

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

Συνοπτικές Ενδιάμεσες
Οικονομικές Καταστάσεις
της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2011

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Λ.Π.34)

Οι Συνημμένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. την 28^η Νοεμβρίου 2011 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.sfakianakis.gr

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 483/06/Β/86/10

Σιδηροκάστρου 5 – 7 και Πύδνας
Τ.Κ. 118 55 Αθήνα

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	3
Γενικές πληροφορίες	8
1.1 Δομή του Ομίλου.....	8
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος.....	9
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	9
2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων	9
2.3 Ενοποίηση	11
2.4 Λειτουργικοί τομείς.....	11
3. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες.....	13
3.1 Ενσώματα πάγια	13
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13
3.3 Υπεραξία.....	13
3.4 Ανάλυση Επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς.....	13
3.4.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές.....	13
3.4.2 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες.....	14
3.5 Αποθέματα.....	14
3.6 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)	15
3.7 Αποθεματικά εύλογης αξίας	15
3.8 Δάνεια (περιλαμβανομένου του Leasing).....	16
3.8.1 Δάνεια.....	16
3.8.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια.....	17
3.8.3 Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.....	17
3.9 Λοιπά συνολικά έσοδα (Μεταβολές της καθαρής θέσης)	18
3.10 Ανάλυση λοιπών εσόδων	18
3.11 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	19
3.12 Έξοδο Φόρου εισοδήματος	20
3.13 Κέρδη ανά μετοχή	20
3.14 Εποχικότητα.....	20
3.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	21
3.16 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.....	24

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε Ευρώ)	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	3.1	189.462.126,86	195.460.111,95	103.281.972,12	106.811.918,35
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.2	2.725.666,99	3.277.646,60	2.673.080,71	3.165.991,27
Υπεραξία Επιχειρήσεων	3.3	8.238.596,29	8.238.596,29	6.134.000,00	6.134.000,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	3.4.1	0,00	0,00	53.028.978,87	53.028.978,87
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.4.2	11.470.942,87	14.912.680,87	15.811.488,10	15.811.488,10
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος		9.892.909,50	7.645.197,07	7.215.659,04	6.148.618,15
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		29.290.597,42	34.621.268,90	3.144.456,17	3.449.360,69
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		251.080.839,93	264.155.501,68	191.289.635,01	194.550.355,43
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	3.5	64.544.942,15	87.544.934,90	44.569.895,04	64.589.485,11
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	3.6	104.889.304,62	133.995.776,21	62.950.953,24	82.504.725,06
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		1.098.300,01	1.589.530,01	873.900,01	1.336.780,01
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		31.823.072,12	30.727.964,16	17.828.853,80	16.937.230,87
		202.355.618,90	253.858.205,28	126.223.602,09	165.368.221,05
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		453.436.458,84	518.013.706,96	317.513.237,10	359.918.576,48
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ					
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό Κεφάλαιο		19.786.200,00	19.786.200,00	19.786.200,00	19.786.200,00
Υπέρ το άρτιο		10.601.614,09	10.601.614,09	10.601.614,09	10.601.614,09
Αποθεματικά εύλογης αξίας	3.7	(9.233.147,73)	(8.741.917,73)	(13.873.204,40)	(13.410.324,40)
Λοιπά αποθεματικά		36.697.927,72	36.697.927,72	36.139.946,41	36.139.946,41
Αποτελέσματα εις νέον		2.317.292,33	23.526.967,96	6.895.424,75	24.035.120,21
		60.169.886,41	81.870.792,04	59.549.980,84	77.152.556,31
Δικαιώματα μειοψηφίας		4.642,07	5.113,90		
Σύνολο καθαρής θέσης		60.174.528,48	81.875.905,94	59.549.980,84	77.152.556,31
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	3.8.1	234.412.487,07	256.569.490,21	149.888.000,00	176.888.000,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος		15.609.390,07	15.016.290,71	12.977.451,42	13.288.418,34
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		2.024.066,57	2.047.673,93	1.313.321,33	1.357.320,95
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		2.134.141,18	1.861.603,58	0,00	0,00
		254.180.084,88	275.495.058,43	164.178.772,75	191.533.739,29
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		55.588.218,80	72.196.845,50	33.620.820,87	48.162.184,19
Τρέχων φόρος εισοδήματος		720.363,28	184.592,23	268.865,89	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	3.8.2	82.773.263,39	88.261.304,86	59.894.796,75	43.070.096,69
		139.081.845,48	160.642.742,59	93.784.483,51	91.232.280,88
Σύνολο Υποχρεώσεων		393.261.930,36	436.137.801,02	257.963.256,26	282.766.020,17
Σύνολο Καθαρής θέσης και Υποχρεώσεων		453.436.458,84	518.013.706,96	317.513.237,10	359.918.576,48

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ					
	ΣΗΜ.	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
		1.1-30.09.2011	1.1-30.09.2010	1.7-30.09.2011	1.7-30.09.2010
Πωλήσεις		188.822.049,08	248.298.258,13	63.410.483,76	59.306.964,74
Κόστος Πωλήσεων		(140.284.285,93)	(186.484.247,49)	(44.253.278,84)	(40.676.950,34)
Μικτό Κέρδος		48.537.763,14	61.814.010,64	19.157.204,92	18.630.014,40
Έξοδα διάθεσης		(63.145.265,15)	(76.296.123,29)	(21.488.607,14)	(25.663.362,29)
Έξοδα διοίκησης		(15.786.316,29)	(19.074.030,82)	(5.372.151,79)	(6.415.840,57)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	3.10	23.272.970,28	26.381.161,42	6.488.026,16	7.793.829,98
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		(7.120.848,01)	(7.174.982,06)	(1.215.527,86)	(5.655.358,49)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά		(13.175.209,82)	(11.755.892,68)	(4.588.391,28)	(3.964.944,48)
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά		2.239.133,74	2.741.330,61	896.714,77	890.235,25
Επενδυτικό αποτέλεσμα		(3.445.245,69)	(2.087.261,74)	(1.031.999,20)	(1.487.464,46)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		(21.502.169,78)	(18.276.805,87)	(5.939.203,57)	(10.217.532,18)
Φόρος εισοδήματος	3.12	292.022,33	(117.759,49)	(1.473.799,72)	434.527,78
Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (Α)		(21.210.147,46)	(18.394.565,37)	(7.413.003,29)	(9.783.004,41)
Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)	3.9	(491.230,00)	(1.149.770,00)	(397.070,00)	(120.960,00)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α)+(Β)		(21.701.377,46)	(19.544.335,37)	(7.810.073,29)	(9.903.964,41)
Τα Κέρδη/(Ζημίες) κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(21.209.675,63)	(18.393.922,82)	(7.412.864,07)	(9.782.856,86)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(471,83)	(642,55)	(139,22)	(147,55)
		(21.210.147,46)	(18.394.565,37)	(7.413.003,29)	(9.783.004,41)
Τα Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(21.700.905,63)	(19.543.692,82)	(7.809.934,07)	(9.903.816,86)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(471,83)	(642,55)	(139,22)	(147,55)
		(21.701.377,46)	(19.544.335,37)	(7.810.073,29)	(9.903.964,41)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)		(2,6799)	(2,3241)	(0,9366)	(1,2361)
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών		7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ				
ΣΗΜ.	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
	1.1-30.09.2011	1.1-30.09.2010	1.7-30.09.2011	1.7-30.09.2010
Πωλήσεις	149.170.100,90	203.574.281,53	47.864.059,13	41.947.910,72
Κόστος Πωλήσεων	(131.044.225,86)	(172.991.876,33)	(41.624.209,88)	(36.045.359,15)
Μικτό Κέρδος	18.125.875,04	30.582.405,20	6.239.849,25	5.902.551,57
Έξοδα διάθεσης	(34.807.366,38)	(46.219.381,00)	(10.594.909,06)	(14.367.385,46)
Έξοδα διοίκησης	(8.701.841,59)	(11.554.845,25)	(2.648.727,26)	(3.591.846,36)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	3.10 15.353.161,71	18.424.463,36	4.282.140,06	5.236.221,95
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(10.030.171,22)	(8.767.357,70)	(2.721.647,01)	(6.820.458,31)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(8.258.655,12)	(7.107.243,23)	(2.849.873,24)	(2.320.639,60)
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά	308.937,51	125.547,35	78.242,72	44.530,35
Επενδυτικό αποτέλεσμα	(17.584,17)	71.576,66	73.036,67	13.252,56
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	(17.997.473,00)	(15.677.476,91)	(5.420.240,86)	(9.083.314,99)
Φόρος εισοδήματος	3.12 857.777,53	606.877,41	(876.524,11)	1.005.592,45
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους (Α)	(17.139.695,47)	(15.070.599,50)	(6.296.764,98)	(8.077.722,54)
Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)	3.9 (462.880,00)	(1.116.320,00)	(381.920,00)	(123.360,00)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α)+(Β)	(17.602.575,47)	(16.186.919,50)	(6.678.684,98)	(8.201.082,54)
Τα Κέρδη / (Ζημιές) κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	(17.139.695,47)	(15.070.599,50)	(6.296.764,98)	(8.077.722,54)
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00
	(17.139.695,47)	(15.070.599,50)	(6.296.764,98)	(8.077.722,54)
Τα Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	(17.602.575,47)	(16.186.919,50)	(6.678.684,98)	(8.201.082,54)
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00
	(17.602.575,47)	(16.186.919,50)	(6.678.684,98)	(8.201.082,54)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(2,1656)	(1,9042)	(0,7956)	(1,0206)
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΟΜΙΛΟΣ					
2011	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	30.387.814,09	27.956.009,99	23.526.967,96	5.113,90	81.875.905,94
Κέρδη (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους (Α)	0,00	0,00	(21.209.675,63)	(471,83)	(21.210.147,46)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00	(491.230,00)	0,00	0,00	(491.230,00)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00	(491.230,00)	(21.209.675,63)	(471,83)	(21.701.377,46)
Μείον: Μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διάθεση Κερδών χρήσης 2010 σε αποθεματικά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2011	30.387.814,09	27.464.779,99	2.317.292,33	4.642,07	60.174.528,48
2010	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	30.387.814,09	29.178.769,99	52.752.133,15	6.400,20	112.325.117,43
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	0,00	0,00	(18.393.922,82)	(642,55)	(18.394.565,37)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00	(1.149.770,00)	(0,00)	(0,00)	(1.149.770,00)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00	(1.149.770,00)	(18.393.922,82)	(642,55)	(19.544.335,37)
Μείον: Μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διάθεση Κερδών χρήσης 2009 σε αποθεματικά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2010	30.387.814,09	28.028.999,99	34.358.210,33	5.757,65	92.780.782,06
ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
2011	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	30.387.814,09	22.729.622,00	24.035.120,21	0,00	77.152.556,31
Κέρδη (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους (Α)	0,00	0,00	(17.139.695,47)	0,00	(17.139.695,47)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00	(462.880,00)	0,00	0,00	(462.880,00)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00	(462.880,00)	(17.139.695,47)	0,00	(17.602.575,47)
Μείον: Μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διάθεση Κερδών χρήσης 2010 σε αποθεματικά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2011	30.387.814,09	22.266.742,00	6.895.424,75	0,00	59.549.980,84
2010	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	30.387.814,09	27.421.355,41	47.348.183,78	0,00	105.157.353,28
Κέρδη (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους (Α)	0,00	0,00	(15.070.599,50)	0,00	(15.070.599,50)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00	(1.116.320,00)	0,00	0,00	(1.116.320,00)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00	(1.116.320,00)	(15.070.599,50)	0,00	(16.186.919,50)
Μείον: Μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διάθεση Κερδών χρήσης 2009 σε αποθεματικά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2010	30.387.814,09	26.305.035,41	32.277.584,28	0,00	88.970.433,78

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσά σε Ευρώ)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	(21.502.169,78)	(18.276.805,87)	(17.997.473,00)	(15.677.476,91)
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για:</i>				
Αποσβέσεις	17.080.488,53	17.973.698,31	4.705.744,02	5.154.514,47
Προβλέψεις	727.516,01	670.152,59	219.939,07	185.346,00
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	(1.031.546,00)	(1.490.000,00)	(350.000,00)	(1.350.000,00)
Συναλλαγματικές διαφορές	38.659,87	1.223.660,30	38.659,87	1.223.660,30
Αποτ/ματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	1.206.111,95	(654.068,87)	(291.353,34)	(197.124,01)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	13.175.209,82	11.755.892,68	8.258.655,12	7.107.243,23
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	21.903.461,53	18.778.962,95	20.019.590,07	12.836.331,95
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	35.173.971,79	41.686.620,08	19.845.413,84	18.858.070,72
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(16.823.590,06)	(40.115.502,39)	(14.757.976,24)	(28.927.895,86)
<i>Μείον:</i>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(11.679.829,41)	(15.089.763,42)	(7.845.805,77)	(9.858.150,82)
Καταβεβλημένοι φόροι	(770.035,44)	(3.633.012,64)	(311.936,89)	(3.427.483,19)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	37.498.248,82	12.829.833,72	11.533.456,76	(14.072.964,12)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00	0,00	(4.220.250,00)
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(10.468.688,11)	(19.794.230,34)	(2.548.237,49)	(3.728.401,85)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	1.918.334,13	2.387.545,75	1.772.766,09	1.937.127,40
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) τίτλων (μετοχών)	0,00	100.000,00	0,00	100.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	1.148.711,43	1.349.844,57	308.937,51	125.547,35
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	7.048,70	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(7.401.642,55)	(15.949.791,32)	(466.533,89)	(5.785.977,10)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	12.684.335,73	276.500.000,00	7.000.000,00	200.000.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	(39.434.247,07)	(287.895.665,91)	(17.175.299,94)	(201.156.045,47)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(2.251.586,96)	(2.096.995,93)	0,00	0,00
Μερίσματα Πληρωθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(29.001.498,30)	(13.492.661,84)	(10.175.299,94)	(1.156.045,47)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) +(γ)	1.095.107,96	(16.612.619,44)	891.622,93	(21.014.986,69)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	30.727.964,16	52.128.428,14	16.937.230,87	43.340.021,75
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	31.823.072,12	35.515.808,70	17.828.853,80	22.325.035,06

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Γενικές πληροφορίες

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. (η «Εταιρεία») και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της μαζί (ο «Όμιλος»).

Η κυριότερη δραστηριότητα του Ομίλου είναι η εισαγωγή και εμπορία αυτοκινήτων, μοτοσικλετών και ανταλλακτικών Suzuki και Cadillac, των φορτηγών Daf των λεωφορείων Temsa των αγροτικών τρακτέρ Landini και Valpadana των γεωργικών μηχανημάτων Celli των σκαπτικών S4 των χορτοδοτικών Galligniani καθώς και της λιανικής εμπορίας αυτοκινήτων Suzuki, Opel, Ford, Volvo, BMW, Fiat, Alfa Romeo, Cadillac, Corvette, Hummer, Renault, Dacia και των μοτοσικλετών Suzuki και BMW. Επιπλέον, ο Όμιλος ασχολείται με τις χρηματοτήσεις, χρονομισθώσεις, ενοικιάσεις και ασφαλίσεις αυτοκινήτων, με την εμπορία ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών, μηχανημάτων έργων, ανυψωτικών, κινητήρων και είδη βιομηχανικού εξοπλισμού. Τέλος, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα των ταχυμεταφορών, καθώς και στον τομέα της ανάπτυξης και αξιοποίησης ακινήτων.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, Κύπρο, Βουλγαρία, ΠΓΔΜ, Σερβία και Ρουμανία. Οι μετοχές της μητρικής Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, στο Δήμο Αθηναίων, Αττικής στην οδό Σιδηροκάστρου 5-7 και Πύδνας. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.sfkianakis.gr

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, της περιόδου 1^η Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28^η Νοεμβρίου 2011.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τους:

1. Σταύρος Τάκη του Παναγιώτη, Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
2. Μιράντα - Ευστρατία Σφακιανάκη του Νικολάου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
3. Δημήτριος Χούντας του Κωνσταντίνου, εκτελεστικό μέλος.
4. Νικόλαος Πατσατζής του Αναστασίου, εκτελεστικό μέλος
5. Γεώργιος Γαρδέλης του Νικολάου, εκτελεστικό μέλος
6. Αικατερίνη Σφακιανάκη του Νικολάου, Μέλος του Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
7. Αθανάσιος Πλατιάς του Γεωργίου, Μέλος του Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
8. Νικήτας Ποθουλάκης του Ιωάννου, Μέλος του Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
9. Χριστόφορος Κατσάμπας του Αριστείδη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
10. Γεώργιος Τανισκίδης του Ιωάννη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

1.1 Δομή του Ομίλου

Ο Όμιλος ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. απαρτίζεται από τις κάτωθι εταιρείες οι οποίες :

A) Ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης (θυγατρικές εταιρείες):

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ (%)
ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.	Ελλάδα		Μητρική
PERSONAL BEST A.E.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
PANERAGON A.E.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
EXECUTIVE INSURANCE BROKERS A.E.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
EXECUTIVE LEASE A.E.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
ERGOTRAK	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	100,00%
ERGOTRAK BOULGARIA LTD	Βουλγαρία	ΑΜΕΣΟ/ΕΜΜΕΣΟ	100,00%
ERGOTRAK ROM	Ρουμανία	ΑΜΕΣΟ/ΕΜΜΕΣΟ	100,00%
ERGOTRAK YU LTD	Σερβία	ΕΜΜΕΣΟ	100,00%
MIRKAT OOD	Βουλγαρία	ΑΜΕΣΟ	99,91%
MIRKAT DOOEL SKOPJE	ΠΓΔΜ	ΑΜΕΣΟ	100,00%

Β) Ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης (συγγενείς εταιρείες):

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ (%)
SPEEDEX A.E.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	49,55%
ALPAN ELECTROLINE LTD	Κύπρος	ΑΜΕΣΟ	40,00%
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΟ	49,90%

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αφορούν τη περίοδο 01.01.2011 έως 30.09.2011 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34. Οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από ορισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη (αγοραία) αξία τους.

Δεν υπάρχουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές και τις μεθόδους υπολογισμών που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτά που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου του 2010.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τις προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Δεν υπήρξαν μεταβολές των εκτιμήσεων κατά τη τρέχουσα περίοδο σε σχέση με τις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τη χρήση 2010.

2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων

Το **Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB)** καθώς και η **Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC)**, έχουν ήδη εκδώσει νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες ή έχουν τροποποιήσει υφιστάμενα πρότυπα, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011.

Η εκτίμηση της διοίκησης της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, παρατίθεται παρακάτω.

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα –Γνωστοποιήσεις», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2011 και προβλέπει την παράθεση γνωστοποιήσεων σε μια σημείωση των οικονομικών καταστάσεων, που αφορά μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν διαγράφονται και τυχόν συνεχή ανάμειξη στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Όμιλου.

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Στοιχεία» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο πρότυπο αποτελεί το πρώτο βήμα για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39 και προβλέπει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου για την διαχείρισή τους και επιμετρώνται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο αντικαθιστά, στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο Δ.Λ.Π. 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση) και θέτει τις προϋποθέσεις τις προϋποθέσεις για το πώς εφαρμόζεται η εν λόγω έννοια. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Με το εν λόγω Πρότυπο συγκεντρώνονται σε ένα Πρότυπο-Πλαίσιο τα θέματα του καθορισμού της εύλογης αξίας, της επιμέτρησης της εύλογης αξίας και των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 11 «Κοινοί Διακανονισμοί», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 31 «Δικαιώματα σε κοινοπραξίες» και την Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες-μη χρηματικές εισφορές από κοινοπρακτούντες». Το Πρότυπο διακρίνει τους κοινούς διακανονισμούς σε κοινές δραστηριότητες και σε κοινοπραξίες. Οι κοινές δραστηριότητες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τα πρότυπα που πραγματεύονται τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, έσοδα και έξοδα της κοινής λειτουργίας. Τα δικαιώματα σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος. Το Δ.Λ.Π. 28 μετονομάζεται σε «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο καθορίζει τις ελάχιστες γνωστοποιήσεις σχετικά με δικαιώματα σε θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες και δομημένες-μη ελεγχόμενες-μη ενοποιούμενες οντότητες. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των κονδυλίων της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2012. Η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο Πρότυπο ρυθμίζει θέματα όπως η αναγνώριση των μεταβολών στην καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής, τροποποιήσεων, περικοπών και διακανονισμών των προγραμμάτων, καθώς και γνωστοποιήσεων. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την Εταιρεία.

2.3 Ενοποίηση

Θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των οικονομικών μονάδων που ελέγχονται από την Εταιρεία (οι Θυγατρικές της) την 30^η Σεπτεμβρίου 2011.

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

Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των θυγατρικών ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών συντάσσονται με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η μητρική εταιρεία. Οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα, απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες στον ατομικό ισολογισμό της μητρικής αποτιμώνται στην εύλογη αξία, θεωρούμενες ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Η υπεραξία που προκύπτει κατά την εξαγορά επιχειρήσεων, αν είναι θετική αναγνωρίζεται ως μη αποσβέσιμο περιουσιακό στοιχείο, υποκείμενο ετησίως σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του. Αν είναι αρνητική, αναγνωρίζεται ως έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων του ομίλου. Υπεραξία, είναι η διαφορά μεταξύ τιμήματος για την απόκτηση και εύλογης αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της αποκτώμενης.

Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

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

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

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

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες στον ατομικό ισολογισμό της μητρικής αποτιμώνται στην εύλογη αξία, θεωρούμενες ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

2.4 Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος διαχωρίζεται στους παρακάτω τρεις επιχειρηματικούς τομείς:

- α) εμπορία εσωτερικού,
- β) παροχή υπηρεσιών εσωτερικού και
- γ) εμπορία εξωτερικού.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και 30^η Σεπτεμβρίου 2010 αντίστοιχα ήταν ως εξής:

01/01 - 30/09/2011	Εμπορία Εσωτερικού	Παροχή Υπηρεσιών Εσωτερικού	Εμπορία Εξωτερικού	Απαλοιφές	Ενοποιημένα στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων
Μικτές Πωλήσεις	165.859.628,43	31.476.474,46	3.620.953,07	(12.135.006,88)	188.822.049,08
Λοιπά έσοδα	18.978.960,52	3.821.310,05	983.571,45	(510.871,74)	23.272.970,28
Αποσβέσεις	(5.330.201,98)	(11.556.691,28)	(270.619,40)	77.024,13	(17.080.488,53)
Λοιπά έξοδα	(46.156.840,72)	(14.665.122,94)	(1.663.751,39)	1.854.318,02	(60.631.397,03)
Χρεωστικοί τόκοι	(10.809.427,87)	(1.587.458,61)	(778.323,34)		(13.175.209,82)
Πιστωτικοί τόκοι	1.553.656,78	129.093,65	556.383,31		2.239.133,74
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	(3.870.279,59)	(466,98)	(28.019,11)		(3.898.765,68)
Συνλλαγματικές διαφορές	(38.659,87)	0,00	0,00		(38.659,87)
Λοιπά μη ταμιακά κονδύλια	(338.029,90)	(389.486,11)	0,00		(727.516,01)
Αποτελέσματα Κέρδος (Ζημία) πρό φόρου εισοδήματος	(21.368.422,44)	3.708.671,68	(617.937,22)	(3.224.481,80)	(21.502.169,78)
Φόρος εισοδήματος					292.022,33
Καθαρό αποτέλεσμα Κέρδος (Ζημία) μετά φόρων					(21.210.147,46)

01/01 - 30/09/2010	Εμπορία Εσωτερικού	Παροχή Υπηρεσιών Εσωτερικού	Εμπορία Εξωτερικού	Απαλοιφές	Ενοποιημένα στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων
Μικτές Πωλήσεις	223.558.963,00	32.996.027,62	4.481.024,97	(12.737.757,46)	248.298.258,13
Λοιπά έσοδα	23.852.920,39	4.279.208,23	654.398,72	(2.405.365,93)	26.381.161,41
Αποσβέσεις	(5.847.880,32)	(11.549.471,83)	(576.346,16)		(17.973.698,32)
Λοιπά έξοδα	(63.237.581,34)	(14.091.041,09)	(2.124.484,76)	3.950.464,27	(75.502.642,92)
Χρεωστικοί τόκοι	(9.360.340,83)	(1.535.262,61)	(860.289,24)		(11.755.892,68)
Πιστωτικοί τόκοι	1.697.603,68	47.404,39	996.322,54		2.741.330,61
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	(2.081.234,56)	(838,72)	(5.188,46)		(2.087.261,74)
Συνλλαγματικές διαφορές	(1.223.660,30)	0,00	0,00		(1.223.660,30)
Λοιπά μη ταμιακά κονδύλια	(274.288,24)	(395.864,35)	0,00		(670.152,59)
Αποτελέσματα Κέρδος (Ζημία) πρό φόρου εισοδήματος	(19.308.164,76)	4.139.996,76	(1.086.171,47)	(2.022.466,39)	(18.276.805,87)
Φόρος εισοδήματος					(117.759,49)
Καθαρό αποτέλεσμα Κέρδος (Ζημία) μετά φόρων					(18.394.565,37)

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις κατά τομέα την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και 30^η Σεπτεμβρίου 2010 ήταν ως εξής:

Ενεργητικό και Υποχρεώσεις κατά τομέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2011					
	Εμπορία Εσωτερικού	Παροχή Υπηρεσιών Εσωτερικού	Εμπορία Εξωτερικού	Απαλοιφές	Σύνολο
<i>Ποσά σε €</i>					
Περιουσιακά στοιχεία τομέων	354.995.497,27	79.265.235,78	32.937.746,01	(13.762.020,23)	453.436.458,84
Υποχρεώσεις των τομέων	297.390.981,87	56.645.866,02	25.463.062,24	13.762.020,23	393.261.930,36

Ενεργητικό και Υποχρεώσεις κατά τομέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2010					
<i>Ποσά σε €</i>	Εμπορία Εσωτερικού	Παροχή Υπηρεσιών Εσωτερικού	Εμπορία Εξωτερικού	Απαλοιφές	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία τομέων	433.187.343,73	82.326.597,29	37.870.369,97	(13.911.076,11)	539.473.234,88
Υποχρεώσεις των τομέων	338.136.981,44	62.524.738,02	32.119.657,25	13.911.076,11	446.692.452,81

Οι πωλήσεις και τα στοιχεία ενεργητικού εκτός Ελλάδος αντιπροσωπεύουν ποσοστό μικρότερο του 10% του αντίστοιχου συνόλου του Ομίλου και για το λόγο αυτό δεν γνωστοποιούνται οι σχετικές αναλύσεις ανά γεωγραφική περιοχή.

3. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

3.1 Ενσώματα πάγια

Οι επενδύσεις σε ενσώματα πάγια για την περίοδο 01.01-30.09.2011 ανήλθαν σε € 17.089.609,83 για τον Όμιλο και € 2.388.954,24 για την Εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου ήταν € 19.364.847,74 για τον Όμιλο και € 3.440.251,86 για την Εταιρεία. Οι πωλήσεις που αφορούσαν ενσώματα πάγια ανήλθαν σε € 1.918.334,13 για τον Όμιλο και € 1.772.766,09 για την Εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου ήταν € 2.387.545,75 για τον Όμιλο και 1.937.127,40 για την Εταιρεία.

Επί των ακινήτων υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις για την εξασφάλιση τραπεζικών δανείων (ομολογιακών) που ανέρχονται σε € 219,65 εκατ. για τον Όμιλο και σε € 191,17 εκατ. για την Εταιρεία.

3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Οι επενδύσεις σε άυλα στοιχεία ανέρχονται για την τρέχουσα περίοδο σε € 226.125,87 για τον Όμιλο και σε € 159.283,25 για την Εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου ήταν € 429.382,61 για τον Όμιλο και € 288.149,99 για την Εταιρεία.

3.3 Υπεραξία

ΥΠΕΡΑΞΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	Όμιλος	
	30/09/2011	31/12/2010
MIRKAT OOD	2.104.596,29	2.104.596,29
ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.	4.850.000,00	4.850.000,00
ΚΟΥΛΟΥΡΗΣ Α.Ε.	1.284.000,00	1.284.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	8.238.596,29	8.238.596,29

Η υπεραξία για κάθε μία περίπτωση έχει καταμερισθεί σε μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Από τον έλεγχο απομείωσης που διενεργήθηκε δεν προέκυψαν ζημιές.

3.4 Ανάλυση Επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς

3.4.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η αξία αποτίμησης του συνόλου των θυγατρικών την 30.09.2011, έχει ως εξής:

ΜΕΘΟΔΟΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ
PERSONAL BEST A.E.	6.629.040,39	526.035,56	7.155.075,95
PANERAGON A.E.	11.659.972,41	(5.402.779,60)	6.257.192,81
EXECUTIVE INSURANCE BROKERS A.E.	154.071,91	6.110.296,68	6.264.368,59
EXECUTIVE LEASE A.E.	20.720.151,13	2.360.447,27	23.080.598,40
MIRKAT OOD	5.994.559,63	(271.933,03)	5.722.626,60
MIRKAT DOOEL SKOPJE	655.000,00	(410.481,10)	244.518,90
ERGOTRAK	7.494.478,00	(3.190.880,39)	4.303.597,61
ERGOTRAK BOULGARIA LTD	1.022,00	(1.022,00)	0,00
ERGOTRAK ROMANIA	4.500,00	(3.500,00)	1.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	53.312.795,47	(283.816,60)	53.028.978,87

Δεν υπήρξαν μεταβολές στην αξία κτήσης των θυγατρικών εταιρειών κατά την περίοδο 01.01-30.09.2011.

3.4.2 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες που εμφανίζονται στον ατομικό ισολογισμό έχουν ως εξής:

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 01/01/2011	ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 30/09/2011
SPEEDEX A.E.	0,01	0,00	0,01
ALPAN ELECTROLINE LTD	2.171.475,34	0,00	2.171.475,34
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	13.640.012,75	0,00	13.640.012,75
ΣΥΝΟΛΟ	15.811.488,10	0,00	15.811.488,10

Μεταβολές στην αξία κτήσης συγγενών εταιρειών κατά την περίοδο 01.01-30.09.2011 δεν υπήρξαν.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες που εμφανίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό μεταβλήθηκαν με την αναλογία κερδών ή ζημιών έως 30.09.2011. Αναλυτικά οι μεταβολές του διαστήματος 01.01.2011-30.09.2011 έχουν ως εξής:

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΞΙΑ 01/01/2011	ΚΕΡΔΗ & ΖΗΜΙΕΣ	ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ	ΑΞΙΑ 30/09/2011
SPEEDEX A.E.	0,01	0,00	0,00	0,01
ALPAN ELECTROLINE LTD	1.872.370,57	(635.531,12)	0,00	1.236.839,45
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	13.040.310,29	(2.806.206,87)	0,00	10.234.103,42
ΣΥΝΟΛΟ	14.912.680,87	(3.441.737,99)	0,00	11.470.942,87

3.5 Αποθέματα

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Κόστος κτήσεως Αποθεμάτων	65.682.969,00	89.442.738,24	44.963.720,18	65.199.485,11
Υποτίμηση Αποθεμάτων	(1.138.026,85)	(1.897.803,34)	(393.825,14)	(610.000,00)
ΣΥΝΟΛΟ	64.544.942,15	87.544.934,90	44.569.895,04	64.589.485,11

Η κίνηση του λογαριασμού πρόβλεψη υποτίμησης των αποθεμάτων για την περίοδο 01.01.2011 έως 30.09.2011 για τον Όμιλο και τη μητρική έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	Όμιλος	Μητρική
Υπόλοιπο 31/12/2010	(1.897.803,34)	(610.000,00)
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	659.776,49	216.174,86
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	100.000,00	0,00
Υπόλοιπο 30/09/2011	(1.138.026,85)	(393.825,14)

3.6 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Κυκλοφορούν)	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Πελάτες	33.844.697,21	39.244.229,56	28.506.220,87	31.022.970,07
Γραμμάτια Βραχυπρόθεσμα	25.820.386,53	25.897.015,76	1.326.808,52	1.023.054,23
Επιταγές Εισπρακτές	14.573.391,89	17.566.637,06	8.147.192,14	10.783.033,92
μειών: Προβλέψεις για επισφαλείς Πελάτες	(1.731.011,70)	(1.888.953,33)	(700.000,00)	(1.050.000,00)
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	72.507.463,93	80.818.929,05	37.280.221,53	41.779.058,22
Παραγγελίες Κυκλοφορ. Στοιχείων	13.780.763,47	26.039.377,46	12.019.123,50	23.246.133,51
Χρεώστες Διάφοροι	18.601.077,22	27.137.469,70	13.651.608,21	17.479.533,33
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	32.381.840,69	53.176.847,16	25.670.731,71	40.725.666,84
ΣΥΝΟΛΟ	104.889.304,62	133.995.776,21	62.950.953,24	82.504.725,06

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα επειδή η λογιστική τους αξία θεωρείται ότι προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Από το σύνολο των ανωτέρω βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων, ορισμένες για τις οποίες ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε απομείωση της λογιστικής τους αξίας βρίσκονται σε καθυστέρηση. Για το λόγο αυτό έχει σχηματιστεί πρόβλεψη.

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων για την περίοδο 01.01.2011 έως 30.09.2011 για τον Όμιλο και τη μητρική έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Όμιλος	Μητρική
Υπόλοιπο 31/12/2010	(1.888.953,33)	(1.050.000,00)
Σχηματισμός πρόβλεψης χρήσης 2011	(412.058,37)	0,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	0,00	0,00
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	570.000,00	350.000,00
Υπόλοιπο 30/09/2011	(1.731.011,70)	(700.000,00)

3.7 Αποθεματικά εύλογης αξίας

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Αποθεματικό αποτίμησης στην Εύλογη Αξία επενδύσεων	(9.233.147,73)	(8.741.917,73)	(13.873.204,40)	(13.410.324,40)
ΣΥΝΟΛΟ	(9.233.147,73)	(8.741.917,73)	(13.873.204,40)	(13.410.324,40)

Τα Αποθεματικά εύλογης αξίας αναλύονται ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Συμμετοχών που ενοποιούνται	0	0,00	(2.083.172,52)	(2.083.172,52)
Συγγενών επιχειρήσεων	(3.658.580,04)	(3.658.580,04)	(6.175.059,60)	(6.175.059,60)
Μετοχών εισηγμένων στο ΧΑΑ	(5.857.129,98)	(5.365.899,98)	(5.828.480,00)	(5.365.600,00)
Μετοχών μη εισηγμένων στο ΧΑΑ	282.562,29	282.562,29	213.507,72	213.507,72
ΣΥΝΟΛΟ	(9.233.147,73)	(8.741.917,73)	(13.873.204,40)	(13.410.324,40)

Η μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας, που καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση και εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων στα «Λοιπά συνολικά έσοδα (B)», προέρχεται από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων και έχει ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	Όμιλος	Μητρική
Υπόλοιπο 31/12/2010	(8.741.917,73)	(13.410.324,40)
Μεταβολή περιόδου :		
Μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο ΧΑΑ	(491.230,00)	(462.880,00)
Σύνολο μεταβολών	(491.230,00)	(462.880,00)
Υπόλοιπο 30/09/2011	(9.233.147,73)	(13.873.204,40)

3.8 Δάνεια (περιλαμβανομένου του Leasing)

3.8.1 Μακροπρόθεσμα Δάνεια

Η θυγατρική εταιρεία PANERAGON A.E. στα πλαίσια αναδιάρθρωσης του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού της, προέβη στις 14 Φεβρουαρίου 2011, σε υπογραφή κοινού μη μετατρέψιμου εμπράγματος ενυπόθηκου Ομολογιακού Δανείου ύψους € 5,0 εκατ. και διάρκειας πέντε ετών.

Η θυγατρική εταιρεία EXECUTIVE LEASE A.E. στα πλαίσια αναδιάρθρωσης του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού της, προέβη στις 14 Φεβρουαρίου 2011, σε υπογραφή κοινού μη μετατρέψιμου εμπράγματος ενυπόθηκου Ομολογιακού Δανείου ύψους € 5,0 εκατ. και διάρκειας πέντε ετών.

Η θυγατρική εταιρεία ERGOTRAK A.E. στα πλαίσια αναδιάρθρωσης του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού της, προέβη στις 2 Μαρτίου 2011, σε υπογραφή κοινού μη μετατρέψιμου εμπράγματος ενυπόθηκου Ομολογιακού Δανείου ύψους € 5,68 εκατ. και διάρκειας πέντε ετών.

Μετά τις ανωτέρω αναδιρθρώσεις τα Μακροπρόθεσμα δάνεια (Ομολογιακά και Μακροπρόθεσμα) αναλύονται ως εξής:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Ομολ. Δάνεια σε Ευρώ μη Μετατρ. σε Μετοχές	276.791.480,00	285.234.200,00	191.166.000,00	204.666.000,00
Τράπεζες Λογ/μοι Λοιπές Μακροπρ. Υποχρ.	4.088.864,00	6.807.956,36	0,00	0,00
	280.880.344,00	292.042.156,36	191.166.000,00	204.666.000,00
Μείον: Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Δανείων πληρωτέες εντός των επόμενων 12 μηνών	(49.415.595,00)	(38.530.470,00)	(41.278.000,00)	(27.778.000,00)
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ	231.464.749,00	253.511.686,36	149.888.000,00	176.888.000,00
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Leasing	2.882.863,07	3.057.803,85	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	234.347.612,07	256.569.490,21	149.888.000,00	176.888.000,00

Η ανάλυση του ανεξόφλητου υπολοίπου της 30.09.2011 των Ομολογιακών δανείων της μητρικής εταιρείας και του Ομίλου ανά περίοδο λήξης έχει ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Βραχυπρόθεσμα απο 0-1 έτη	49.350.720,00	38.400.720,00	41.278.000,00	27.778.000,00
Από 1-5 έτη	226.664.760,00	246.057.480,00	149.112.000,00	176.112.000,00
Άνω των 5 ετών	776.000,00	776.000,00	776.000,00	776.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	276.791.480,00	285.234.200,00	191.166.000,00	204.666.000,00

Αναλυτικός πίνακας Ομολογιακών Δανείων ανά εταιρεία και ανά έτος λήξης:

Λήξη εως	Μητρική	Executive			Σύνολα	Ανάλυση ανά περίοδο λήξης	
		Panergon AE	Lease AE	Ergotrak A.E.			
30/9/2012	41.278.000	3.500.000	4.572.720	0	49.350.720	49.350.720	Έως 1 έτος
30/9/2013	27.778.000	7.500.000	5.172.720	568.000	41.018.720		
30/9/2014	119.778.000	31.500.000	20.700.040	1.136.000	173.114.040		
30/9/2015	778.000	1.000.000	1.000.000	1.136.000	3.914.000		
30/9/2016	778.000	2.500.000	2.500.000	2.840.000	8.618.000	226.664.760	Έως 5 έτη
30/9/2017	776.000	0	0	0	776.000	776.000	Άνω των 5 ετών
Σύνολα	191.166.000	46.000.000	33.945.480	5.680.000	276.791.480	276.791.480	

3.8.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια αναλύονται ως εξής:

ΒΡΑΧΥΠΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	31.479.692,91	47.140.422,62	18.616.796,75	15.292.096,69
Βραχυπρόθεσμες δόσεις Μακροπρόθεσμων Δανείου στην επόμενη χρήση	49.415.595,00	38.530.470,00	41.278.000,00	27.778.000,00
Βραχυπρόθεσμες δόσεις (χρεολύσια) Leasing πληρ/τέες στην επόμενη χρήση	1.877.975,48	2.590.412,23	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	82.773.263,39	88.261.304,86	59.894.796,75	43.070.096,69

Το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανείων είναι κυμαινόμενο με το μέσο όρο επιτοκίου να ανέρχεται σε ποσοστό περίπου 5,0%.

3.8.3 Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται τα κατωτέρω ποσά, τα οποία ο Όμιλος κατέχει ως μισθωτής βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων.

	Όμιλος	
	30/09/2011	31/12/2010
Κόστος κεφαλαιοποίησης χρηματοδοτικών μισθώσεων	8.207.131,71	10.079.410,64
Σωρευμένες αποσβέσεις	(3.342.153,65)	(4.305.245,18)
Καθαρή λογιστική αξία	4.864.978,06	5.774.165,46

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

	Όμιλος	
	30/09/2011	31/12/2010
Μακροπρ. υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	2.882.862,07	3.057.803,85
Βραχυπρ. υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.877.975,48	2.590.412,23
Σύνολο υποχρεώσεων	4.760.837,55	5.648.216,08

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι εξασφαλισμένες με τα μισθωμένα ενσώματα πάγια τα οποία περιέχονται στον εκμισθωτή σε περίπτωση αδυναμίας του μισθωτή να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του.

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων	Όμιλος	
	30/09/2011	31/12/2010
Μέχρι ένα έτος	2.073.226,58	2.813.818,77
Από 1 έως 5 έτη	3.066.216,11	3.270.329,35
Μετά τα 5 έτη	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	5.139.442,69	6.084.148,12
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	(378.605,14)	(435.932,04)
ΣΥΝΟΛΟ	4.760.837,55	5.648.216,08

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής:

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων	Όμιλος	
	30/09/2011	31/12/2010
Μέχρι 1 έτος	1.877.975,48	2.590.412,23
Από 1 έως 5 έτη	2.882.862,07	3.057.803,85
Μετά τα 5 έτη	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	4.760.837,55	5.648.216,08

3.9 Λοιπά συνολικά έσοδα (Μεταβολές της καθαρής θέσης)

Τα λοιπά συνολικά έσοδα αφορούν την μεταβολή των διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, με ισόποση μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας, τόσο για τον Όμιλο όσο και για την Εταιρεία και έχουν ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ (Μεταβολές της καθαρής θέσης)	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2011	30/09/2010	30/09/2011	30/09/2010
Μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.Α.	(491.230,00)	(1.149.770,00)	(462.880,00)	(1.116.320,00)
Μετοχών μη εισηγμένων στο Χ.Α.Α.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	(491.230,00)	(1.149.770,00)	(462.880,00)	(1.116.320,00)

3.10 Ανάλυση λοιπών εσόδων

Η ανάλυση των λοιπών εσόδων έχει ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2011	30/09/2010	30/09/2011	30/09/2010
Επιχορηγήσεις & διάφορα εσοδα πωλήσεων	10.086.041,68	9.664.392,57	6.019.084,21	5.858.179,32
Έσοδα Παρεπόμενων υπηρεσιων και Ασχολιών	9.956.328,26	12.966.444,90	7.455.746,21	9.225.146,94
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	1.031.546,00	1.357.986,73	350.000,00	1.350.000,00
Έσοδα από χρησιμοποιημένες προβλέψεις	339.065,01	960.142,74	263.938,69	755.411,94
Λοιπά Έσοδα	1.859.989,33	1.432.194,48	1.264.392,60	1.235.725,16
ΣΥΝΟΛΟ	23.272.970,28	26.381.161,42	15.353.161,71	18.424.463,36

3.11 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι μη ελεγμένες φορολογικά εταιρικές χρήσεις ανά εταιρεία του Ομίλου καθώς και εκείνες από τις εταιρείες που έχουν ήδη απορροφηθεί με συνέπεια να υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν.

Εταιρεία	Εγκατάσταση	Συνολικό % συμμετοχής	Εκκρεμείς φορολογικά χρήσεις
<i>Μέθοδος ολικής ενοποίησης</i>			
PERSONAL BEST A.E.	Ελλάδα	100,00%	2009-2010
PANERGON A.E.	Ελλάδα	100,00%	2010
EXECUTIVE INSURANSE BROKERS A.E.	Ελλάδα	100,00%	2010
EXECUTIVE LEASE A.E.	Ελλάδα	100,00%	2006-2010
MIRKAT OOD	Βουλγαρία	99,91%	2006-2010
MIRKAT DOOEL SKOPJE	Σκόπια	100,00%	2006-2010
ERGOTRAK	Ελλάδα	100,00%	2006-2010
ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.	Ελλάδα	Μητρική	2009-2010

Στις 28.07.2011 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της απορροφηθείσας εταιρείας AUTOLINK A.E. για τις χρήσεις 2002-2006. Ο έλεγχος καταλόγησε στην Εταιρεία λογιστικές διαφορές από τις οποίες προέκυψαν φόροι πλέον προσαυξήσεων συνολικού ποσού € 338.513,20. Από το ανωτέρω ποσό καταβλήθηκε το 1/7 την ημέρα υπογραφής των φύλλων ελέγχου και το υπόλοιπο θα καταβληθεί σε 36 άτοκες δόσεις. Το αποτέλεσμα του παραπάνω φορολογικού ελέγχου δεν θα επιβαρύνει τα αποτελέσματα της Εταιρείας δεδομένου ότι το σωρευμένο ποσό των προβλέψεων την 31.12.2010 για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ανερχόταν στο ποσό του € 1.000.000,00.

Στις 04.05.2011 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της θυγατρικής εταιρείας PANERGON A.E. για τις χρήσεις 2006-2009 και καταλογίστηκαν λογιστικές διαφορές από τις οποίες προέκυψε επιπλέον φόρος εισοδήματος πλέον προσαυξήσεων συνολικού ποσού € 138.454,00 το οποίο και καταβλήθηκε εξ' ολοκλήρου με την υπογραφή της πράξης συμβιβασμού. Το αποτέλεσμα του παραπάνω φορολογικού ελέγχου δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα του Ομίλου στην τρέχουσα περίοδο καθότι η πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των προηγούμενων ετών, ύψους € 520.000,00 κάλυπτε το ποσό των φόρων που καταλογίστηκε.

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις στην περίοδο 01.01.2011 – 30.09.2011 έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ	Όμιλος	Μητρική
Υπόλοιπο 31/12/2010	2.165.000,00	1.000.000,00
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις:		
ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.	(338.513,20)	(338.513,20)
PANERGON Α.Ε.	(138.454,00)	0,00
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	(381.546,00)	0,00
Υπόλοιπο 30/09/2011	1.306.486,80	661.486,80

3.12 Έξοδο Φόρου εισοδήματος

Το ποσοστό φόρου εισοδήματος περιόδου ανέρχεται σε 20% επί των φορολογητέων κερδών. Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2011	30/09/2010	30/09/2011	30/09/2010
Φόρος Εισοδήματος Περιόδου 20% & 24% (Κέρδη-Ζημίες προ φόρων)	4.300.433,98	4.386.433,42	3.599.494,61	3.762.594,46
Φόρος Εισοδήματος επί λογιστικών διαφορών	(1.023.561,66)	(1.729.594,69)	(360.000,00)	(1.119.486,67)
Φόρος εισοδήματος λόγω απώλειας ή μείωσης φορολογικών ζημιών	(2.258.466,73)	(39.493,26)	(1.800.000,00)	0,00
Φόρος εισοδήματος λόγω διαφοράς φορολογικού συντελεστή εξωτερικού	(85.008,18)	(152.069,54)	0,00	0,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	(200.059,00)	(3.183.960,54)	(338.513,00)	(3.183.960,54)
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων	338.513,20	1.782.277,31	338.513,20	1.782.277,31
Λοιποί μη ενσωματωμένοι φόροι	(319.829,28)	(477.709,19)	(181.717,28)	(426.164,15)
Φόρος έκτακτης εισφοράς Ν. 3845/2010	0,00	(273.643,00)	0,00	(208.383,00)
Πρόβλεψη για Φόρους Ανέλεγκτων Χρήσεων	(460.000,00)	(430.000,00)	(400.000,00)	0,00
ΓΕΝΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	292.022,33	(117.759,49)	857.777,53	606.877,41

3.13 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές).

ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
	01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2011	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2011	01.07-30.09.2010
Κέρδη (Ζημίες) περιόδου	(21.210.147,46)	(18.394.565,37)	(7.413.003,29)	(9.783.004,41)	(17.139.695,47)	(15.070.599,50)	(6.296.764,98)	(8.077.722,54)
Τα Κέρδη (Ζημίες) Κατανέμονται σε:								
Μετόχους της μητρικής	(21.209.675,63)	(18.393.922,82)	(7.412.864,07)	(9.782.856,86)	(17.139.695,47)	(15.070.599,50)	(6.296.764,98)	(8.077.722,54)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(471,83)	(642,55)	(139,22)	(147,55)				
Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(2,6799)	(2,3241)	(0,9366)	(1,2361)	(2,1656)	(1,9042)	(0,7956)	(1,0206)
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)								
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480

3.14 Εποχικότητα

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν παρουσιάζουν ιδιαίτερη εποχικότητα στον κύκλο δραστηριότητάς τους σε σχέση με τις ενδιάμεσες περιόδους.

3.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η μητρική Εταιρεία, διενήργησε συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 01.01-30.09.2011 οι οποίες έχουν ως εξής:

Συναλλαγές μητρικής με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2011 - 30/09/2011				
Εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Θυγατρικές	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά
PANERGON A.E.	82.390,85	122.592,30	3.362,02	45,55
PERSONAL BEST A.E.	9.696.461,61	786.109,40	228.661,89	93.853,18
ERGOTRAK A.E.	46.450,83	6.244,74	5.927,47	5.427,28
EXECUTIVE LEASE A.E.	6.460.113,07	3.725.818,88	703.628,20	39.565,05
EXECUTIVE INS. BROKERS A.E.	130.065,46	0,00	4.326,54	0,00
MIRKAT OOD	2.451.994,00	0,00	11.510.804,08	0,00
MIRKAT DOOEL SKOPJE	461.877,38	0,00	966.483,20	0,00
Σύνολα Θυγατρικών	19.329.353,20	4.640.765,32	13.423.193,40	138.891,06
Συγγενείς	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά
SPEEDEX A.E.	140.164,17	161.931,97	4.231,46	20.463,59
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	746,61	0,00	64.735,82	0,00
ALPAN ELECTROLINE LTD	0,00	388,05	8.099,92	0,00
Σύνολα Συγγενών	140.910,78	162.320,02	77.067,20	20.463,59
Γενικά Σύνολα	19.470.263,98	4.803.085,34	13.500.260,60	159.354,65

Ανάλυση Εσόδων μητρικής από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2011 - 30/09/2011					
Εταιρείες	Πωλήσεις Εμπορευμάτων	Παροχή Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά
PANERGON A.E.	13.348,81	22.051,53	40,00	46.950,51	82.390,85
PERSONAL BEST A.E.	9.304.545,07	4.723,88	98.223,31	288.969,35	9.696.461,61
ERGOTRAK	1.751,70	159,13	750,00	43.790,00	46.450,83
EXECUTIVE LEASE A.E.	6.082.721,63	198.005,93	59.473,84	119.911,67	6.460.113,07
EXECUTIVE INS. BROKERS A.E.	1.135,06	0,00	90.680,40	38.250,00	130.065,46
MIRKAT OOD	2.451.994,00	0,00	0,00	0,00	2.451.994,00
MIRKAD DOOEL	461.877,38	0,00	0,00	0,00	461.877,38
ERGOTRAK BULGARIA LTD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολα Θυγατρικών	18.317.373,65	224.940,47	249.167,55	537.871,53	19.329.353,20
Συγγενείς	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά
SPEEDEX A.E.	11.155,10	6.216,99	17.817,84	104.974,24	140.164,17
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	504,06	242,55	0,00	0,00	746,61
ALPAN ELECTROLINE LTD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολα Συγγενών	11.659,16	6.459,54	17.817,84	104.974,24	140.910,78
Γενικά Σύνολα	18.329.032,81	231.400,01	266.985,39	642.845,77	19.470.263,98

Ανάλυση Εξόδων μητρικής από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2011 - 30/09/2011				
Εταιρείες	Αγορές Αγαθών	Έξοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές	Ποσά		Ποσά	Ποσά
PANERAGON A.E.	295,57	4.894,70	117.402,03	122.592,30
PERSONAL BEST A.E.	19.515,50	595.838,90	170.755,00	786.109,40
ERGOTRAK A.E.	2.234,87	4.009,87	0,00	6.244,74
EXECUTIVE LEASE A.E.	2.594.574,73	1.131.244,15	0,00	3.725.818,88
Σύνολα Θυγατρικών	2.616.620,67	1.735.987,62	288.157,03	4.640.765,32
Συγγενείς	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά
SPEEDEX A.E.	0,00	161.931,97	0,00	161.931,97
ALPAN ELECTROLINE LTD	0,00	388,05	0,00	388,05
Σύνολα Συγγενών	0,00	162.320,02	0,00	162.320,02
Γενικά Σύνολα	2.616.620,67	1.898.307,64	288.157,03	4.803.085,34

Οι αντίστοιχες συναλλαγές της μητρικής με τα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 01.01- 30.09.2010 είχαν ως εξής:

Συναλλαγές μητρικής με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2010 - 30/09/2010				
Εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Θυγατρικές	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά
PANERAGON A.E.	93.791,17	146.910,92	24.832,04	10.436,38
PERSONAL BEST A.E.	15.097.814,26	907.227,51	303.156,14	116.643,12
ERGOTRAK A.E.	42.860,44	0,00	934,80	1.446,11
EXECUTIVE LEASE A.E.	8.111.130,67	2.764.421,83	2.309.564,82	7.742,22
EXECUTIVE INS. BROKERS A.E.	128.614,95	0,00	89.282,41	29.989,27
MIRKAT OOD	1.792.311,92	0,00	10.494.024,82	255,82
MIRKAT DOOEL SKOPJE	754.909,04	0,00	792.250,66	2.606,36
ERGOTRAK BULGARIA LTD	3.030,00	2.730,43	0,00	0,00
Σύνολα Θυγατρικών	26.024.462,45	3.821.290,69	14.014.045,69	169.119,28
Συγγενείς	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά
SPEEDEX A.E.	136.147,52	264.320,13	4.312,20	38.526,27
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	239,27	0,00	0,00	0,00
WINLINK A.E.	12.335,19	0,00	2.656,20	0,00
ALPAN ELECTROLINE LTD	7.449,92	784,00	7.649,92	0,00
Σύνολα Συγγενών	156.171,90	265.104,13	14.618,32	38.526,27
Γενικά Σύνολα	26.180.634,35	4.086.394,82	14.028.664,01	207.645,55

Ανάλυση Εσόδων μητρικής από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2010 - 30/09/2010					
Εταιρείες	Πωλήσεις Εμπορευμάτων	Παροχή Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά
PANERGON A.E.	14.463,51	26.455,08	1.667,35	51.205,23	93.791,17
PERSONAL BEST A.E.	14.547.540,66	75.222,53	150.435,74	324.615,33	15.097.814,26
ERGOTRAK	1.776,66	1.533,78	760,00	38.790,00	42.860,44
EXECUTIVE LEASE A.E.	7.720.448,29	232.511,79	42.253,92	115.916,67	8.111.130,67
EXECUTIVE INS.BROKERS A.E.	282,63	233,75	98.801,85	29.296,72	128.614,95
MIRKAT OOD	1.791.951,92	0,00	360,00	0,00	1.792.311,92
MIRKAD DOOEL	754.909,04	0,00	0,00	0,00	754.909,04
ERGOTRAK BULGARIA LTD	0,00	0,00	3.030,00	0,00	3.030,00
Σύνολα Θυγατρικών	24.831.372,71	335.956,93	297.308,86	559.823,95	26.024.462,45
Συγγενείς	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά	Ποσά
SPEEDEX A.E.	15.044,79	4.886,64	11.641,85	104.574,24	136.147,52
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	130,37	108,90	0,00	0,00	239,27
WINLINK A.E.	1.907,62	357,83	0,00	10.069,74	12.335,19
ALPAN ELECTOLINE LTD	6.001,02	0,00	1.448,90	0,00	7.449,92
Σύνολα Συγγενών	23.083,80	5.353,37	13.090,75	114.643,98	156.171,90
Γενικά Σύνολα	24.854.456,51	341.310,30	310.399,61	674.467,93	26.180.634,35

Ανάλυση Εξόδων μητρικής από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2010 - 30/09/2010				
Εταιρείες	Αγορές Αγαθών	Έξοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές	Ποσά		Ποσά	Ποσά
PANERGON A.E.	25.561,36	10.217,56	111.132,00	146.910,92
PERSONAL BEST A.E.	42.815,36	765.412,15	99.000,00	907.227,51
EXECUTIVE LEASE A.E.	1.542.591,51	1.221.830,32	0,00	2.764.421,83
ERGOTRAK BULGARIA LTD	0,00	2.730,43	0,00	2.730,43
Σύνολα Θυγατρικών	1.610.968,23	2.000.190,46	210.132,00	3.821.290,69
Συγγενείς	Ποσά		Ποσά	Ποσά
SPEEDEX A.E.	0,00	264.320,13	0,00	264.320,13
ALPAN ELECTROLINE LTD	0,00	784,00	0,00	784,00
Σύνολα Συγγενών	0,00	265.104,13	0,00	265.104,13
Γενικά Σύνολα	1.610.968,23	2.265.294,59	210.132,00	4.086.394,82

Η μητρική εταιρεία ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. παρέχει εταιρικές εγγυήσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες συνολικού ποσού € 119,9 εκατ.

Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών

Οι αμοιβές και οι λοιπές παροχές για την περίοδο 01.01.2011 – 30.09.2011 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών στελεχών αφορούν αμοιβές για υπηρεσίες εξαρτημένης εργασίας και έχουν ως εξής:

ΠΑΡΟΧΕΣ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2011	30/09/2010	30/09/2011	30/09/2010
Βραχύχρονες παροχές (μισθοί & αμοιβές, κλπ έξοδα)	2.088.293,99	3.077.049,81	1.639.119,03	2.412.607,69
Πρόβλεψη για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	74.540,38	90.237,07	57.915,21	65.262,80
ΣΥΝΟΛΟ	2.162.834,37	3.167.286,88	1.697.034,24	2.477.870,49

Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών

Δεν υπάρχουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις που αφορούν συνολικά διευθυντικά στελέχη και μέλη Δ.Σ. την 30.09.2011.

3.16 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Βρίσκεται σε εξέλιξη η επαναδιαπραγμάτευση των όρων του Ομολογιακού Δανείου της ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. με τις ομολογιούχες τράπεζες. Για το λόγο αυτό έχει ήδη ζητηθεί από τη μεριά της Εταιρείας παράταση έως 27.12.2011 για την αποπληρωμή της δόσης που έληγε την 25.10.2011.

Πέρα του ανωτέρω δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011 που να αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρεία, στα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 28 Νοεμβρίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΡΙΑ
ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΣΤΑΥΡΟΣ Π. ΤΑΚΗ
Α.Δ.Τ. ΑΕ-046850

ΜΙΡΑΝΤΑ-ΕΥΣΤΡΑΤΙΑ
ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗ
Α.Δ.Τ. Χ-544820

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΛΑΟΥΤΑΡΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ-092466

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ, ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 483/06/Β/86/10

ΣΙΔΗΡΟΚΑΣΤΡΟΥ 5-7 & ΠΥΔΝΑΣ 118 55 ΑΘΗΝΑ

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2011 έως 30η Σεπτεμβρίου 2011

(Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)			
		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
<p>Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. και του Ομίλου. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.</p>					
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ					
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας	www.sfakianakis.gr				
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου:	094010226 - Δ.Ο.Υ. ΦΑΒΕ Αθηνών				
Αρμόδια Αρχή	Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, Δ/ση Α.Ε.&Πιστεως				
Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων :	28 Νοεμβρίου 2011				
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Ρητάς Απ. Βασιλείος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 14541)				
Ελεγκτική εταιρεία:	Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.				
Τύπος Έκθεσης επισκόπησης:	Δεν απαιτείται				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)					
		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		189.462.126,86	195.460.111,95	103.281.972,12	106.811.918,35
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		10.964.263,28	11.516.242,89	8.807.080,71	9.299.991,27
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		37.158.397,02	38.787.263,68	78.816.741,02	77.798.991,92
Αποθέματα		64.544.942,15	87.544.934,90	44.569.895,04	64.589.485,11
Απαιτήσεις από πελάτες		86.003.516,71	99.210.812,20	37.664.062,69	42.418.512,11
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		65.303.212,82	85.494.341,34	44.373.485,52	58.999.677,72
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		453.436.458,84	518.013.706,96	317.513.237,10	359.918.576,48
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό κεφάλαιο		19.786.200,00	19.786.200,00	19.786.200,00	19.786.200,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων		40.383.686,41	62.084.592,04	39.763.780,84	57.366.356,31
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)		60.169.886,41	81.870.792,04	59.549.980,84	77.152.556,31
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)		4.642,07	5.113,90		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)		60.174.528,48	81.875.905,94	59.549.980,84	77.152.556,31
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		234.412.487,07	256.569.490,21	149.888.000,00	176.888.000,00
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		19.767.597,81	18.925.568,22	14.290.772,75	14.645.739,29
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		82.773.263,39	88.261.304,86	59.894.796,75	43.070.096,69
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		56.308.582,09	72.381.437,73	33.889.686,76	48.162.184,19
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)		393.261.930,36	436.137.801,02	257.963.256,26	282.766.020,17
ΣΥΝ.ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)		453.436.458,84	518.013.706,96	317.513.237,10	359.918.576,48
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)					
		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01.01-30.9.2011	01.01-30.9.2010	01.07.-30.09.2011	01.07-30.09.2010
Κύκλος εργασιών		188.822.049,08	248.298.258,13	63.410.483,76	59.306.964,74
Μικτά κέρδη		48.537.763,14	61.814.010,64	19.157.204,92	18.630.014,40
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, & επενδυτικών αποτελ/μάτων		(7.120.848,01)	(7.174.982,05)	(1.215.527,86)	(5.655.358,48)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(21.502.169,78)	(18.276.805,87)	(5.939.203,57)	(10.217.532,18)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (Α)		(21.210.147,46)	(18.394.565,37)	(7.413.003,29)	(9.783.004,41)
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(21.209.675,63)	(18.393.922,82)	(7.412.864,07)	(9.782.856,86)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(471,83)	(642,55)	(139,22)	(147,55)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		(491.230,00)	(1.149.770,00)	(397.070,00)	(120.960,00)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		(21.701.377,46)	(19.544.335,37)	(7.810.073,29)	(9.903.964,41)
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(21.700.905,63)	(19.543.692,82)	(7.809.934,07)	(9.903.816,86)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(471,83)	(642,55)	(139,22)	(147,55)
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)		(2,6799)	(2,3241)	(0,9366)	(1,2361)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελ/μάτων και συνολικών αποσβέσεων		9.959.640,52	10.798.716,26	5.250.764,05	596.436,98
		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01.01-30.9.2011	01.01-30.9.2010	01.07.-30.09.2011	01.07-30.09.2010
Κύκλος εργασιών		149.170.100,90	203.574.281,53	47.864.059,13	41.947.910,72
Μικτά κέρδη		18.125.875,04	30.582.405,20	6.239.849,25	5.902.551,57
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, & επενδυτικών αποτελ/μάτων		(10.030.171,22)	(8.767.357,70)	(2.721.647,01)	(6.820.458,31)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(17.997.473,00)	(15.677.476,91)	(5.420.240,86)	(9.083.314,99)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (Α)		(17.139.695,47)	(15.070.599,50)	(6.296.764,98)	(8.077.722,54)
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(17.139.695,47)	(15.070.599,50)	(6.296.764,98)	(8.077.722,54)
Δικαιώματα μειοψηφίας					
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		(462.880,00)	(1.116.320,00)	(381.920,00)	(123.360,00)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		(17.602.575,47)	(16.186.919,50)	(6.678.684,98)	(8.201.082,54)
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(17.602.575,47)	(16.186.919,50)	(6.678.684,98)	(8.201.082,54)
Δικαιώματα μειοψηφίας					
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)		(2,1656)	(1,9042)	(0,7956)	(1,0206)
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελ/μάτων και συνολικών αποσβέσεων		(5.324.427,20)	(3.612.843,23)	(1.106.969,79)	(5.202.874,71)
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)					
		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα)		81.875.905,94	112.325.117,43	77.152.556,31	105.157.353,28
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(21.701.377,46)	(19.544.335,37)	(17.602.575,47)	(16.186.919,50)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2011 και 30.09.2010 αντίστοιχα)		60.174.528,48	92.780.782,06	59.549.980,84	88.970.433,78

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(21.502.169,78)	(18.276.805,87)	(17.997.473,00)	(15.677.476,91)
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για:</i>				
Αποσβέσεις	17.080.488,53	17.973.698,31	4.705.744,02	5.154.514,47
Προβλέψεις	727.516,01	670.152,59	219.939,07	185.346,00
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγ. χρήσεων	(1.031.546,00)	(1.490.000,00)	(350.000,00)	(1.350.000,00)
Συναλλαγματικές διαφορές	38.659,87	1.223.660,30	38.659,87	1.223.660,30
Αποτ/ματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	1.206.111,95	(654.068,87)	(291.353,34)	(197.124,01)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	13.175.209,82	11.755.892,68	8.258.655,12	7.107.243,23
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>				
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	21.903.461,53	18.778.962,95	20.019.590,07	12.836.331,95
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων (Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(16.823.590,06)	(40.115.502,39)	(14.757.976,24)	(28.927.895,86)
<i>Μείον:</i>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(11.679.829,41)	(15.089.763,42)	(7.845.805,77)	(9.858.150,82)
Καταβληθέντοι φόροι	(770.035,44)	(3.633.012,64)	(311.936,89)	(3.427.483,19)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	37.498.248,82	12.829.833,72	11.533.456,76	(14.072.964,12)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00	0,00	(4.220.250,00)
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(10.468.688,11)	(19.794.230,34)	(2.548.237,49)	(3.728.401,85)
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	1.918.334,13	2.387.545,75	1.772.766,09	1.937.127,40
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) τίτλων (μετοχών)	0,00	100.000,00	0,00	100.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	1.148.711,43	1.349.844,57	308.937,51	125.547,35
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	7.048,70	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(7.401.642,55)	(15.949.791,32)	(466.533,89)	(5.785.977,10)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπραξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	12.684.335,73	276.500.000,00	7.000.000,00	200.000.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	(39.434.247,07)	(287.895.665,91)	(17.175.299,94)	(201.156.045,47)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(2.251.586,96)	(2.096.995,93)	0,00	