίπου 80.000 εργαζόμενους επιχειρώντας σε πέντε ηπείρους και σε περισσότερες από 120 χώρες.

Στην Ελλάδα, η «DANONE A.E.» διαθέτει στην αγορά προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας προς τον καταναλωτή με εξέχουσα μεριδιακή θέση στις κατηγορίες που δραστηριοποιείται όπως: Activia (επιδόρπιο γιαουρτιού που βοηθάει στη βελτίωση της πεπτικής ευφορίας), Actimel (ρόφημα γιαουρτιού που βοηθάει στην ενίσχυση της φυσικής άμυνας του οργανισμού), Danonino (παιδικό επιδόρπιο γιαουρτιού και ρόφημα ενισχυμένο με βιταμίνη D και ασβέστιο που βοηθά στη δημιουργία γερών οστών) και Danette (επιδόρπιο).

Η διάρκεια της σύμβασης είναι διετής, με έναρξη ισχύος από την 1^η Νοεμβρίου 2011 και λήξη την 31^η Δεκεμβρίου 2013.

Η εν λόγω στρατηγικής σημασίας συνεργασία αναμένεται ότι θα συνεισφέρει στην αύξηση του κύκλου εργασιών της «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» και κατ' επέκταση του Ομίλου ανά δραστηριότητα τα παρακάτω :

α) Περίπου 2.500 χιλ. ευρώ από το έργο παροχής υπηρεσιών παραγγελιοληψίας και διανομής.

β) Περίπου 2.500 χιλ. ευρώ από το έργο της εμπορικής δραστηριότητας.

Ως εκ τούτου η εκτιμώμενη ετήσια συνεισφορά στο σύνολο της συνεργασίας στον κύκλο εργασιών «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» και Ομίλου θα είναι 5.000 χιλ. ευρώ.

(2) Την 27^η Οκτωβρίου 2011, η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» συμμετείχε στη σύσταση νέας ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «GLOBAL SYNERGY BUYING GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟ-ΔΙΑΝΟΜΕΣ-ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ» και τον διακριτικό τίτλο «G.S.B.G. Α.Ε.», η οποία θα έχει την έδρα της στον Δήμο Δέλτα της Περιφέρειας Κεντρικής Μακεδονίας και η διάρκειά της ορίστηκε σε πενήντα (50) έτη.

Η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 70% στο μετοχικό κεφάλαιο της νεοϊδρυθείσας ανώνυμης εταιρίας «G.S.B.G. Α.Ε.», το οποίο ορίστηκε σε 60 χιλ. ευρώ, διαιρούμενο σε 6.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10 ευρώ η κάθε μία, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό 30% θα κατέχεται από την εταιρία με την επωνυμία «KERANGUS HOLDINGS LIMITED». Την 23^η Νοεμβρίου 2011, η «ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε.» κατέβαλε το ποσό των 42 χιλ. ευρώ προκειμένου να συμμετάσχει στο προαναφερθέν αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της «G.S.B.G. Α.Ε.», κατά το ποσοστό που της αναλογεί, ήτοι με 70%.

Η σύσταση της παραπάνω εταιρίας έγινε στα πλαίσια της δραστηριοποίησης του Ομίλου στον χώρο ανάπτυξης προϊόντων ιδιωτικής ετικέτας («private label») για τρίτους συνεργαζόμενους πελάτες, ενώ στους στόχους της συγκεκριμένης δραστηριότητας συμπεριλαμβάνεται μεταξύ άλλων και η διεθνοποίηση ποιοτικών Ελληνικών προϊόντων, μέσω της κυκλοφορίας τους σε ξένες αγορές.

(3) Σύμφωνα με το άρθρο 53 του Ν. 4021/03.10.2011 «Ενισχυμένα μέτρα εποπτείας και εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, Ρύθμιση θεμάτων χρηματοπιστωτικού χαρακτήρα, Κύρωση της Σύμβασης-Πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και των τροποποιήσεών της και άλλες διατάξεις» επιβλήθηκε έκτακτο ειδικό τέλος ηλεκτροδοτούμενων δομημένων επιφανειών (Ε.Ε.Τ.Η.Δ.Ε.). Ο ακριβής προσδιορισμός του ποσού θα πραγματοποιηθεί εντός του τέταρτου τριμήνου, οπότε και θα αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου. Σύμφωνα με εκτίμηση της Διοίκησης, το εν λόγω ποσό δεν αναμένεται να είναι σημαντικό για τα μεγέθη της Εταιρίας και του Ομίλου.

(4) Στις 07/11/2011 εκδόθηκε το υπ' αριθμ. 3806 εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης βάσει του Ν.3888/2010 για τη θυγατρική εταιρία «ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.», το οποίο αφορά τα οικονομικά έτη 2008, 2009, 2010 (διαχειριστικές χρήσεις 2007, 2008, 2009) και οι πρόσθετοι φόροι που προκύπτουν για την εταιρία ανέρχονται στο ποσό των 442 χιλ. ευρώ. Εν συνεχεία, η εταιρία «ΒΗΤΑ ΠΙ Α.Ε.Β.Ε.» προέβη στην αποδοχή της περαίωσης των ως άνω χρήσεων, καταβάλλοντας το 20% του ποσού, ήτοι 88 χιλ. ευρώ, ενώ το υπόλοιπο ποσό θα καταβληθεί σε 24 ίσες μηνιαίες δόσεις αρχής γενομένης από τον Δεκέμβριο του 2011. Η εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις συγκεκριμένες χρήσεις ύψους 12 χιλ. ευρώ, οπότε η διαφορά ύψους 430 χιλ. ευρώ θα καταλογιστεί ως έξοδο στον φόρο εισοδήματος στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος του 2011. Το εν λόγω γεγονός θα λογιστοποιηθεί κατά το δ' τρίμηνο του 2011.

Δεν υπήρξαν άλλα γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011, που να αφορούν είτε την Εταιρία είτε τον Όμιλο, για τα οποία να επιβάλλεται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς είτε αναφορά είτε διαφοροποίηση στα κονδύλια των δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Θεσσαλονίκη, 29 Νοεμβρίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΑΤΣΙΩΤΗΣ

Α.Δ.Τ. : X 232184 / 01

ΕΛΛΗ ΔΡΑΚΟΠΟΥΛΟΥ

Α.Δ.Τ. : AB 287230 / 06

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΑΝΘΙΜΟΣ ΜΙΣΑΗΛΙΔΗΣ

Α.Δ.Τ. ΑΗ 168099 / 08

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΕΪΝΤΑΝΗΣ

Α.Δ.Τ.: AB 162944 / 06

Α.Μ.Α. 0017678 ΤΑΞΗ: Α'