

ΒΟΤΑΝΑ / ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΕΣ / ΕΚΧΥΛΙΣΕΙΣ / ΕΡΕΥΝΑ

KORRES



Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2014

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

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

**Κατάσταση Οικονομικής Θέσης**

Η κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας της περιόδου 1/1 – 31/3/2014 και της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Σημειώσεις	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
		31/03/14	31/12/13	31/03/14	31/12/13
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4	17.260.930	17.594.891	16.889.326	17.223.459
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4	7.309.111	7.729.372	7.424.530	7.845.973
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	5	0	0	11.858.770	11.381.824
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	6	414.160	408.267	524.876	524.876
Χρηματοοικ.στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	7	299.328	329.261	299.328	329.261
Υπεραξία επιχείρησης		8.113.883	8.113.883	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	1.143.693	357.983	709.569	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		128.157	143.311	77.940	93.340
		34.669.262	34.676.967	37.784.340	37.398.734
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	9	16.517.551	16.744.419	14.015.711	15.090.599
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10	12.616.296	10.987.166	16.059.013	12.884.151
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	9.298.713	6.942.290	7.800.123	6.158.560
		38.432.559	34.673.876	37.874.848	34.133.311
Σύνολο ενεργητικού		73.101.822	69.350.843	75.659.188	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		698.798	720.948	699.305	721.455
Αποτελέσματα σε νέο		-3.462.725	-3.770.313	-2.793.377	-3.235.792
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		19.265.794	18.980.356	19.935.648	19.515.384
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-720.691	-632.548	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		18.545.102	18.347.808	19.935.648	19.515.384
Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8	23.916	1.054.842	0	1.017.346
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		612.272	585.172	589.855	564.855
Δανειακές υποχρεώσεις	12	21.939.459	21.982.584	21.939.459	21.982.584
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		22.575.646	23.622.598	22.529.314	23.564.785
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	16.570.632	13.663.360	17.845.910	14.734.799
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	14	3.168.377	1.131.244	3.106.253	1.131.244
Δανειακές υποχρεώσεις	12	12.242.064	12.585.832	12.242.064	12.585.832
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		31.981.073	27.380.437	33.194.226	28.451.876
Σύνολο υποχρεώσεων		54.556.719	51.003.035	55.723.540	52.016.661
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		73.101.822	69.350.843	75.659.188	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 – 31/3/2014 και για την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Σημειώσεις	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Πωλήσεις	15	12.549.789	11.990.315	12.359.658	11.271.922
Κόστος Πωληθέντων		-5.004.835	-4.646.559	-5.798.684	-4.454.423
Μεικτό Κέρδος		7.544.954	7.343.756	6.560.974	6.817.498
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης		-132.058	-183.374	-132.058	-183.374
Έξοδα διάθεσης		-4.938.933	-4.526.418	-4.045.204	-4.227.243
Έξοδα διοίκησης	16	-1.647.569	-1.419.491	-1.405.075	-1.411.826
Λοιπά έσοδα / έξοδα	17	173.691	-231.693	311.728	-154.517
Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.000.084	982.780	1.290.366	840.538
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα		-559.358	-525.025	-561.753	-526.757
Επενδυτικά αποτελέσματα	6	5.893	-24.664	0	0
Ζημιές προ φόρων		446.619	433.091	728.613	313.781
Φόρος εισοδήματος	18	-226.350	-601.950	-286.199	-710.231
Καθαρές Ζημιές χρήσης		220.269	-168.860	442.414	-396.450
Καθαρές Ζημιές χρήσης αποδιδόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		308.413	-133.167	442.414	-396.450
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-88.143	-35.692	-	-
		220.269	-168.860	442.414	-396.450
Ζημιές ανά μετοχή					
Βασικά και μειωμένα	19	0,0229	-0,0099	0,0329	-0,0295
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		2.312.382	2.219.360	2.567.916	2.041.453
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και εξόδων αναδιοργάνωσης	24	3.062.126	3.001.360	3.317.660	2.823.453

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 – 31/3/2014 και για την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Καθαρές ζημιές χρήσης	220.269	-168.860	442.414	-396.450
Συνολικό εισόδημα το οποίο θα ανακαταταχθεί στα αποτελέσματα				
Αποτέλεσμα από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	7 -29.933	0	-29.933	0
Συν/κές διαφορές μετατροπής οικ.καταστάσεων από το νόμισμα λειτουργίας στο νόμισμα παρουσίασης	-1.114	0	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα προ φόρων	-31.047	0	-29.933	0
Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών συνολικών εσόδων	8.072	0	7.783	0
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων	-22.975	0	-22.150	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	197.295	-168.860	420.264	-396.450
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα χρήσης αποδιδόμενα σε:				
Ιδιοκτήτες της μητρικής	285.438	-133.167	420.264	-396.450
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-88.143	-35.692	-	-
	197.295	-168.860	420.264	-396.450

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 – 31/3/2014, και για την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Ζημιές προ φόρων	446.619	433.091	728.613	313.781
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.312.298	1.236.580	1.277.550	1.200.914
Προβλέψεις	1.426.162	1.463.056	1.345.276	1.425.000
Συναλλαγματικές διαφορές	-825	0	0	0
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-32.351	-10.948	-23.602	-33.657
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	595.312	560.414	595.047	560.414
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-860.425	315.636	50.130	190.083
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-2.312.602	-3.639.458	-3.454.980	-3.440.327
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	3.316.956	1.816.572	3.080.787	1.903.693
Μείον:				
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-585.620	-538.736	-585.355	-538.736
Καταβεβλημένοι φόροι	-20.897	0	0	0
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	3.284.627	1.636.207	3.013.466	1.581.166
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικής ή συγγενούς επιχείρησης	0	0	-476.946	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-558.077	-736.261	-521.974	-719.029
Τόκοι εισπραχθέντες	26.458	35.612	23.602	33.657
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-531.619	-700.648	-975.318	-685.372
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	161.204	4.942.376	161.204	4.942.376
Εξοφλήσεις δανείων	-464.821	-5.033.053	-464.821	-5.033.053
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-92.968	-153.827	-92.968	-153.827
Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-396.585	-244.504	-396.585	-244.504
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	2.356.422	691.055	1.641.563	651.290
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.942.290	5.317.911	6.158.560	4.854.627
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	9.298.713	6.008.966	7.800.123	5.505.917

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 – 31/3/2014 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 - 31/03/2014							
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 χρήσης 1/1 - 31/3/2014	0	0	-22.150	307.588	285.438	-88.143	197.295
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ (ζημιά) χρήσης	0	0	-22.150	307.588	285.438	-88.143	197.295
Υπόλοιπα κατά την 31η Μαρτίου 2014	5.298.735	16.730.985	698.798	-3.462.724	19.265.794	-720.691	18.545.103
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1/1 - 31/03/2013							
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	5.245.500	16.336.071	683.016	712.343	22.976.930	-496.524	22.480.405
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης 1/1 - 31/3/2013	0	0	0	-133.167	-133.167	-35.692	-168.860
Συνολικό αναγνωριζόμενο (ζημιά) χρήσης	0	0	0	-133.167	-133.167	-35.692	-168.860
Υπόλοιπα κατά την 31η Μαρτίου 2013	5.245.500	16.336.071	683.016	579.175	22.843.762	-532.217	22.311.546

Η Εταιρεία

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα σε νέο	Σύνολο
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1/1 - 31/03/2014					
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	5.298.735	16.730.985	721.455	-3.235.792	19.515.384
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης 1/1 - 31/3/2014	0	0	-22.150	442.414	420.264
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	0	0	-22.150	442.414	420.264
Υπόλοιπα κατά την 31η Μαρτίου 2014	5.298.735	16.730.985	699.305	-2.793.377	19.935.648
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1/1 - 31/03/2013					
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	5.245.500	16.336.071	683.523	407.885	22.672.979
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης 1/1 - 31/3/2013	0	0	0	-396.450	-396.450
Συνολικό αναγνωριζόμενη / (ζημιά) χρήσης	0	0	0	-396.450	-396.450
Υπόλοιπα κατά την 31η Μαρτίου 2013	5.245.500	16.336.071	683.523	11.435	22.276.529

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



Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Ο Όμιλος της «Κορρές Α.Ε. – Φυσικά Προϊόντα» («ο Όμιλος») παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις με περίοδο αναφοράς 1/1 – 31/12/2013 μαζί με τις σχετικές επεξηγηματικές σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

Η έδρα της μητρικής εταιρείας («η Εταιρεία») είναι στην Μεταμόρφωση, Δροσίνη 3 & Τατοΐου Τ.Κ. 14452.

Κύριο αντικείμενο του Ομίλου είναι η παραγωγή, σε εργοστάσια δικά της ή τρίτων, διανομή και εμπορία καλλυντικών, φαρμακευτικών ειδών και ομοιοπαθητικών προϊόντων.

Οι μετοχές της Εταιρείας από την 12η Απριλίου 2007 διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών στην κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης.

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
Alyos Α.Ε.	Ελλάδα	Έρευνες και εφαρμογές μοριακής Βιολογίας	35,0%	Καθαρή Θέση	Άμεση

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») παρουσιάζονται σε ευρώ (€) που είναι το νόμισμα λειτουργίας της μητρικής εταιρείας. Τυχόν διαφορές σε ποσά των οικονομικών καταστάσεων και αντίστοιχα ποσά των επιλεγμένων σημειώσεων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 29 Μαΐου 2014.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31/3/2014 για την Εταιρεία ήταν διακόσια είκοσι οκτώ (228) άτομα, ενώ για τον Όμιλο διακόσια εβδομήντα οκτώ (278) άτομα και αντίστοιχα για την 31/3/2013 ήταν για την Εταιρεία διακόσια δέκα εννέα (219) άτομα, ενώ για τον Όμιλο διακόσια σαράντα πέντε (245) άτομα.

2. Βάση σύνταξης των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές, με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Μαρτίου 2014, έχουν 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).

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2013 που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.korres.com.

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν 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 αυτές 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 3.1 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. Τα 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 δημοσίευση 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 μια 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 διευκρινήσεις 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 αντιστάθμισης. 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 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων» (εφαρμογή από 01/01/2016)

Τον Ιανουάριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση του προτύπου «Μεταβατικοί λογαριασμοί ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων». Σκοπός του εν λόγω Προτύπου είναι να επιτευχθεί η συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται σε καθεστώς προσδιορισμού τιμών μέσω ενός ρυθμιστικού πλαισίου (rate-regulated activities). Ο ρυθμιζόμενος προσδιορισμός των τιμών μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την αξία και το χρόνο αναγνώρισης του εσόδου μίας εταιρίας. Δεν επιτρέπεται η εφαρμογή του εν λόγω Προτύπου για τις εταιρίες που εφαρμόζουν ήδη τα ΔΠΧΑ. Το Πρότυπο έχει εφαρμογή από την 01 Ιανουαρίου 2016, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Το εν λόγω Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί 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	171.200	386.877
(-) Μειώσεις	0	0
Υπόλοιπα 31/03/2014	31.127.578	20.110.599
B. Αποσβέσεις		
Υπόλοιπα 1/1/2013	11.293.518	8.789.320
Αποσβέσεις	523.487	713.092
(-) Μειώσεις	0	0
Υπόλοιπα 31/03/2013	11.817.005	9.502.412
Υπόλοιπα 31/12/2013	13.361.487	11.994.350
Αποσβέσεις	505.161	807.137
(-) Μειώσεις	0	0
Υπόλοιπα 31/03/2014	13.866.648	12.801.487
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 1/1/2013	19.034.142	8.516.547
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2013	17.594.891	7.729.372
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/03/2014	17.260.930	7.309.111

Η Εταιρεία

	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	Άυλα στοιχεία ενεργητικού
A. Αξίες Κτήσης		
Υπόλοιπα 1/1/2012	29.719.246	14.589.254
Προσθήκες	388.277	2.822.578
Αναπροσαρμογή αξίας	-639.251	0
(-) Μειώσεις	3.776	39.797
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	136.644	385.330
(-) Μειώσεις	0	0
Υπόλοιπα 31/03/2014	30.180.175	20.175.220
B. Αποσβέσεις		
Υπόλοιπα 1/1/2013	10.890.075	8.742.544
Αποσβέσεις	488.842	712.072
(-) Μειώσεις	0	0
Υπόλοιπα 31/03/2013	11.378.917	9.454.616
Υπόλοιπα 31/12/2013	12.820.071	11.943.917
Αποσβέσεις	470.777	806.773
(-) Μειώσεις	0	0
Υπόλοιπα 31/03/2014	13.290.849	12.750.690
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 1/1/2012	20.772.450	7.994.444
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2012	18.574.422	8.629.492
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2013	17.223.459	7.845.974
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/03/2014	16.889.326	7.424.530

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν κατά την τρέχουσα περίοδο αφορούν κυρίως έξοδα ανάπτυξης νέων προϊόντων (ποσό € 386.377) και συγκεκριμένα, είτε έξοδα σχεδιασμού, κατασκευής και δοκιμής προ-παραγωγής ή προ-χρησιμοποίησης πρωτοτύπων και πρωτόπων 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:

	31/04/14	31/12/13
Χρηματοδοτική μίσθωση που αφορά οικόπεδο	973.000	973.000
Χρηματοδοτική μίσθωση που αφορά κτίριο	2.942.541	2.961.352
Χρηματοδοτικές μισθώσεις που αφορούν λοιπό εξοπλισμό	4.539.747	4.539.747
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις κτιρίου	-823.420	-791.662
Μείον: Σωρευμένες αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού	-3.724.146	-3.614.290
Αναπόσβεστη αξία παγίων αποκτηθέντων με χρηματοδοτική μίσθωση	3.907.723	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 Κουήνς 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 31η Μαρτίου 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 – 31/3/2014 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:

	31/03/14	31/12/13
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	11.381.824	11.235.635
Ίδρυση της θυγατρικής εταιρείας "Korres USA"	0	146.189
Συμμετοχή στην άυλη 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 Τουέλεβ 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	-1.028.462	-388.412	-56	-601.428	-17.567	-21.000
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	-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	-1.022.569	-382.518	-56	-601.428	-17.567	-21.000
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	-1.951.185	-1.623.962	0	-327.223	0	0
Λογιστική αξία την 31η Μαρτίου 2014	414.160	414.160	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 Τουέλβ Α.Ε.Ε.	Alysos Α.Ε.
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 31η Μαρτίου 2014	524.876	486.254	56	0	17.567	21.000

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

	31/03/14	31/12/13
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	408.266,36	481.181
Μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα της "Προϊόντα Κρόκου Κοζάνης Α.Ε.Β.Ε."	5.893	-66.167
Απόκτηση της συμμετοχής στην «Alysos Α.Ε.»	0	-6.748
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	414.160	408.266

Δεν προέκυψε καμιά μεταβολή στις αποκτηθείσες συμμετοχές κατά της υπό αναφορά περιόδου 1/1 – 31/3/2014.

Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις, τα έσοδα και τα αποτελέσματα που αναλογούν στον Όμιλο από τις συμμετοχές στις συγγενείς επιχειρήσεις, δεν έχουν μεταβληθεί ουσιωδώς σε σχέση με την συγκρίσιμη χρήση που έληξε την 31/12/2013.

Το μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα κατά τις περιόδους 1/1 – 31/3/2014 και 1/1 - 31/3/2013, ποσού € -5.893 και € -24.664 αντίστοιχα, αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα του Ομίλου στο λογαριασμό της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης «Επενδυτικά αποτελέσματα».

7. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση την 31/03/14 και την 31/12/13 αφορούν μετοχές που απέκτησε η Εταιρεία της «ΜΕΝΤΙΠΕΡΡΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (Μεντιπέρρα Α.Β.Ε.Σ.Ε.) και αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,13% του κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας. Οι μετοχές της «Μεντιπέρρα 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 31/03/14 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 την 9/10/2009 ενεχυράστηκαν στα πλαίσια έκδοσης ομολογιακού δανείου (βλέπε σχετικά την παρακάτω υπ' αριθμ. 12 σημείωση).

Η κίνηση του λογαριασμού συνοψίζεται ως εξής:

Ο Όμιλος

	31/03/14	31/12/13
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	329.261,04	278.001
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρισμένες στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-29.933	51.260
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	299.328	329.261

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	329.261,04	278.001
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρισμένες στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-29.933	51.260
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	299.328	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

	31/03/14	31/12/13
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.238.884	1.008.168
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.119.107	1.705.027
Συμψηφισμένο χρεωστικό (πιστωτικό) υπόλοιπο	1.119.777	-696.859

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.125.438	2.965.788
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.415.869	3.983.134
Συμψηφισμένο χρεωστικό (πιστωτικό) υπόλοιπο	709.569	-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	165.009	35.013	-6.500	1.588.607	-559.196	1.222.934
(Χρέωση) / πίστωση συνολικών εσόδων	0	0	0	0	7.783	7.783
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	165.009	35.013	-6.500	1.588.607	-551.413	1.230.716
Υπόλοιπο 31/03/2014	1.035.861	1.078.497	108.921	1.588.607	-1.573.003	2.238.884

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	33.016	21.652	0	-640.588	-585.920
(Χρέωση) / πίστωση συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	33.016	21.652	0	-640.588	-585.920
Υπόλοιπο 31/03/2014	956.661	1.461.114	-4.703	-1.293.964	1.119.107

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	-98.025	679.867
(Χρέωση) / πίστωση συνολικών εσόδων	0	0	-13.257	0	-13.328	-26.585
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	647.826	145.597	-28.790	0	7.783	653.282
Υπόλοιπο 31/12/2013	681.863	1.204.194	165.482	0	1.033.385	2.965.788
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	165.011	35.013	-6.500	1.588.607	-630.263	1.151.868

(Χρέωση) / πίστωση συνολικών εσόδων	0	0	0	0	7.783	7.783
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	165.011	35.013	-6.500	1.588.607	-622.481	1.159.651
Υπόλοιπο 31/03/2014	846.874	1.239.207	158.982	1.588.607	1.161.285	4.125.438

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	33.467	21.652	0	-622.384	-567.265
(Χρέωση) / πίστωση συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	33.467	21.652	0	-622.384	-567.265
Υπόλοιπο 31/03/2014	839.362	1.328.649	155.110	1.092.751	3.415.869

9. Αποθέματα

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

Ο Όμιλος

	31/03/14	31/12/13
Εμπορεύματα	7.419.032	6.323.134
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	8.741.223	8.479.187
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	4.864.686	5.362.195
Αξία υποτίμησης αποθεμάτων	-4.507.391	-3.420.097
Σύνολο	16.517.551	16.744.419

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Εμπορεύματα	4.487.529	4.302.186
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	8.741.223	8.479.187
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	4.864.686	5.362.195
Αξία υποτίμησης αποθεμάτων	-4.077.726	-3.052.969
Σύνολο	14.015.711	15.090.599

Η αξία της κτήσης ή της ανάλωσης των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε στο κόστος πωληθέντων της Εταιρείας και του Ομίλου έχει ως εξής:

Ο Όμιλος

	31/03/14	31/12/13
Κόστος αναλωθέντων-πωληθέντων	4.354.871	4.169.920
Σύνολο	4.354.871	4.169.920

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Κόστος αναλωθέντων-πωληθέντων	5.148.719	3.977.784
Σύνολο	5.148.719	3.977.784

10. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

Ο Όμιλος

	31/03/14	31/12/13
Απαιτήσεις από πελάτες	8.904.248	7.415.773
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.712.048	3.571.393
Σύνολο	12.616.296	10.987.166

**Η Εταιρεία**

	31/03/14	31/12/13
Απαιτήσεις από πελάτες	13.388.645	10.299.346
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	2.670.368	2.584.805
Σύνολο	16.059.013	12.884.151

Ειδικότερα οι απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	31/03/14	31/12/13
Πελάτες εσωτερικού	1.318.051	4.390.070
Πελάτες εξωτερικού	14.623.580	10.269.042
Επιταγές εισπρακτέες	1.088.882	571.158
Γραμμάτια εισπρακτέα	14.392	14.392
Απομείωση απαιτήσεων	-8.140.656	-7.828.889
Σύνολο	8.904.248	7.415.773

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Πελάτες εσωτερικού	1.448.308	4.568.410
Πελάτες εξωτερικού	18.486.386	12.526.104
Επιταγές εισπρακτέες	956.173	411.537
Γραμμάτια εισπρακτέα	12.291	12.291
Απομείωση απαιτήσεων	-7.514.513	-7.218.996
Σύνολο	13.388.645	10.299.346

Ενώ οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	31/03/14	31/12/13
Προκαταβολές προμηθευτών	1.567.312	1.262.166
Προκαταβολές προσωπικού	25.230	7.332
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδ.επιχ.	46.430	44.930
Δημόσιους φορείς - προκατ/παρακρ. φόροι	581.209	652.146
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας (Φ.Π.Α.)	444.524	466.249
Λοιποί χρεώστες	566.597	564.343
Προσωπικό-Λογ/σμοί προς απόδοση	28.996	24.089
Λοιποί συνεργάτες τρίτοι - Λογ/σμοί προς απόδ.	28.592	29.246
Έξοδα επόμενων χρήσεων	193.438	165.027
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	221.614	334.147
Αγορές υπό παραλαβή	8.105	21.716
Σύνολο	3.712.048	3.571.393

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Προκαταβολές προμηθευτών	1.552.533	1.251.621
Προκαταβολές προσωπικού	1.751	2.895
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδ.επιχ.	46.430	44.930
Ελληνικό Δημόσιο - προκατ/παρακρ. φόροι	497.240	597.209
Λοιποί χρεώστες	187.397	182.918
Προσωπικό-Λογ/σμοί προς απόδοση	27.663	20.766
Λοιποί συνεργάτες τρίτοι - Λογ/σμοί προς απόδ.	6.018	6.018
Έξοδα επόμενων χρήσεων	121.618	122.585
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	221.614	334.147
Αγορές υπό παραλαβή	8.105	21.716
Σύνολο	2.670.368	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

	31/03/14	31/12/13
Ταμείο	12.955	14.949
Καταθέσεις όψεως σε €	9.285.758	6.927.341
Σύνολο	9.298.713	6.942.290

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Ταμείο	11.120	9.053
Καταθέσεις όψεως σε €	7.789.003	6.149.508
Σύνολο	7.800.123	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 την 31/3/2014 αφορούν κυρίως σε ένα ομολογιακό δάνειο, τραπεζικά δάνεια και υποχρεώσεις από συμβόλαια leasing και αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	31/03/14	31/12/13
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	12.242.064	12.585.832
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	21.939.459	21.982.584
Σύνολο υποχρεώσεων	34.181.523	34.568.416

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	12.242.064	12.585.832
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	21.939.459	21.982.584
Σύνολο υποχρεώσεων	34.181.523	34.568.416

Ο Όμιλος

	31/03/14	31/12/13
Έως 1 έτος	1.500.154	1.497.382
2 - 5 έτη	19.675.116	19.664.734
5 έτη και άνω	0	0
Σύνολο υποχρέωσης σε δάνεια	21.175.271	21.162.116

Σύνολο υποχρέωσης σε αλληλόχρ. λογ/μους	10.449.419	10.766.191
--	-------------------	-------------------

Έως 1 έτος	292.490	322.259
2 - 5 έτη	2.264.343	781.669
5 έτη και άνω	0	1.536.181
Σύνολο υποχρέωσης σε Leasing	2.556.833	2.640.109

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Έως 1 έτος	1.500.154	1.497.382
2 - 5 έτη	19.675.116	19.664.734
5 έτη και άνω	0	0
Σύνολο υποχρέωσης σε δάνεια	21.175.271	21.162.116

Σύνολο υποχρέωσης σε αλληλόχρ. λογ/μους	10.449.419	10.766.191
--	-------------------	-------------------

Έως 1 έτος	292.490	322.259
2 - 5 έτη	2.264.343	781.669
5 έτη και άνω	0	1.536.181
Σύνολο υποχρέωσης σε Leasing	2.556.833	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 ομολογίων ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστης. Κατά την διάρκεια της περιόδου και συγκεκριμένα την 28/6/2013 τροποποιήθηκαν οι όροι του εν λόγω ομολογιακού δανείου.

Σύμφωνα με τους αρχικούς όρους του ομολογιακού δανείου, που ίσχυσαν μέχρι και την ανωτέρα ημ/νία (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. Με 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 «Μεντιπέρρα Α.Β.Ε.Σ.Ε.» που κατέχει η Εταιρεία συνολικής αξίας την 31/03/14 € 299.328.

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 θα 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

	31/03/14	31/12/13
Προμηθευτές εσωτερικού	3.883.544	3.517.612
Προμηθευτές εξωτερικού	1.910.747	1.456.599
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	5.725.772	5.540.978
Προκαταβολές πελατών	337.400	858.020
Ίδρυμα κοινωνικών ασφαλίσεων	163.988	333.313
Επιχορηγήσεις παγίων	1.074.371	1.105.496
Μερίσματα πληρωτέα	3.392	3.392
Λοιπά έξοδα δεδουλευμένα πληρωτέα	2.399.680	509.793
Λοιπές υποχρεώσεις	1.071.738	338.158
Σύνολο	16.570.632	13.663.360

Η Εταιρεία

	31/03/14	31/12/13
Προμηθευτές εσωτερικού	5.576.593	5.014.453
Προμηθευτές εξωτερικού	1.910.739	1.456.089
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	5.677.054	5.472.486
Προκαταβολές πελατών	257.579	784.594
Ίδρυμα κοινωνικών ασφαλίσεων	155.635	319.238
Επιχορηγήσεις παγίων	1.074.371	1.105.496
Μερίσματα πληρωτέα	3.392	3.392
Λοιπά έξοδα δεδουλευμένα πληρωτέα	2.155.526	295.755
Λοιπές υποχρεώσεις	1.035.020	283.297
Σύνολο	17.845.910	14.734.799

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.

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 - 31/3/2014	Καλλυντικά	Ομοιοπαθητικά	Φαρμακευτικά & Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από εγχώριους πελάτες	8.551.475	237.912	635.297	9.424.685
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	2.725.523		399.581	3.125.104
Έσοδα μεταξύ των τομέων	0	0	0	0
Σύνολο εσόδων	11.276.998	237.912	1.034.878	12.549.789
Έξοδα κατανεμηθέντα σε τομείς	-9.889.485	-64.337	-1.769.574	-11.723.395
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα	1.387.514	173.575	-734.696	826.394
Μη κατανεμηθέντα σε τομείς έσοδα/έξοδα				-379.774
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα				446.619

1/1 - 31/3/2013	Καλλυντικά	Ομοιοπαθητικά	Φαρμακευτικά & Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από εγχώριους πελάτες	8.326.760	229.949	866.315	9.423.025
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	2.267.360		299.931	2.567.291
Έσοδα μεταξύ των τομέων	0	0	0	0
Σύνολο εσόδων	10.594.120	229.949	1.166.246	11.990.315
Έξοδα κατανεμηθέντα σε τομείς	-9.162.209	-98.756	-1.514.878	-10.775.843
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα	1.431.911	131.193	-348.632	1.214.472
Μη κατανεμηθέντα σε τομείς έσοδα/έξοδα				-781.382
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα				433.091

Μεταβολές μεταξύ των δύο χρήσεων

	Καλλυντικά	Ομοιοπαθητικά	Φαρμακευτικά & Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο εσόδων	682.878	7.963	-131.368	559.473
Κέρδη/ζημιές ανά τομέα	-44.397	42.382	-386.064	-388.079

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 - 31/3/2014	1/1 - 31/3/2013
Περιποίησης προσώπου	5.376.761	4.475.166
Περιποίησης μαλλιών	1.136.402	1.655.120
Περιποίησης σώματος	4.763.836	4.463.835
Σύνολο	11.276.998	10.594.121

Η γεωγραφική κατανομή των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου έχουν ως εξής:

	Ελλάδα	Γερμανία	ΗΠΑ	Σύνολο
1/1 - 31/3/2014				
Έσοδα	10.966.720	535.959	1.047.110	12.549.789
1/1 - 31/3/2013				
Έσοδα	11.336.756	653.559	0	11.990.315
31/3/2014				
Μη κυκλοφοριακά στοιχεία	33.875.464	741.374	52.424	34.669.262
31/3/2013				
Μη κυκλοφοριακά στοιχεία	36.524.837	438.083	0	36.962.921

16. Έξοδα διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης αναλύονται ως εξής:

**Ο Όμιλος**

	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	496.795	508.028
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	399.795	280.345
Παροχές τρίτων	165.086	67.124
Φόροι - Τέλη	4.834	5.619
Διάφορα έξοδα	108.556	102.412
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	158.871	118.045
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού	272.084	172.471
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	41.550	165.448
Σύνολο	1.647.569	1.419.491

Η Εταιρεία

	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	418.950	508.028
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	333.010	280.576
Παροχές τρίτων	84.696	64.145
Φόροι - Τέλη	4.691	5.307
Διάφορα έξοδα	108.339	98.968
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	158.598	117.784
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού	271.791	171.569
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	25.000	165.448
Σύνολο	1.405.075	1.411.826

17. Λοιπά έσοδα / έξοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

Λοιπά έσοδα	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Ειδικές επιχορηγήσεις επιδοτήσεις	0	316.444
Διάθεση εμπορικών σημάτων ΚΟΡΡΕΣ (*)	901.479	0
Υποστήριξη της τοποθέτησης των προϊόντων ΚΟΡΡΕΣ (*)	300.493	0
Ενοίκια κτιρίων-μηχ/των-τεχνικών εγκαταστάσεων -λοιπού μηχ/κου εξοπλισμού	31.672	44.352
Έσοδα απο πωλήσεις προωθητικού υλικού	90.435	5.518
Συναλλαγματικές διαφορές	1.476	0
Λοιπά έσοδα	15.980	17.999
Σύνολο	1.341.536	384.312

Λοιπά έξοδα	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Συναλλαγματικές διαφορές	19.490	1.654
Πρόβλεψη κάλυψης ζημιάς λόγω λήξης προϊόντων	1.087.294	564.235
Λοιπά έξοδα	61.062	50.117
Σύνολο	1.167.845	616.005

Συμψηφιστικό υπόλοιπο	173.691	-231.693
------------------------------	----------------	-----------------

Η Εταιρεία

Λοιπά έσοδα	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Ειδικές επιχορηγήσεις επιδοτήσεις	0	316.444
Διάθεση εμπορικών σημάτων ΚΟΡΡΕΣ (*)	901.479	0
Υποστήριξη της τοποθέτησης των προϊόντων ΚΟΡΡΕΣ (*)	300.493	0
Ενοίκια κτιρίων-μηχ/των-τεχνικών εγκαταστάσεων -λοιπού μηχ/κου εξοπλισμού	41.572	72.368
Έσοδα απο πωλήσεις προωθητικού υλικού	117.013	5.518
Συναλλαγματικές διαφορές	1.476	0
Λοιπά έσοδα	45.727	27.230
Σύνολο	1.407.761	421.560

Λοιπά έξοδα	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Συναλλαγματικές διαφορές	19.490	1.654
Πρόβλεψη κάλυψης ζημιάς λόγω λήξης προϊόντων	1.024.758	526.178
Λοιπά έξοδα	51.786	48.244
Σύνολο	1.096.033	576.076
Συμψηφιστικό υπόλοιπο	311.728	-154.517

(*) Τα κονδύλια αποτελούν έσοδα από τη διάθεση των εμπορικών σημάτων KOPPEΣ στην AVON Products, Inc. (NYSE: AVP) για την παραγωγή και διανομή των προϊόντων KOPPEΣ στη Λατινική Αμερική καθώς και για την υποστήριξη της τοποθέτησης των προϊόντων KOPPEΣ στις χώρες αυτές. Βλέπε την σχετική κατωτέρω υπ' αριθμ. 25 επεξηγηματική σημείωση.

18. Φόρος εισοδήματος

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

Ο Όμιλος

	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης	-2.035.204	-467.847
Καταλογισμός διαφορών φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογία	1.808.854	-134.103
Σύνολο	-226.350	-601.950

Η Εταιρεία

	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης	-2.005.331	-436.474
Αναβαλλόμενη φορολογία	1.719.133	-273.757
Σύνολο	-286.199	-710.231

19. Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Ο αριθμός των μετοχών σε κυκλοφορία κατά την 31/12/2013 ανέρχεται σε 13.450.000. Ο αριθμός αυτός διαμορφώθηκε μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στην προηγούμενη χρήση 2012, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 30/6/2012 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 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13	1/1 - 31/03/14	1/1 - 31/03/13
Κέρδη (ζημιές) κατανεμόμενα(νες) στους μετόχους	308.413	-133.167	442.414	-396.450
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών	13.461.375	13.450.000	13.461.375	13.450.000
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	0,0229	-0,0099	0,0329	-0,0295

Σημειώνεται ότι όλες οι μετοχές τις Εταιρείας είναι κοινές μετοχές και δεν συμπεριλαμβάνονται σε αυτές, μετοχές με δικαίωμα ανάκλησης ή προνομιούχες μετοχές. Επίσης η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει ομολογίες, ή άλλο χρεόγραφο μετατρέψιμο σε μετοχές.

20. Πρόταση μη διανομής μερίσματος

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση της χρήσης 2014 την μη διανομή μερίσματος λόγω του ζημιολογού αποτελέσματος της χρήσης 2013. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετοχών της χρήσης 2013, η οποία πραγματοποιήθηκε την 22/5/2013 αποφάσισε επίσης τη μη διανομή μερίσματος λόγω των ζημιών που προέκυψαν στην προηγούμενη χρήση 2012.

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 – 31/3/2014 δεν διαφοροποιήθηκαν ουσιωδώς 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:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/03/14	31/03/13	31/03/14	31/03/13
Πωλήσεις αγαθών/υπηρεσιών				
Θυγατρικές	0	0	1.776.891	252.995
Συγγενείς	1.500	8.951	1.500	8.951
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	45.600	50.074	45.600	50.074
Σύνολο	47.100	59.025	1.823.991	312.020
Αγορές αγαθών - παγίων/υπηρεσίες/έξοδα				
Θυγατρικές	0	0	137.991	194.529
Συγγενείς	0	18.000	0	18.000
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Σύνολο	0	18.000	137.991	212.528
Απαιτήσεις				
Θυγατρικές	0	0	5.807.983	4.226.072
Συγγενείς	799.554	578.968	799.554	578.968
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	14.855	0	14.855	0
Σύνολο	814.408	578.968	6.622.391	4.805.040
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές/πιστωτές				
Θυγατρικές	0	0	2.408.398	2.322.916
Συγγενείς	18.106	18.106	18.106	18.106
Άλλα συνδεδεμένα μέρη	396	10.859	396	10.859
Σύνολο	18.501	28.964	2.426.899	2.351.880
Αμοιβές κύριων διοικητικών στελεχών				
Βασικά διοικητικά στελέχη	117.364	134.005	117.364	134.005
Σύνολο	117.364	134.005	117.364	134.005
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 – 31/3/2014 καθώς και στην προηγούμενη χρήση 2013.

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

	Ο Όμιλος	
	31/03/14	31/03/13
Μισθώσεις αυτοκινήτων		
Έως 1 έτος	268.669	243.592
2 - 5 έτη	445.646	174.596
5 έτη και άνω	0	0
Σύνολο	714.314	418.188



Μισθώσεις ακινήτων	31/03/14	31/03/13
Έως 1 έτος	260.630	270.630
2 - 5 έτη	1.042.519	1.024.519
5 έτη και άνω	0	0
Σύνολο	1.303.149	1.295.148

Η Εταιρεία

Μισθώσεις αυτοκινήτων	31/03/14	31/03/13
Έως 1 έτος	256.082	243.592
2 - 5 έτη	417.728	174.596
5 έτη και άνω	0	0
Σύνολο	673.810	418.188

Μισθώσεις ακινήτων	31/03/14	31/03/13
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 προκύπτουν 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 2011 και 2012 ο έλεγχος αυτός για όλες τις ελληνικές εταιρείες του Ομίλου έχει ολοκληρωθεί με τη χορήγηση των σχετικών εκθέσεων φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη. Ο έλεγχος της χρήσης 2013 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

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

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

Για τις παραπάνω ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ο Όμιλος έχει σχηματίσει σωρευμένη πρόβλεψη την 31/3/2014 συνολικού ποσού € 582.842.

Από προηγούμενη χρήση 2012 βρίσκεται σε εξέλιξη δικαστική διαδικασία (εκκρεμοδικία ενώπιον 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 31/3/2014.

Οι εγγυητικές επιστολές που έχει χορηγήσει ο Όμιλος και η Εταιρεία την 31/3/2014 και 31/3/2013 αφορούν εγγυήσεις αξίας € 1.200.

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

Ο Όμιλος παρουσιάζει ζημίες από αναδιοργάνωση για την παρουσιαζόμενη περίοδο 1/1 – 31/3/2014 ποσού ύψους € 749.744. Το κονδύλι αυτό αφορά εξ' ολοκλήρου την Εταιρεία και αναλύεται ως εξής:

- προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους € 135.344
- αποζημιώσεις αναδιοργάνωσης ύψους € 4.400
- προβλέψεις για καταστροφές αποθεμάτων € 610.000



Αντίστοιχα στην συγκρίσιμη περίοδο 1/1 – 31/3/2013 ο Όμιλος παρουσίασε ζημίες από αναδιοργάνωση ποσού ύψους € 782.000. Το κονδύλι αφορούσε εξ' ολοκλήρου προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις της Εταιρείας.

25. 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 τον Νοέμβριο του 2014, 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 τριμήνου έχουν αναγνωριστεί έσοδα συνολικού ποσού €1.4 εκ.

26. Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου αναφοράς

Έως και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων δεν έλαβε χώρα γεγονός τα οποίο ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία του Ομίλου.

27. Λοιπές γνωστοποιήσεις

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψαν σημαντικά εποχικά έσοδα ή ασυνήθη κονδύλια λόγω της φύσης, του μεγέθους ή της περιπτώσεώς τους.

Επίσης κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν έλαβαν χώρα σημαντικές μεταβολές στη διάρθρωση του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων ενοποιήσεων, απόκτησης ή απώλειας ελέγχου θυγατρικών και μακροπρόθεσμων επενδύσεων, αναδιάρθρωσεων και διακοπειών δραστηριοτήτων.

Μεταμόρφωση, 29 Μαΐου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΡΡΕΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 037060
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΙΔΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Κ 197835
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΣΤΑΥΡΙΝΟΥΔΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 208194
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΣΑΚΟΥΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 523783
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ