

ΒΟΤΑΝΑ / ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΕΣ / ΕΚΧΥΛΙΣΕΙΣ / ΕΡΕΥΝΑ

KORRES



**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2014**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΡΟΣΘΕΤΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	7
ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	8

**Κατάσταση Οικονομικής Θέσης**

Η κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας της περιόδου 1/1 – 30/09/2014 και της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Σημειώσεις	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
		30/09/14	31/12/13	30/09/14	31/12/13
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Εσώματες ακινητοποιήσεις	4	16.582.789	17.594.891	16.245.496	17.223.459
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4	6.908.847	7.729.372	7.024.918	7.845.973
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	5	0	0	11.858.770	11.381.824
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	6	360.079	408.267	524.876	524.876
Χρηματοοικ. στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	7	318.036	329.261	318.036	329.261
Υπεραξία επιχείρησης		8.113.883	8.113.883	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	836.303	357.983	100.994	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		132.997	143.311	76.226	93.340
		33.252.934	34.676.967	36.149.316	37.398.734
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	9	15.848.119	16.744.419	12.366.147	15.090.599
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10	16.764.417	10.987.166	20.636.106	12.884.151
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	6.820.904	6.942.290	5.293.874	6.158.560
		39.433.440	34.673.876	38.296.127	34.133.311
Σύνολο ενεργητικού		72.686.373	69.350.843	74.445.443	71.532.045
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο		5.298.735	5.298.735	5.298.735	5.298.735
Υπέρ το άρτιο		16.730.985	16.730.985	16.730.985	16.730.985
Αποθεματικά κεφάλαια		712.642	720.948	713.149	721.455
Αποτελέσματα σε νέο		-3.785.525	-3.770.313	-3.033.009	-3.235.792
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		18.956.837	18.980.356	19.709.860	19.515.384
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-938.190	-632.548	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		18.018.647	18.347.808	19.709.860	19.515.384
Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8	40.513	1.054.842	0	1.017.346
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		668.122	585.172	639.855	564.855
Δανειακές υποχρεώσεις	12	20.854.858	21.982.584	20.854.858	21.982.584
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		21.563.493	23.622.598	21.494.713	23.564.785
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	18.930.097	13.663.360	19.352.868	14.734.799
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	14	2.172.754	1.131.244	1.886.620	1.131.244
Δανειακές υποχρεώσεις	12	12.001.382	12.585.832	12.001.382	12.585.832
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		33.104.233	27.380.437	33.240.870	28.451.876
Σύνολο υποχρεώσεων		54.667.726	51.003.035	54.735.583	52.016.661
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		72.686.373	69.350.843	74.445.443	71.532.045

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 – 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση αποτελεσμάτων

Η κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Εταιρείας για την περίοδο 1/1 – 30/09/2014 και για την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Σημειώσεις	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
		1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Πωλήσεις	15	39.414.402	30.876.735	36.116.977	29.043.828
Κόστος Πωληθέντων		-15.955.191	-12.123.408	-17.318.579	-11.928.560
Μεικτό Κέρδος		23.459.211	18.753.327	18.798.398	17.115.269
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης		-487.645	-382.223	-487.645	-382.223
Έξοδα διάθεσης		-14.937.384	-12.611.409	-11.441.143	-10.970.074
Έξοδα διοίκησης		-6.272.071	-5.172.013	-5.471.172	-5.138.689
Λοιπά έσοδα / έξοδα	16	-107.111	-546.292	929.564	-258.019
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.654.999	41.389	2.328.002	366.263
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα		-1.746.245	-1.830.481	-1.752.113	-1.836.326
Επενδυτικά αποτελέσματα		-48.187	-67.249	0	0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		-139.433	-1.856.341	575.890	-1.470.063
Φόρος εισοδήματος	17	-299.876	-261.446	-373.107	-334.528
Καθαρά/(ές) κέρδη (ζημιές) περιόδου		-439.309	-2.117.787	202.782	-1.804.592
Καθαρά/(ές) κέρδη (ζημιές) περιόδου αποδιδόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		-133.667	-1.942.763	202.782	-1.804.592
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-305.642	-175.024	-	-
		-439.309	-2.117.787	202.782	-1.804.592
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή					
Βασικά και μειωμένα	18	-0,0099	-0,1444	0,0151	-0,1342
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		5.345.916	4.031.022	5.911.618	4.248.513
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και εξόδων αναδιοργάνωσης	20	7.596.129	6.279.353	8.161.831	6.462.113

Η Κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Εταιρείας για την περίοδο 1/7 – 30/09/2014 και την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Σημειώσεις	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
		1/7 - 30/09/14	1/7 - 30/09/13	1/7 - 30/09/14	1/7 - 30/09/13
Πωλήσεις		13.210.920	9.107.685	12.127.346	8.713.212
Κόστος Πωληθέντων		-5.705.840	-3.484.597	-5.898.591	-3.644.851
Μεικτό Κέρδος		7.505.080	5.623.088	6.228.755	5.068.361
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης		-203.480	-140.960	-203.480	-140.960
Έξοδα διάθεσης		-5.134.404	-3.679.802	-3.557.253	-3.185.929
Έξοδα διοίκησης		-2.103.421	-1.562.539	-1.728.131	-1.548.737
Λοιπά έσοδα / έξοδα		156.223	-482.546	404.923	-391.607
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		219.998	-242.758	1.144.814	-198.872
Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα		-589.783	-716.837	-592.140	-717.701
Αποτελέσματα από συγγενείς επιχειρήσεις		-28.778	-29.106	0	0
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων		-398.563	-988.701	552.674	-916.573
Φόρος εισοδήματος		-328.211	-124.732	-192.005	-27.097
Καθαρά/(ές) κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-726.775	-1.113.434	360.668	-943.669
Καθαρά/(ές) κέρδη / (ζημιές) περιόδου αποδιδόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		-679.390	-1.080.412	360.668	-943.669
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-47.384	-33.022	-	-
		-726.775	-1.113.434	360.668	-943.669
Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή					
Βασικά και μειωμένα	18	-0,0505	-0,0803	0,0268	-0,0702
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		1.398.219	1.050.877	2.282.805	1.067.187
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και προβλέψεων επισφαλειών		2.129.308	1.778.800	3.013.894	1.795.110

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 – 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση πρόσθετου συνολικού εισοδήματος**

Η κατάσταση πρόσθετου συνολικού εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρείας για την περίοδο 1/1 – 30/09/2014 και για την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>1/1 - 30/09/14</u>	<u>1/1 - 30/09/13</u>	<u>1/1 - 30/09/14</u>	<u>1/1 - 30/09/13</u>
Καθαρά/(έξ) κέρδη (ζημιές) περιόδου	-439.309	-2.117.787	202.782	-1.804.592
Συνολικό εισόδημα το οποίο θα ανακαταταχθεί στα αποτελέσματα				
Αποτέλεσμα από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	7 -11.225	47.518	-11.225	47.518
Συν/κές διαφορές μετατροπής οικ.καταστάσεων από το νόμισμα λειτουργίας στο νόμισμα παρουσίασης	160.073	0	0	0
	148.848	47.518	-11.225	47.518
Λοιπά συνολικά έσοδα προ φόρων	148.848	47.518	-11.225	47.518
Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών συνολικών εσόδων	-38.701	-12.355	2.918	-12.355
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων	110.148	35.164	-8.306	35.164
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-329.161	-2.082.624	194.476	-1.769.428
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα χρήσης αποδιδόμενα σε:				
Ιδιοκτήτες της μητρικής	-23.519	-1.907.600	194.476	-1.769.428
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-305.642	-175.024	-	-
	-329.161	-2.082.624	194.476	-1.769.428

Η κατάσταση συνολικού εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρείας για την περίοδο 1/7 – 30/9/2013 και την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>1/7 - 30/09/14</u>	<u>1/7 - 30/09/13</u>	<u>1/7 - 30/09/14</u>	<u>1/7 - 30/09/13</u>
Καθαρά κέρδη περιόδου	-726.775	-1.113.434	360.668	-943.669
Συνολικό εισόδημα το οποίο θα ανακαταταχθεί στα αποτελέσματα				
Αποτέλεσμα από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-2.245	26.191	-2.245	26.191
Συν/κές διαφορές μετατροπής οικ.καταστάσεων από το νόμισμα λειτουργίας στο νόμισμα παρουσίασης	154.357	0	0	0
	152.112	26.191	-2.245	26.191
Λοιπά συνολικά έσοδα προ φόρων	152.112	26.191	-2.245	26.191
Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών συνολικών εσόδων	-39.549	-8.089	584	-8.089
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων	112.563	18.102	-1.661	18.102
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	-614.212	-1.095.332	359.007	-925.567
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου αποδιδόμενα σε:				
Ιδιοκτήτες της μητρικής	-566.827	-1.062.310	359.007	-925.567
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-47.384	-33.022	-	-
	-614.212	-1.095.332	359.007	-925.567

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 – 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση των ταμειακών ροών**

Η κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου και της Εταιρείας για την περίοδο 1/1 – 30/09/2014 , και και για την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Ζημιές προ φόρων	-139.433	-1.856.341	575.890	-1.470.063
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	3.690.917	3.989.633	3.583.615	3.882.250
Προβλέψεις	5.224.884	3.338.903	4.919.684	3.186.928
Συναλλαγματικές διαφορές	93.231	0	-25.223	0
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-55.334	-656	-96.024	-61.522
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.878.279	1.951.751	1.876.818	1.951.751
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-3.436.078	244.338	-1.360.821	147.091
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-6.936.732	-2.212.272	-8.469.028	-2.041.885
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	5.616.564	1.066.964	4.587.746	937.671
Μείων:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.849.598	-1.923.375	-1.848.137	-1.923.375
Καταβεβλημένοι φόροι	-712.460	-5934,54	-702.830	-5.935
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	3.374.240	4.593.010	3.041.689	4.602.911
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικής ή συγγενούς επιχείρησης	0	0	-476.946	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.860.242	-2.153.279	-1.784.597	-2.125.711
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	1.952	219	0	190
Τόκοι εισπραχθέντες	103.521	67.906	96.024	61.522
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-1.754.769	-2.085.154	-2.165.518	-2.063.999
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	677.777	5.389.674	677.777	5.389.674
Εξοφλήσεις δανείων	-2.143.529	-6.560.137	-2.143.529	-6.560.137
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-275.106	-351.602	-275.106	-351.602
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-1.740.857	-1.522.065	-1.740.857	-1.522.064
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-121.386	985.790	-864.687	1.016.848
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.942.290	5.317.911	6.158.560	4.854.627
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	6.820.904	6.303.701	5.293.874	5.871.475

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 – 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

Η κατάσταση μεταβολής των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την περίοδο 1/1 – 30/09/2014 και την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

Ο Όμιλος

	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής					Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα σε νέο	Σύνολο		
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1/1 - 30/09/2014							
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	5.298.735	16.730.985	720.948	-3.770.312	18.980.356	-632.548	18.347.808
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1 - 30/06/2014	0	0	-8.306	-15.212	-23.519	-305.642	-329.161
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ (ζημιά) χρήσης	0	0	-8.306	-15.212	-23.519	-305.642	-329.161
Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2014	5.298.735	16.730.985	712.642	-3.785.525	18.956.837	-938.190	18.018.647
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1/1 - 30/09/2013							
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	5.245.500	16.336.071	683.016	700.421	22.965.008	-496.524	22.468.484
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1 - 30/06/2013	0	0	35.164	-1.942.763	-1.907.600	-175.024	-2.082.624
Απόκτηση ιδίων μετοχών	0	-351	0	0	-351	0	-351
Συνολικό αναγνωριζόμενο (ζημιά) χρήσης	0	-351	35.164	-1.942.763	-1.907.950	-175.024	-2.082.974
Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2013	5.245.500	16.335.721	718.180	-1.242.342	21.057.058	-671.548	20.385.510

Η Εταιρεία

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα σε νέο	Σύνολο
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1/1 - 30/09/2014					
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	5.298.735	16.730.985	721.455	-3.235.792	19.515.384
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1 - 30/06/2014	0	0	-8.306	202.782	194.476
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	0	0	-8.306	202.782	194.476
Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2014	5.298.735	16.730.985	713.149	-3.033.009	19.709.860
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1/1 - 30/09/2013					
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	5.245.500	16.336.071	683.523	394.615	22.659.709
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1 - 30/06/2013	0	0	35.164	-1.804.592	-1.769.428
Απόκτηση ιδίων μετοχών	0	-351	0	0	-351
Συνολικό αναγνωριζόμενη / (ζημιά) χρήσης	0	-351	35.164	-1.804.592	-1.769.779
Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2013	5.245.500	16.335.721	718.687	-1.409.977	20.889.930

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 – 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Κύριο αντικείμενο της Εταιρείας «Κορρές Α.Ε. – Φυσικά Προϊόντα» (εφεξής η Εταιρεία) και των θυγατρικών της (εφεξής ο Όμιλος) είναι η παραγωγή, διανομή και εμπορία καλλυντικών, φαρμακευτικών ειδών και ομοιοπαθητικών προϊόντων.

Η εταιρεία «Κορρές Α.Ε. - Φυσικά Προϊόντα» αποτελεί την μητρική εταιρεία του Ομίλου. Η Εταιρεία έχει τη νομική μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Η έδρα της μητρικής εταιρείας («η Εταιρεία») είναι στην Μεταμόρφωση, Δροσίνη 3 & Τατοΐου Τ.Κ. 14452. Οι μετοχές της Εταιρείας από την 12η Απριλίου 2007 διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Αναλυτικά η δομή του Ομίλου, καθώς και η μέθοδος ενοποίησης των εταιρειών έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Έδρα	Κύρια δραστηριότητα	Ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης	Σχέση συμμετοχής
Κορρές Α.Ε. - Φυσικά Προϊόντα	Ελλάδα	Παραγωγή και εμπορία καλλυντικών, φαρμακευτικών και ομοιοπαθητικών προϊόντων	Μητρική	-	-
Κίνγκς εντ Κουήνς Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε	Ελλάδα	Εμπορία καλλυντικών	100,0%	Ολική	Άμεση
Κορρές Ομοιοπαθητικά Α.Ε.	Ελλάδα	Εμπορία ομοιοπαθητικών προϊόντων	100,0%	Ολική	Άμεση
Φάρμακον Βορείου Ελλάδας Α.Ε.	Ελλάδα	Εμπορία καλλυντικών, φαρμακευτικών και ομοιοπαθητικών προϊόντων	100,0%	Ολική	Άμεση
District Two GmbH	Γερμανία	Εμπορία καλλυντικών, φαρμακευτικών και ομοιοπαθητικών προϊόντων	50,0%	Ολική	Άμεση
Korres USA Ltd	Η.Π.Α.	Εμπορία καλλυντικών προϊόντων	100,0%	Ολική	Άμεση
Φύτο Τουέλβ Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	Εμπορία και διανομή φυτικών εκχυλισμάτων	24,0%	Καθαρή Θέση	Άμεση
Προϊόντα Κρόκου Κοζάνης ΑΕΒΕ	Ελλάδα	Παραγωγή και εμπορία προϊόντων με χρήση κρόκου	45,0%	Καθαρή Θέση	Άμεση
Milgauss Limited	Κύπρος	Επενδυτική δραστηριότητα	16,7%	Καθαρή Θέση	Άμεση
Korres North America Ltd	Η.Π.Α.	Εμπορία καλλυντικών προϊόντων	16,7%	Καθαρή Θέση	Έμμεση
Korres Retail UK Ltd	Αγγλία	Εμπορία καλλυντικών προϊόντων	50,0%	Καθαρή Θέση	Άμεση
Alsys A.E.	Ελλάδα	Έρευνες και εφαρμογές μοριακής Βιολογίας	35,0%	Καθαρή Θέση	Άμεση

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση παρουσιάζεται σε ευρώ (€) που είναι το νόμισμα λειτουργίας της μητρικής Εταιρείας.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30/09/2014 για την Εταιρεία ήταν διακόσια σαράντα τρία (243) άτομα, ενώ για τον Όμιλο διακόσια ογδόντα εννέα (299) άτομα και αντίστοιχα την 30/09/2013 ήταν για την Εταιρεία διακόσια είκοσι (220) άτομα, ενώ για τον Όμιλο διακόσια πενήντα δύο (252) άτομα.

Η παρούσα ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 26 Νοεμβρίου 2014

2. Βάση σύνταξης των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, με ημερομηνία αναφοράς την 30η Ιουνίου 2014, έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά») όπως αυτό εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν περιλαμβάνει όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει να εξετάζεται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2013 που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.korres.com.

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση συντάχθηκε με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2013, με εξαίρεση τις μεταβολές που έχουν επέλθει σε αυτή λόγω υιοθέτησης από τον Όμιλο νέων ή αναθεωρημένων Δ.Λ.Π. - Δ.Π.Χ.Α. ή Διερμηνειών που ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2014 και μετά. Οι εν λόγω μεταβολές περιγράφονται στην επόμενη υπ' αριθμ 3 σημείωση.



3. Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2014 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες

Το IASB δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2014. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 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). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου. Η τροποποίηση δεν είχε ουσιαστική επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν διαθέτει μη ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28. Η τροποποίηση δεν είχε ουσιαστική επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «*Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις*». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις*» και του ΔΛΠ 31 «*Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες*» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση δεν είχε ουσιαστική επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες*» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευσή του ΔΠΧΑ 11. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης»

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν διαθέτει μη ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων»

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι η μητρική εταιρεία του Ομίλου δεν συνιστά εταιρεία επενδύσεων.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 36 «*Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού*». Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας



ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση. Κατά τη διάρκεια της υπό αναφορά περιόδου δεν προέκυψε αναγνώριση ή αναστροφή ζημιάς απομείωσης ως εκ τούτου η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»

Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση της ΕΔΔΠΧΑ 21. Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάσει του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση»

Τον Ιούνιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες. Αυτή η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»

Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση». Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων, αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (αναβολή της εφαρμογής)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του IASB για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζομένους» - Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (εφαρμογή από 01/07/2014)

Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζομένους». Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της παρούσας τροποποίησης είναι να μειώσει την πολυπλοκότητα της λογιστικής αντιμετώπισης των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας του εργαζομένου, όπως είναι χαρακτηριστικά οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η τροποποίηση έχει εφαρμογή από την 01 Ιουλίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλοι 2010 - 2012 & 2011 - 2013 (εφαρμογή από 01/07/2014)

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλοι 2010 - 2012 & 2011 - 2013». Στον Κύκλο 2010 - 2012 περιλαμβάνονται βελτιώσεις για τα πρότυπα ΔΠΧΑ 2, ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 8, ΔΠΧΑ 13, ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 24 και ΔΛΠ 38 ενώ στον Κύκλο 2011 - 2013 οι βελτιώσεις αφορούν τα Πρότυπα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 13 και ΔΛΠ 40. Οι βελτιώσεις στα Πρότυπα έχουν εφαρμογή από την 01 Ιουλίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Οι εν λόγω ετήσιες βελτιώσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών



οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις και άυλα στοιχεία ενεργητικού

Η συμφωνία της λογιστικής αξίας των προσθηκών, μειώσεων, αποκτήσεων μέσω επιχειρηματικών συνενώσεων και των αποσβέσεων των ενσώματων ακινητοποιήσεων και των άυλων στοιχείων ενεργητικού έχουν ως εξής:

Ο Όμιλος

	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	Άυλα στοιχεία ενεργητικού
A. Αξίες Κτήσης		
Υπόλοιπα 1/1/2013	30.327.660	17.305.867
Προσθήκες	631.964	2.417.855
(-) Μειώσεις	3.246	0
Υπόλοιπα 31/12/2013	30.956.378	19.723.722
Προσθήκες	459.793	1.400.449
(-) Μειώσεις	6.250	0
Υπόλοιπα 30/09/2014	31.409.920	21.124.171
B. Αποσβέσεις		
Υπόλοιπα 1/1/2013	11.293.518	8.789.320
Αποσβέσεις	1.555.523	2.434.110
(-) Μειώσεις	1.617	0
Υπόλοιπα 30/09/2013	12.847.424	11.223.430
Υπόλοιπα 31/12/2013	13.361.487	11.994.350
Αποσβέσεις	1.469.944	2.220.973
(-) Μειώσεις	4.298	0
Υπόλοιπα 30/09/2014	14.827.132	14.215.323
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 1/1/2013	19.034.142	8.516.547
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2013	17.594.891	7.729.372
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30/09/2014	16.582.788	6.908.848

Η Εταιρεία

	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	Άυλα στοιχεία ενεργητικού
A. Αξίες Κτήσης		
Υπόλοιπα 1/1/2013	29.464.497	17.372.035
Προσθήκες	580.634	2.417.855
(-) Μειώσεις	1.600	0
Υπόλοιπα 31/12/2013	30.043.531	19.789.890
Προσθήκες	385.695	1.398.902
(-) Μειώσεις	2.070	0
Υπόλοιπα 30/09/2014	30.427.155	21.188.792
B. Αποσβέσεις		
Υπόλοιπα 1/1/2013	10.890.075	8.742.544
Αποσβέσεις	1.450.999	2.431.250
(-) Μειώσεις	0	0
Υπόλοιπα 30/09/2013	12.341.074	11.173.794
Υπόλοιπα 31/12/2013	12.820.071	11.943.917
Αποσβέσεις	1.363.658	2.219.958
(-) Μειώσεις	2.070	0
Υπόλοιπα 30/09/2014	14.181.659	14.163.874



Αναπόσβεστο υπόλοιπο 1/1/2013	18.574.422	8.629.492
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2013	17.223.459	7.845.974
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30/09/2014	16.245.496	7.024.918

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν κατά την τρέχουσα περίοδο αφορούν κυρίως έξοδα ανάπτυξης νέων προϊόντων (ποσό € 1.109.476) και συγκεκριμένα, είτε έξοδα σχεδιασμού, κατασκευής και δοκιμής προ-παραγωγής ή προ-χρησιμοποίησης πρωτοτύπων και προτύπων νέων προϊόντων, είτε έξοδα σχεδιασμού, κατασκευής και δοκιμής μιας επιλεγμένης εναλλακτικής λύσης για νέα ή βελτιωμένα υλικά και προϊόντα.

Τα πάγια του Ομίλου τα οποία έχουν αποκτηθεί με χρηματοδοτική μίσθωση, αφορούν αποκλειστικά πάγια της Εταιρείας και έχουν ως εξής:

	30/09/14	31/12/13
Χρηματοδοτική μίσθωση που αφορά οικόπεδο	973.000	973.000
Χρηματοδοτική μίσθωση που αφορά κτίριο	2.961.352	2.961.352
Χρηματοδοτικές μισθώσεις που αφορούν λοιπό εξοπλισμό	4.539.747	4.539.747
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις κτιρίου	-873.051	-791.662
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού	-3.893.317	-3.614.290
Αναπόσβεστη αξία παγίων αποκτηθέντων με χρηματοδοτική μίσθωση	3.707.731	4.068.147

Για τα πάγια που δεν αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση, δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

5. Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές της Εταιρείας σε θυγατρικές επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής:

	Σύνολική λογιστική αξία	Ανάλυση λογιστικής αξίας σε μονάδες				
		Κίνγκς εντ Κουής Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε	Κορρές Ομοιοπαθητικά Α.Ε.	District Two GmbH	Φάρμακον Βορείου Ελλάδας Α.Ε.	Korres USA Ltd
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	-1.136.920	0	0	-1.136.920	0	0
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	11.235.635	2.100.000	707.780	0	8.427.855	0
Μικτή Λογιστική αξία	12.518.744	2.100.000	707.780	1.136.920	8.427.855	146.189
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	-1.136.920	0	0	-1.136.920	0	0
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2013	11.381.824	2.100.000	707.780	0	8.427.855	146.189
Μικτή Λογιστική αξία	12.995.689	2.100.000	707.780	1.136.920	8.427.855	623.135
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	-1.136.920	0	0	-1.136.920	0	0
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2014	11.858.770	2.100.000	707.780	0	8.427.855	623.135

Η μεταβολή του κονδυλίου κατά τη διάρκεια της παρουσιαζόμενης περιόδου 1/1 – 30/9/2014 οφείλεται στην συμμετοχή της μητρικής εταιρείας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου στις Η.Π.Α. κατά ποσό € 476.946. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αποσκοπεί στην ενδυνάμωση της προσπάθειας διείσδυσης των προϊόντων KOPPE στην αγορά των Η.Π.Α.

Η μεταβολές του κονδυλίου στη παρουσιαζόμενη περίοδο συνοψίζεται ως εξής:

	30/9/2014	31/12/13
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	11.381.824	11.235.635
Ίδρυση της θυγατρικής εταιρείας "Korres USA"	0	146.189
Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική εταιρεία "Korres USA"	476.946	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	11.858.770	11.381.824

6. Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις

Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου αναλύεται ως εξής:



Ο Όμιλος

	Συνολική λογιστική αξία	Ανάλυση λογιστικής αξίας σε μονάδες				
		Προϊόντα Κρόκου Κοζάνης ΑΕΒΕ	Korres Retail UK Ltd	Milgauss Ltd	Φύτο Τουέלב Α.Ε.Ε.	Alysos A.E.
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	481.181	474.434	0	0	0	6.748
Μικτή Λογιστική αξία	3.387.914	2.420.640	56	928.651	17.567	21.000
Μερίδιο στην μεταβολή της καθαρής περιουσίας της συγγενούς επιχείρησης μετά την απόκτηση της Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	-1.028.462	-388.412	-56	-601.428	-17.567	-21.000
	-1.951.185	-1.623.962	0	-327.223	0	0
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2013	408.267	408.267	0	0	0	0
Μικτή Λογιστική αξία	3.387.914	2.420.640	56	928.651	17.567	21.000
Μερίδιο στην μεταβολή της καθαρής περιουσίας της συγγενούς επιχείρησης μετά την απόκτηση της Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	-1.076.650	-436.599	-56	-601.428	-17.567	-21.000
	-1.951.185	-1.623.962	0	-327.223	0	0
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2014	360.079	360.079	0	0	0	0

Η Εταιρεία

	Συνολική λογιστική αξία	Ανάλυση λογιστικής αξίας σε μονάδες				
		Προϊόντα Κρόκου Κοζάνης ΑΕΒΕ	Korres Retail UK Ltd	Milgauss Ltd	Φύτο Τουέלב Α.Ε.Ε.	Alysos A.E.
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	524.876	486.254	56	0	17.567	21.000
Μικτή Λογιστική αξία	3.387.914	2.420.640	56	928.651	17.567	21.000
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	-2.863.038	-1.934.387	0	-928.651	0	0
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2013	524.876	486.254	56	0	17.567	21.000
Μικτή Λογιστική αξία	3.387.914	2.420.640	56	928.651	17.567	21.000
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	-2.863.038	-1.934.387	0	-928.651	0	0
Λογιστική αξία την 30η Σεπτεμβρίου 2014	524.876	486.254	56	0	17.567	21.000

Οι λογιστικές αξίες των επενδύσεων, στα πλαίσια εφαρμογής της Μεθόδου Καθαρής Θέσης προσαρμόστηκε στη μεταβολή του μεριδίου του Ομίλου στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία των συγγενών επιχειρήσεων κατά το διάστημα της περιόδου αναφοράς ως εξής:

	30/09/14	31/12/13
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	408.266,36	481.181
Μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα της "Προϊόντα Κρόκου Κοζάνης Α.Ε.Β.Ε."	-48.187	-66.167
Απόκτηση της συμμετοχής στην «Alysos A.E.»	0	-6.748
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	360.079	408.266

Δεν προέκυψε καμιά μεταβολή στις αποκτηθείσες συμμετοχές κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου 1/1 – 30/9/2014.

Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις, τα έσοδα και τα αποτελέσματα που αναλογούν στον Όμιλο από τις συμμετοχές στις συγγενείς επιχειρήσεις, έχουν ως εξής:

Συγγενής	% συμμετοχής	Χώρα	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Πωλήσεις	Συνολικά αποτελέσματα	Μερίδιο αποτελεσμάτων
01/01/12							
Korres Retail UK Ltd	50,00%	Αγγλία	119.582	272.522			
Προϊόντα Κρόκου Κοζάνης Α.Ε.Β.Ε.	45,00%	Ελλάδα	3.088.148	477.706			
Milgauss Ltd	16,70%	Κύπρος	3.622.733	696.980			
Φύτο Τουέלב Α.Ε.Ε.	24,00%	Ελλάδα	42.079	39.261			
						1/1 - 30/9/13	
Korres Retail UK Ltd	50,00%	Αγγλία	119.582	272.522	--	--	--
Προϊόντα Κρόκου Κοζάνης Α.Ε.Β.Ε.	45,00%	Ελλάδα	2.973.496	533.947	226.632	-134.448	-60.502
Milgauss Ltd	16,70%	Κύπρος	1.105.601	6.484	6.378	-857.790	0
Φύτο Τουέלב Α.Ε.Ε.	24,00%	Ελλάδα	56.884	206.126	0	-33.894	0
Alysos A.E.	35,00%	Ελλάδα	146.753	263.897	19.537	-178.642	-6.748
						Σύνολο	-67.249
30/09/14							
Korres Retail UK Ltd	50,0%	Αγγλία	119.582	272.522	--	--	--
Προϊόντα Κρόκου Κοζάνης Α.Ε.Β.Ε.	45,0%	Ελλάδα	2.912.123	581.909	335.203	-107.083	-48.187
Milgauss Ltd	16,7%	Κύπρος	1.105.601	6.484	0	0	0
Φύτο Τουέלב Α.Ε.Ε.	24,0%	Ελλάδα	56.339	212.836	0	-6.710	0
Alysos A.E.	35,0%	Ελλάδα	148.051	269.470	0	-4.276	0
						Σύνολο	-48.187



Το μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα κατά τις περιόδους 1/1 – 30/9/2014 και 1/1 - 30/9/2013, ποσού -48.187 και € -66.167 αντίστοιχα, αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα του Ομίλου στο λογαριασμό της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης «Αποτελέσματα από συγγενείς επιχειρήσεις».

7. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αφορούν μετοχές που κατέχει η Εταιρεία της «MENTITERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (Μεντιτέρρα Α.Β.Ε.Σ.Ε.) και αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,13% του κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας. Οι μετοχές της «Μεντιτέρρα Α.Β.Ε.Σ.Ε.» διαπραγματεύονται από την 28/02/2008 στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι παραπάνω μετοχές αποκτήθηκαν την 26/3/2008 και αποτιμήθηκαν την 30/09/14 και 31/12/13 στην εύλογη αξία τους (τρέχουσα χρηματιστηριακή τιμή). Οι διαφορές αποτίμησης καταχωρήθηκαν, καθαρές από φόρους, σε ειδικά αποθεματικά των ιδίων κεφαλαίων.

Οι παραπάνω μετοχές από την 9/10/2009 έχουν ενεχυριαστεί στα πλαίσια έκδοσης ομολογιακού δανείου (βλέπε σχετικά την παρακάτω υπ' αριθμ. 12 σημείωση).

Η κίνηση του λογαριασμού συνοψίζεται ως εξής:

Ο Όμιλος

	30/09/14	31/12/13
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	329.261,04	278.001
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρισμένες στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-11.225	51.260
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	318.036	329.261

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	329.261,04	278.001
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρισμένες στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-11.225	51.260
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	318.036	329.261

8. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις – απαιτήσεις

Το μεγαλύτερο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι ανακτήσιμο σε διάστημα πέραν των 12 μηνών, όπως επίσης, το μεγαλύτερο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων είναι πληρωτέο σε διάστημα πέραν των 12 μηνών.

Ο συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς εταιρείας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα υπόλοιπα αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Ο Όμιλος

	30/09/14	31/12/13
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.694.327	1.008.168
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.898.538	1.705.027
Συμψηφισμένο χρεωστικό (πιστωτικό) υπόλοιπο	795.790	-696.859

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.387.238	2.965.788
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.286.244	3.983.134
Συμψηφισμένο χρεωστικό (πιστωτικό) υπόλοιπο	100.994	-1.017.346

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι η παρακάτω:



Ο Όμιλος

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Διαφορές εξόδων εγκ/σης	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Προβλέψεις αποζημ. Προσωπικού	Αναγνώριση εσόδου διάθεσης σήματος	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2013	222.929	897.886	143.353	0	-493.672	770.497
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	647.923	145.597	-14.765	0	-514.590	264.165
(Χρέωση) / πίστωση συνολικών εσόδων	0	0	-13.167	0	-13.328	-26.494
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	647.923	145.597	-27.932	0	-527.918	237.671
Υπόλοιπο 31/12/2013	870.852	1.043.483	115.421	0	-1.021.590	1.008.168
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	430.391	91.898	-18.915	792.127	387.739	1.683.241
(Χρέωση) / πίστωση συνολικών εσόδων	0	0	0	0	2.918	2.918
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	430.391	91.898	-18.915	792.127	390.657	1.686.159
Υπόλοιπο 30/09/2014	1.301.243	1.135.382	96.506	792.127	-630.932	2.694.327

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Αποσβέσεις βάσει ωφέλιμης ζωής	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2013	834.976	1.311.446	-4.703	-825.260	1.316.458
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	88.670	128.016	0	171.883	388.569
Χρέωση / (πίστωση) συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	88.670	128.016	0	171.883	388.569
Υπόλοιπο 31/12/2013	923.646	1.439.462	-4.703	-653.377	1.705.027
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	90.152	64.070	0	144.622	298.844
Χρέωση / (πίστωση) συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	90.152	64.070	0	144.622	298.844
Υπόλοιπο 30/09/2014	1.013.798	1.503.532	-4.703	-508.755	2.003.871

Η Εταιρεία

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Διαφορές εξόδων εγκ/σης	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Προβλέψεις αποζημ. προσωπικού	Αναγνώριση εσόδου διάθεσης σήματος	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2013	286.762	1.174.343	211.646	0	1.611.718	3.284.469
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	647.826	145.597	-15.532	0	-1.069.987	-292.096
(Χρέωση) / πίστωση συνολικών εσόδων	0	0	-13.257	0	-13.328	-26.585
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	647.826	145.597	-28.790	0	-1.083.315	-318.681
Υπόλοιπο 31/12/2013	681.863	1.204.194	165.482	0	528.403	2.965.788
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	430.479	91.898	-19.500	792.127	123.528	1.418.532
(Χρέωση) / πίστωση συνολικών εσόδων	0	0	0	0	2.918	2.918
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	430.479	91.898	-19.500	792.127	126.446	1.421.450
Υπόλοιπο 30/09/2014	1.112.342	1.296.092	145.982	792.127	654.849	4.387.238

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Αποσβέσεις βάσει ωφέλιμης ζωής	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2013	844.700	1.311.446	-4.703	2.450.769	4.602.211
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	93.010	128.016	0	352.192	573.217
Χρέωση / (πίστωση) συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	93.010	128.016	0	352.192	573.217
Υπόλοιπο 31/12/2013	805.895	1.306.998	155.110	1.715.134	3.983.134
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	90.790	64.070	0	148.250	303.110
Χρέωση / (πίστωση) συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	90.790	64.070	0	148.250	303.110
Υπόλοιπο 30/09/2014	896.685	1.371.068	155.110	1.863.384	4.286.244

9. Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας, έχουν ως εξής:

**Ο Όμιλος**

	30/09/14	31/12/13
Εμπορεύματα	9.806.172	6.323.134
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	8.073.359	8.479.187
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	5.721.062	5.362.195
Αξία υποτίμησης αποθεμάτων	-7.752.475	-3.420.097
Σύνολο	15.848.119	16.744.419

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Εμπορεύματα	5.709.967	4.302.186
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	8.073.359	8.479.187
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	5.721.062	5.362.195
Αξία υποτίμησης αποθεμάτων	-7.138.242	-3.052.969
Σύνολο	12.366.147	15.090.599

10. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις», αναλύεται ως εξής:

Ο Όμιλος

	30/09/14	31/12/13
Απαιτήσεις από πελάτες	12.537.647	7.415.773
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.226.770	3.571.393
Σύνολο	16.764.417	10.987.166

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Απαιτήσεις από πελάτες	17.200.949	10.299.346
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.435.157	2.584.805
Σύνολο	20.636.106	12.884.151

Ειδικότερα οι απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	30/09/14	31/12/13
Πελάτες εσωτερικού	3.870.542	4.390.070
Πελάτες εξωτερικού	16.319.107	10.269.042
Επιταγές εισπρακτές	970.655	571.158
Γραμμάτια εισπρακτέα	14.392	14.392
Απομείωση απαιτήσεων	-8.637.049	-7.828.889
Σύνολο	12.537.647	7.415.773

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Πελάτες εσωτερικού	3.791.104	4.568.410
Πελάτες εξωτερικού	20.540.757	12.526.104
Επιταγές εισπρακτές	835.202	411.537
Γραμμάτια εισπρακτέα	12.291	12.291
Απομείωση απαιτήσεων	-7.978.406	-7.218.996
Σύνολο	17.200.949	10.299.346

Ενώ οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	30/09/14	31/12/13
Προκαταβολές προμηθευτών	1.927.562	1.262.166
Προκαταβολές προσωπικού	2.157	7.332
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδ. επιχ.	49.430	44.930
Δημόσιους φορείς - προκατ/παρακρ. φόροι	934.696	652.146
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας (Φ.Π.Α.)	378.806	466.249
Λοιποί χρεώστες	450.604	564.343
Προσωπικό-Λογ/σμοί προς απόδοση	66.543	24.089



Λοιποί συνεργάτες τρίτοι - Λογ/σμοί προς απόδ.	26.492	29.246
Έξοδα επόμενων χρήσεων	182.553	165.027
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	185.121	334.147
Αγορές υπό παραλαβή	8.105	21.716
Σύνολο	4.226.770	3.571.393

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Προκαταβολές προμηθευτών	1.911.480	1.251.621
Προκαταβολές προσωπικού	0	2.895
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδ.επιχ	49.430	44.930
Ελληνικό Δημόσιο - προκατ/παρακρ. φόροι	899.001	597.209
Λοιποί χρεώστες	184.537	182.918
Προσωπικό-Λογ/σμοί προς απόδοση	66.010	20.766
Λοιποί συνεργάτες τρίτοι - Λογ/σμοί προς απόδ.	6.018	6.018
Έξοδα επόμενων χρήσεων	110.755	122.585
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	185.121	334.147
Αγορές υπό παραλαβή	8.105	21.716
Σύνολο	3.435.157	2.584.805

Η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει συγκέντρωση σημαντικού πιστωτικού κινδύνου λόγω του γεγονότος ότι ο Όμιλος έχει μεγάλο αριθμό πελατών.

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	30/09/14	31/12/13
Ταμείο	8.510	14.949
Καταθέσεις όψεως σε €	6.812.394	6.927.341
Σύνολο	6.820.904	6.942.290

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Ταμείο	7.238	9.053
Καταθέσεις όψεως σε €	5.286.636	6.149.508
Σύνολο	5.293.874	6.158.560

Τα ταμειακά ισοδύναμα αφορούν βραχυχρόνιες, υψηλής ευκολίας ρευστοποίησης επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές στην αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους και καταθέσεις προθεσμίας.

12. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι Δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου αφορούν κυρίως σε ένα ομολογιακό δάνειο, τραπεζικά δάνεια και υποχρεώσεις από συμβόλαια leasing και αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	30/09/14	31/12/13
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	12.001.382	12.585.832
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	20.854.858	21.982.584
Σύνολο υποχρεώσεων	32.856.240	34.568.416

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	12.001.382	12.585.832
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	20.854.858	21.982.584
Σύνολο υποχρεώσεων	32.856.240	34.568.416

**Ο Όμιλος**

	30/09/14	31/12/13
Έως 1 έτος	1.329.537	1.497.382
2 - 5 έτη	18.695.880	19.664.734
5 έτη και άνω	0	0
Σύνολο υποχρέωσης σε δάνεια	20.025.417	21.162.116

Σύνολο υποχρέωσης σε αλληλόχρ. λογ/μους	10.437.139	10.766.191
Έως 1 έτος	234.706	322.259
2 - 5 έτη	2.158.978	781.669
5 έτη και άνω	0	1.536.181
Σύνολο υποχρέωσης σε Leasing	2.393.684	2.640.109

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Έως 1 έτος	1.329.537	1.497.382
2 - 5 έτη	18.695.880	19.664.734
5 έτη και άνω	0	0
Σύνολο υποχρέωσης σε δάνεια	20.025.417	21.162.116

Σύνολο υποχρέωσης σε αλληλόχρ. λογ/μους	10.437.139	10.766.191
Έως 1 έτος	234.706	322.259
2 - 5 έτη	2.158.978	781.669
5 έτη και άνω	0	1.536.181
Σύνολο υποχρέωσης σε Leasing	2.393.684	2.640.109

Η εταιρεία «Κορρές Α.Ε. – Φυσικά Προϊόντα» προέβη την 9/10/2009 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (μη μετατρέψιμου) ύψους € 27.500.000 με την έκδοση 27.500.000 ομολογιών ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστης. Κατά την διάρκεια της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης και συγκεκριμένα την 28/6/2013 τροποποιήθηκαν οι όροι του εν λόγω ομολογιακού δανείου.

Σύμφωνα με τους αρχικούς όρους του ομολογιακού δανείου, που ίσχυαν μέχρι και την προαναφερόμενη ημερομηνία (28/6/2013), το επιτόκιο δανεισμού ήταν 3,3% (πλέον EURIBOR εξαμήνου) και η αποπληρωμή του κεφαλαίου του ομολογιακού δανείου θα γινόταν σε εννέα (9) ανισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις με την τελευταία καταβλητέα δόση στο τέλος του 2015. Μετά την προαναφερόμενη τροποποίηση των όρων των δανείου, το επιτόκιο δανεισμού ανέρχεται σε 5% (πλέον EURIBOR εξαμήνου) και η αποπληρωμή του κεφαλαίου του ομολογιακού δανείου έγινε με άμεση προπληρωμή € 500 χιλ. και το υπόλοιπο ποσό σε δώδεκα (12) ανισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις με την τελευταία καταβλητέα δόση στο τέλος του 2018. Για την έκδοση του ομολογιακού δανείου παραμένουν ενεχυριασμένες οι 374.160 μετοχές της «Μεντιτέρρα Α.Β.Ε.Σ.Ε.» που κατέχει η Εταιρεία συνολικής αξίας την 30/09/14 € 318.036.

Η σύμβαση του ομολογιακού δανείου προβλέπει την τήρηση εκ μέρους της Εταιρείας υποχρεώσεων και περιορισμών, καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου, που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, και την τήρηση σχετικών οικονομικών δεικτών υπολογιζόμενων επί των ενοποιημένων εξαμηνιαίων και ετήσιων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων (αναλογία καθαρών ενοποιημένων συνολικών υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια, καθαρές δανειακές υποχρεώσεις προς ενοποιημένο EBITDA, ενοποιημένο EBITDA προς καθαρούς τόκους, ενοποιημένο EBITDA προς ενοποιημένο σύνολο καθαρών τόκων πλέον ετήσιων δόσεων κεφαλαίου).

Για τον υπολογισμό των δεικτών στα έτη 2012-2014 δεν υπολογίζονται ως έξοδα τα εξής: προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων, αξία καταστροφής αποθεμάτων, προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων, διαγραφή αξίας συμμετοχών ή υπεραξίας (Goodwill) και έξοδα προγραμμάτων αναδιοργάνωσης συνολικά μέχρι του ποσού των € 4.000.000 για το 2012, € 3.000.000 για το 2013 και € 3.000.000 για το 2014. Βάσει των μεγεθών του Ομίλου και της Εταιρείας (πραγματικών και εκτιμώμενων), οι ανωτέρω δείκτες πληρούνται απαρέγκλιτα μέχρι και σήμερα και η Διοίκηση εκτιμά ότι θα πληρούνται και στο μέλλον.

Η εύλογη αξία του ανωτέρω ομολογιακού δανείου προσδιορίστηκε με βάση την παρούσα αξία του κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης με τη χρησιμοποίηση του σταθερού πραγματικού επιτοκίου. Τα έξοδα που αποδόθηκαν άμεσα στην αρχική έκδοση του παραπάνω ομολογιακού δανείου ανέρχονταν σε € 413.992 τα οποία επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία του δανείου.

Τα υπόλοιπα δάνεια παρακολουθούνται στο αναπόσβεστο κόστος τους. Η λογιστική αξία αυτών των υποχρεώσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας έναντι προμηθευτών και οι λοιπές υποχρεώσεις, έχουν ως εξής:

Ο Όμιλος

	30/09/14	31/12/13
Προμηθευτές εσωτερικού	5.199.036	3.517.612
Προμηθευτές εξωτερικού	2.918.515	1.456.599
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	5.665.308	5.540.978

Προκαταβολές πελατών	471.314	858.020
Ίδρυμα κοινωνικών ασφαλίσεων	153.487	333.313
Επιχορηγήσεις παγίων	1.014.597	1.105.496
Μερίσματα πληρωτέα	3.392	3.392
Δεδουλευμένα έξοδα πληρωτέα	2.504.093	509.793
Παράγωγο χρηματοοικονομικό στοιχείο (*)	300.322	0
Λοιπές υποχρεώσεις	700.033	338.158
Σύνολο	18.930.097	13.663.360

Η Εταιρεία

	30/09/14	31/12/13
Προμηθευτές εσωτερικού	5.928.779	5.014.453
Προμηθευτές εξωτερικού	2.918.591	1.456.089
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	5.611.985	5.472.486
Προκαταβολές πελατών	398.736	784.594
Ίδρυμα κοινωνικών ασφαλίσεων	145.417	319.238
Επιχορηγήσεις παγίων	1.014.597	1.105.496
Μερίσματα πληρωτέα	3.392	3.392
Δεδουλευμένα έξοδα πληρωτέα	2.421.076	295.755
Παράγωγο χρηματοοικονομικό στοιχείο (*)	300.322	0
Λοιπές υποχρεώσεις	609.974	283.297
Σύνολο	19.352.868	14.734.799

(*) Το παράγωγο χρηματοοικονομικό στοιχείο που περιλαμβάνεται στις υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ποσού € 300.322 αφορά την τρέχουσα αξία προθεσμιακού συμβολαίου (forward) που έχει συνάψει η Εταιρεία ως αντισταθμιστικό μέσο (hedging instrument) στην επίδραση που θα έχει η διακύμανση της ισοτιμίας USD/EURO στην είσπραξη απαίτησης ποσού 4,75 εκατ. USD έναντι της AVON Products In. (σε σχέση με την συναλλαγή βλέπε σχετικά την κατωτέρω υπ' αριθμ. 24 επεξηγηματική σημείωση). Η είσπραξη του εν λόγω ποσού σε USD αναμένεται να πραγματοποιηθεί μέχρι την 15/1/2015, ημ/νία που λήγει το προθεσμιακό συμβόλαιο.

Η λογιστική αξία των παραπάνω υποχρεώσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

14. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις» εμφανίζει τον φόρο εισοδήματος φορολογητέων κερδών του Ομίλου και της Εταιρείας όπως αυτός διαμορφώνεται στο τέλος των παρουσιαζόμενων περιόδων 30/9/2014 και 31/12/2013 και ανέρχεται σε € 2.172.754 και € 1.131.244 για τον Όμιλο και 1.886.620 και 1.131.244 αντίστοιχα για την Εταιρεία.

15. Έσοδα – Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι πωλήσεις του Ομίλου αφορούν κυρίως σε πωλήσεις αγαθών. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών παρέχουν ελάχιστη ωφέλεια στον Όμιλο.

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και των εσόδων από παροχή υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

Η ανάλυση των πωλήσεων και των λοιπών πληροφοριών του Ομίλου ανά λειτουργικό τομέα έχουν ως εξής:

1/1 - 30/9/2014	Καλλυντικά	Ομοιοπαθητικά	Φαρμακευτικά & Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από εγχώριους πελάτες	22.082.267	693.554	1.556.677	24.332.498
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	13.121.481		1.960.423	15.081.904
Έσοδα μεταξύ των τομέων	0	0	0	0
Σύνολο εσόδων	35.203.748	693.554	3.517.100	39.414.402
Έξοδα καταμεληθέντα σε τομείς	-32.607.157	-418.985	-4.626.148	-37.652.291
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα	2.596.591	274.568	-1.109.049	1.762.111
Μη καταμεληθέντα σε τομείς έσοδα/έξοδα				-1.901.544
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα				-139.433

1/1 - 30/9/2013	Καλλυντικά	Ομοιοπαθητικά	Φαρμακευτικά & Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από εγχώριους πελάτες	20.847.237	646.531	1.666.151	23.159.919
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	6.913.067		803.748	7.716.815
Έσοδα μεταξύ των τομέων	0	0	0	0
Σύνολο εσόδων	27.760.304	646.531	2.469.899	30.876.735
Έξοδα καταμεληθέντα σε τομείς	-26.771.690	-539.633	-2.977.731	-30.289.054
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα	988.615	106.898	-507.832	587.681
Μη καταμεληθέντα σε τομείς έσοδα/έξοδα				-2.444.022
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα				-1.856.341



Μεταβολές μεταξύ των δύο χρήσεων

	Καλλυντικά	Ομοιοπαθητικά	Φαρμακευτικά & Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο εσόδων	7.443.444	47.023	1.047.201	8.537.668
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα	1.607.976	167.671	-601.217	1.174.430

Τα προϊόντα που κατατάσσονται στην κατηγορία των καλλυντικών συνιστούν όμοιο είδος προϊόντων, που υπόκεινται σε όμοια μορφή παραγωγικής διαδικασίας και όμοια μέθοδο διανομής. Τα έσοδα από καλλυντικά αναλύονται επιμέρους στις εξής κατηγορίες προϊόντων:

	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Περιποίησης προσώπου	17.027.847	13.325.121
Περιποίησης μαλλιών	5.757.140	5.045.238
Περιποίησης σώματος	12.418.762	9.389.945
Σύνολο	35.203.748	27.760.304

16. Λοιπά έσοδα - έξοδα

Τα λοιπά έσοδα – έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

Λοιπά έσοδα	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Ειδικές επιχορηγήσεις επιδοτήσεις	10.465	262.446
Διάθεση εμπορικών σημάτων ΚΟΡΡΕΣ (*)	3.199.017	0
Υποστήριξη της τοποθέτησης προϊόντων ΚΟΡΡΕΣ (*)	1.066.339	0
Ενοίκια κτιρίων-μηχ/των-τεχνικών εγκαταστάσεων -λοιπού μηχ/κου εξοπλισμού	164.837	369.112
Εσοδα απο πωλήσεις προωθητικού υλικού	88.880	82.760
Συναλλαγματικές διαφορές	102.922	1.476
Λοιπά έσοδα	117.052	121.037
Σύνολο	4.749.513	836.831

Λοιπά έξοδα	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Συναλλαγματικές διαφορές	27.457	1.785
Πρόβλεψη κάλυψης ζημιάς λόγω λήξης προϊόντων	4.363.624	1.088.770
Λοιπά έξοδα	465.544	292.568
Σύνολο	4.856.625	1.383.123

Συμφηφιστικό υπόλοιπο	-107.111	-546.292
------------------------------	-----------------	-----------------

Η Εταιρεία

Λοιπά έσοδα	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Ειδικές επιχορηγήσεις επιδοτήσεις	10.465	262.446
Διάθεση εμπορικών σημάτων ΚΟΡΡΕΣ (*)	3.199.017	0
Υποστήριξη της τοποθέτησης προϊόντων ΚΟΡΡΕΣ (*)	1.066.339	0
Ενοίκια κτιρίων-μηχ/των-τεχνικών εγκαταστάσεων -λοιπού μηχ/κου εξοπλισμού	194.564	214.031
Εσοδα απο πωλήσεις προωθητικού υλικού	532.545	304.271
Συναλλαγματικές διαφορές	102.922	1.476
Λοιπά έσοδα	75.532	150.115
Σύνολο	5.181.384	932.339

Λοιπά έξοδα	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Συναλλαγματικές διαφορές	27.457	1.785
Πρόβλεψη κάλυψης ζημιάς λόγω λήξης προϊόντων	4.113.481	994.101
Λοιπά έξοδα	110.882	194.472
Σύνολο	4.251.820	1.190.359

Συμφηφιστικό υπόλοιπο	929.564	-258.019
------------------------------	----------------	-----------------

(*) Τα κονδύλια αποτελούν έσοδα από τη διάθεση των εμπορικών σημάτων ΚΟΡΡΕΣ στην AVON Products, Inc. (NYSE: AVP) για την παραγωγή και διανομή των προϊόντων ΚΟΡΡΕΣ στη Λατινική Αμερική καθώς και για την υποστήριξη της τοποθέτησης των προϊόντων ΚΟΡΡΕΣ στις χώρες αυτές. Βλέπε την σχετική κατωτέρω υπ' αριθμ. 24 επεξηγηματική σημείωση.



17. Φόρος εισοδήματος

Τα ποσά των φόρων που επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας, έχουν ως εξής:

Ο Όμιλος

	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης	-1.778.396	-209.259
Αναβαλλόμενη φορολογία	1.478.520	-52.186
Σύνολο	-299.876	-261.446

Η Εταιρεία

	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης	-1.488.529	-206.163
Αναβαλλόμενη φορολογία	1.115.422	-128.365
Σύνολο	-373.107	-334.528

18. Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Ο αριθμός των μετοχών σε κυκλοφορία κατά την 30/6/2014 ανέρχεται σε 13.450.000. Ο αριθμός αυτός διαμορφώθηκε μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στην χρήση 2011, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 30/6/2011 και την έκδοση 1.900.000 νέων μετοχών.

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή για τις υπό αναφορά χρήσεις έχουν ως εξής:

Ο Όμιλος

Η Εταιρεία

	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13	1/1 - 30/09/14	1/1 - 30/09/13
Κέρδη (ζημιές) κατανεμόμενα(νες) στους μετόχους	-133.667	-1.942.763	202.782	-1.804.592
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών	13.450.000	13.450.000	13.450.000	13.450.000
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	-0,0099	-0,1444	0,0151	-0,1342

	1/7 - 30/09/14	1/7 - 30/09/13	1/7 - 30/09/14	1/7 - 30/09/13
Κέρδη (ζημιές) κατανεμόμενα(νες) στους μετόχους	-679.390	-1.080.412	360.668	-943.669
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών	13.450.000	13.450.000	13.450.000	13.450.000
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	-0,0505	-0,0803	0,0268	-0,0702

19. Μη διανομή μερίσματος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε την 29/5/2014 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος λόγω του ζημιογόνου αποτελέσματος της προηγούμενης χρήσης 2013. Μη διανομή μερίσματος αποφασίστηκε για τους ίδιους λόγους και από την Τακτική Γενική Συνέλευση της προηγούμενης χρήσης.

20. Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων, και εξόδων αναδιοργάνωσης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία παρουσιάζει ζημιές από αναδιοργάνωση για την παρουσιαζόμενη περίοδο 1/1 – 30/9/2014 ποσού ύψους € 2.250.213. Το κονδύλι αυτό αφορά εξ' ολοκλήρου την Εταιρεία και αναλύεται ως εξής:

- προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους € 286.778
- αποζημιώσεις αναδιοργάνωσης ύψους € 28.435
- προβλέψεις για καταστροφές αποθεμάτων € 1.935.000

Αντίστοιχα στην συγκρίσιμη περίοδο 1/1 – 30/9/2013 η Εταιρεία παρουσίασε ζημιές από αναδιοργάνωση ποσού ύψους € 2.213.600 και αναλύεται ως εξής:

- προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους € 1.883.769
- αποζημιώσεις αναδιοργάνωσης ύψους € 89.831
- προβλέψεις για καταστροφές αποθεμάτων € 240.000.

Το αντίστοιχο ποσό του Ομίλου αφορά το παραπάνω ποσό της Εταιρείας επιβαρυνόμενο με αποζημιώσεις αναδιοργάνωσης ποσού € 34.731.

21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα πλαίσια της λειτουργικής δραστηριότητας, τα αποθέματα και οι υπηρεσίες προέρχονται εκτός των άλλων και από έναν αριθμό συνεταιρών του Ομίλου. Αυτές οι συναλλαγές περιλαμβάνουν και εταιρείες στις οποίες υπάρχει συμμετοχή από την Εταιρεία. Οι συναλλαγές με αυτές τις εταιρείες πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση και σύμφωνα με τους νόμους της αγοράς. Ο Όμιλος δεν συμμετείχε σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσεως ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο, ή τις εταιρείες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον. Οι εμπορικές συναλλαγές της Εταιρείας με τα

συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα στη διάρκεια της περιόδου 1/1 – 30/09/2014 δεν διαφοροποιήθηκαν ουσιαστικά αναλογικά με τις αντίστοιχες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης 2013 και συνεπώς δεν επηρεάζουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της μητρικής εταιρείας και του Ομίλου.

Καμιά από τις συναλλαγές δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες και καμία εγγύηση δεν δόθηκε ή λήφθηκε.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου έχουν ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	30/09/14	30/09/13	30/09/14	30/09/13
Πωλήσεις αγαθών/υπηρεσιών				
Θυγατρικές	0	0	6.662.963	1.016.957
Συγγενείς	4.500	11.951	4.500	11.951
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	110.004	118.056	110.004	118.056
Σύνολο	114.504	130.008	6.777.468	1.146.965
Αγορές αγαθών - παγίων/υπηρεσιών/έξοδα				
Θυγατρικές	0	0	545.825	367.090
Συγγενείς	0	18.000	0	18.000
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	231	57	231	57
Σύνολο	231	18.057	546.056	385.146
Απαιτήσεις				
Θυγατρικές	0	0	7.528.417	3.882.958
Συγγενείς	807.514	578.968	807.514	924.429
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	62.856	0	62.856	35.713
Σύνολο	870.370	578.968	8.398.787	4.843.100
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές/πιστωτές				
Θυγατρικές	0	0	2.459.993	2.440.096
Συγγενείς	18.106	18.106	18.106	18.106
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	534	10.859	534	396
Σύνολο	18.639	28.965	2.478.632	2.458.598
Αμοιβές κύριων διοικητικών στελεχών				
Βασικά διοικητικά στελέχη	906.121	1.013.912	906.121	1.013.912
Σύνολο	906.121	1.013.912	906.121	1.013.912
Απαιτήσεις κύριων διοικητικών στελεχών				
Βασικά διοικητικά στελέχη	0	0	0	0
Σύνολο	0	0	0	0
Υποχρεώσεις κύριων διοικητικών στελεχών				
Βασικά διοικητικά στελέχη	0	0	0	0
Σύνολο	0	0	0	0

22. Δεσμεύσεις

Επί των παγίων στοιχείων, κυριότητας της Εταιρείας, δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη στην περίοδο 1/1 – 30/9/2014, καθώς και στην προηγούμενη χρήση 2013.

Η Εταιρεία κατέχει μετοχές συνολικής αξίας την 30/09/14 ποσού € 318.036 οι οποίες είναι ενεχυριασμένες από την 9/10/2009 στα πλαίσια έκδοσης ομολογιακού δανείου (βλέπε σχετικά τις παραπάνω υπ' αριθμ. 7 και 12 σημειώσεις).

Οι δεσμεύσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, για μισθωτήριες συμβάσεις που έχει στην κατοχή της, αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

Μισθώσεις αυτοκινήτων	30/09/14	30/09/13
Έως 1 έτος	240.783	266.194
2 - 5 έτη	350.119	501.517
5 έτη και άνω	0	0



Σύνολο	590.903	767.711
Μισθώσεις ακινήτων	30/09/14	30/09/13
Έως 1 έτος	260.630	260.630
2 - 5 έτη	1.042.519	988.519
5 έτη και άνω		0
Σύνολο	1.303.148	1.249.148

Η Εταιρεία

Μισθώσεις αυτοκινήτων	30/09/14	30/09/13
Έως 1 έτος	228.196	253.607
2 - 5 έτη	328.495	467.305
5 έτη και άνω	0	0
Σύνολο	556.691	720.913

Μισθώσεις ακινήτων	30/09/14	30/09/13
Έως 1 έτος	175.853	175.853
2 - 5 έτη	703.412	703.412
5 έτη και άνω	0	0
Σύνολο	879.265	879.265

23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010. Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν αναμένεται ότι δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Από τη χρήση 2011 και μετά, οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Για τις χρήσεις 2012 και 2013 ο έλεγχος αυτός έχει ολοκληρωθεί για όλες τις εταιρείες με την χορήγηση των σχετικών εκθέσεων φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς εξαιρέσεις.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

Εταιρεία	Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις
Korres A.E. Φυσικά Προϊόντα	2008 - 2010
Κίνγκς εντ Κουήνς Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.	2010
Korres Ομοιοπαθητικά Α.Ε.	2010
Προϊόντα Κρόκου Κοζάνης Α.Ε.Β.Ε.	2010
District Two GmbH	2003 - 2013
Φαρμακον Βορείου Ελλάδος Α.Ε.Β.Ε.	2010
Φύτο Τουέλβ Α.Ε.Ε.	2010
Milgauss Limited	2010 - 2013
Korres North America Ltd	2010 - 2013
Korres Retail UK Ltd	2010 - 2013
Alysos A.E.	-
Korres USA Ltd.	-

Για τις παραπάνω ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ο Όμιλος έχει σχηματίσει σωρευμένη πρόβλεψη την 30/9/2014 συνολικού ποσού € 582.842.

Από την χρήση 2012 βρίσκεται σε εξέλιξη δικαστική διαδικασία (εκκρεμοδικία ενώπιων των Γερμανικών Δικαστηρίων) με κύρια αντικείμενα αξιώσεις του Ομίλου για οριστικοποίηση της απόκτησης των μετοχών και τον καθορισμό του τιμήματος αποβληθέντος μετόχου της District Two (θυγατρική εταιρεία του Ομίλου). Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η εν λόγω διαδικασία θα έχει θετική έκβαση για τον Όμιλο.

Εκτός της ανωτέρω εκκρεμοδικίας, δεν υπάρχουν άλλες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου την 30/6/2014.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε την 22/5/2013 τη θέσπιση νέου προγράμματος έκδοσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα στελέχη της Εταιρείας. Βλέπε σχετικά την υπ' αριθμ. 36 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης 2013.



Οι εγγυητικές επιστολές που έχει χορηγήσει ο Όμιλος και η Εταιρεία την 30/9/2014 και 31/12/2013 αφορούν εγγυήσεις αξίας € 1.200.

24. Στρατηγική συμφωνία

Το Φεβρουάριο του τρέχοντος έτους 2014, ο Όμιλος και η AVON Products Inc, ανακοίνωσαν την έναρξη στρατηγικής συνεργασίας για την παραγωγή και διανομή των προϊόντων KOPPEΣ στη Λατινική Αμερική. Η αρχική φάση της συμφωνίας αυτής εκτείνεται μέχρι την έναρξη της εμπορικής διάθεσης των προϊόντων και δύναται να καλύψει συνολικά περίοδο 14 ετών. Η εν λόγω συμφωνία παρέχει το δικαίωμα στην AVON να αγοράσει μελλοντικά όλα τα δικαιώματα πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας των προϊόντων KOPPEΣ στη Λατινική Αμερική.

Με την ως άνω συμφωνία ο Όμιλος διασφαλίζει έσοδα που αφορούν στη διάθεση των εμπορικών σημάτων KOPPEΣ στις χώρες της Λατινικής Αμερικής, δικαιώματα για την άδεια χρήσης πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας και αμοιβές για την παροχή υπηρεσιών υποστήριξης/μάρκετινγκ των προϊόντων KOPPEΣ στις χώρες αυτές.

Με βάση τη συμφωνία, η Avon έχει αποκτήσει το αποκλειστικό, διαρκές και αμετάκλητο δικαίωμα στη χρήση του εμπορικού σήματος KOPPEΣ στις χώρες της Λατινικής Αμερικής, με οριστικό και μη επιστρεπτό τίμημα ύψους € 5,5 εκ. περίπου (\$ 7,5 εκ). Στην Avon παρέχεται το δικαίωμα υπεκμίσθωσης και πλήρους εκμετάλλευσης του σήματος στις χώρες αυτές, ενώ η KOPPEΣ έχει υποχρέωση για την παροχή πληροφοριών, εμπορικής υποστήριξης και σχετικών υπηρεσιών κυρίως κατά τη διάρκεια της μετάβασης (Transition plan), μέχρι και την έναρξη της εμπορικής διάθεσης των προϊόντων από την AVON. Με βάση διαθέσιμα στοιχεία κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η Διοίκηση της Εταιρείας κατόπιν σχετικής επικοινωνίας με την AVON εκτιμά ότι η εμπορική διάθεση των προϊόντων στη Λατινική Αμερική θα ξεκινήσει στο τέλος του 1^{ου} τριμήνου του 2015, οπότε το προαναφερόμενο ποσό (€ 5,5 εκ.) θα αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου που θα μεσολαβήσει μέχρι την ημερομηνία αυτή.

Επιπλέον, στην πρώτη περίοδο της συμφωνίας προβλέπονται αμοιβές για την παροχή υπηρεσιών υποστήριξης και μάρκετινγκ που ανέρχονται σε € 2.8 εκ. (\$3.8 εκ). Το μεγαλύτερο μέρος αυτών των αμοιβών επίσης θα αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων μέχρι την έναρξη της εμπορικής διάθεσης των προϊόντων στη Λατινική Αμερική, καθόσον στην εν λόγω περίοδο η Εταιρεία θα προβεί σε αυξημένες ενέργειες υποστήριξης. Για τα επόμενα έτη της συμφωνίας προβλέπεται επίσης ετήσια αμοιβή.

Για την άδεια χρήσης πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας, η Εταιρεία θα εισπράττει επίσης δικαιώματα (royalties), βάσει της πορείας των πραγματοποιούμενων πωλήσεων στη Λατινική Αμερική εφόσον επιτευχθούν προκαθορισμένοι στόχοι.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, στην κατάσταση αποτελεσμάτων του πρώτου εξαμήνου έχουν αναγνωριστεί συνολικά έσοδα ποσού € 4,3 εκατ. (βλέπε σχετικά την ανωτέρω υπ' αριθμ. 16 επεξηγηματική σημείωση).

25. Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου αναφοράς

Έως και την ημερομηνία έγκρισης της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης δεν έχουν λάβει χώρα γεγονότα τα οποία ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία του Ομίλου.

26. Λοιπές γνωστοποιήσεις

Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν έλαβαν χώρα σημαντικές μεταβολές στη διάρθρωση του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων ενοποιήσεων, απόκτησης ή απώλειας ελέγχου θυγατρικών και μακροπρόθεσμων επενδύσεων, αναδιարθρώσεων και διακοπιών δραστηριοτήτων.

Μεταμόρφωση, 26 Νοεμβρίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΡΡΕΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 037060

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΙΔΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Κ 197835

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΣΤΑΥΡΙΝΟΥΔΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 097470

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΣΑΚΟΥΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 523783