

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2015

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

Οι Συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. την 26^η Νοεμβρίου 2015 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.sfakianakis.gr

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 483/06/Β/86/10

Σιδηροκάστρου 5 – 7 και Πύδνας

Τ.Κ. 118 55 Αθήνα

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	3
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	5
Γενικές πληροφορίες	10
1.1 Δομή του Ομίλου.....	10
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος	11
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	11
2.2 Παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας	11
2.3 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων	12
2.4 Ενοποίηση	14
2.5 Λειτουργικοί τομείς.....	15
3. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες	17
3.1 Ενσώματα πάγια	17
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17
3.3 Υπεραξία.....	17
3.4 Ανάλυση Επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς.....	17
3.4.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές	17
3.4.2 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	18
3.5 Αποθέματα.....	18
3.6 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)	18
3.7 Αποθεματικά εύλογης αξίας	19
3.8 Δάνεια (περιλαμβανομένου του Leasing).....	20
3.8.1 Μακροπρόθεσμα Δάνεια.....	20
3.8.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια.....	21
3.8.3 Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	22
3.9 Λοιπά συνολικά έσοδα (Μεταβολές της καθαρής θέσης)	22
3.10 Ανάλυση λοιπών εσόδων	23
3.11 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	23
3.12 Έξοδο Φόρου εισοδήματος	24
3.13 Κέρδη ανά μετοχή	24
3.14 Εποχικότητα.....	24
3.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	25
3.16 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.....	27

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της Εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. (η Εταιρεία) και των θυγατρικών της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2015 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 "Παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας" των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και ειδικότερα στην αύξηση του κύκλου εργασιών και τη μείωση των ζημιών της περιόδου ενώ τα ίδια κεφάλαια είναι αρνητικά, συνθήκες οι οποίες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Π. ΕΥΑΓΓΕΛΙΝΟΣ
Α.Μ Σ.Ο.Ε.Λ. 13151

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 125

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε Ευρώ)	ΣΗΜ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	3.1	173.197.865	163.098.477	97.439.672	99.206.359
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.2	374.891	810.050	244.944	677.808
Υπεραξία Επιχειρήσεων	3.3	6.134.000	6.134.000	6.134.000	6.134.000
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	3.4.1	0	0	84.753.869	84.753.869
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.4.2	5.761.307	6.840.399	8.176.782	8.176.782
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		3.282.034	5.067.234	1.003.749	1.364.789
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		188.750.097	181.950.160	197.753.016	200.313.607
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	3.5	27.040.591	31.780.411	19.837.523	24.403.837
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	3.6	75.775.963	67.575.295	40.592.642	35.718.821
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		697.562	821.562	697.562	821.562
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		11.512.223	17.995.979	2.423.582	3.501.820
		115.026.339	118.173.247	63.551.309	64.446.041
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		303.776.436	300.123.407	261.304.325	264.759.649
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ					
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό Κεφάλαιο		2.374.344	2.374.344	2.374.344	2.374.344
Υπέρ το άρτιο		10.601.614	10.601.614	10.601.614	10.601.614
Αποθεματικά εύλογης αξίας	3.7	(2.691.650)	(2.610.000)	20.657.987	22.054.261
Λοιπά αποθεματικά		10.088.595	10.088.595	9.853.818	9.853.818
Αποτελέσματα εις νέον		(80.173.837)	(68.718.204)	(56.009.347)	(43.051.033)
		(59.800.934)	(48.263.651)	(12.521.583)	1.833.005
Μη ελέγχουσα συμμετοχή		73	77		0
Σύνολο καθαρής θέσης		(59.800.861)	(48.263.574)	(12.521.583)	1.833.005
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	3.8.1	18.235.573	257.737.351	3.693.000	186.344.465
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος		13.098.959	10.994.886	22.589.336	20.098.167
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		2.369.033	2.188.434	1.646.053	1.529.858
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		1.382.902	1.218.450	0	0
Λοιπές προβλέψεις		240.000	240.000	240.000	240.000
		35.326.467	272.379.121	28.168.390	208.212.490
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		48.004.224	41.890.330	38.828.282	35.286.778
Τρέχων φόρος εισοδήματος		1.166.327	44.009	0	0
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	3.8.2	279.080.279	34.073.522	206.829.236	19.427.376
		328.250.830	76.007.861	245.657.518	54.714.154
Σύνολο Υποχρεώσεων		363.577.297	348.386.982	273.825.908	262.926.644
Σύνολο Καθαρής θέσης και Υποχρεώσεων		303.776.436	300.123.407	261.304.325	264.759.649

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ				
ΣΗΜ.	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
	1.1-30.09.2015	1.1-30.09.2014	1.7-30.09.2015	1.7-30.09.2014
Πωλήσεις	175.807.981	162.828.062	60.029.249	54.529.430
Κόστος Πωλήσεων	(127.836.833)	(120.675.439)	(39.053.373)	(36.637.967)
Μικτό Κέρδος	47.971.148	42.152.623	20.975.876	17.891.463
Έξοδα διάθεσης	(45.393.483)	(43.813.188)	(15.699.039)	(15.806.508)
Έξοδα διοίκησης	(11.348.371)	(10.953.297)	(3.924.760)	(3.951.627)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3.10 12.618.518	12.970.082	3.956.850	4.431.300
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	3.847.811,75	356.219,60	5.308.927	2.564.627
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(11.280.619)	(11.277.456)	(3.855.662)	(3.777.750)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	221.076	391.531	55.652	113.409
Επενδυτικό αποτέλεσμα	(733.887)	(2.234.409)	(251.067)	(1.252.432)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(7.945.618)	(12.764.114)	1.257.850	(2.352.147)
Φόρος εισοδήματος	3.12 (3.534.976)	(1.557.958)	(3.007.245)	(1.536.950)
Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (Α)	(11.480.594)	(14.322.072)	(1.749.395)	(3.889.097)
Διαφορά αναβαλλόμενου φόρου και αποτίμησης στην εύλογη αξία διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	3.9 (81.650)	(75.000)	(27.650)	(179.000)
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία συγγενών που ενοποιούνται	3.9 0	530.821	0	174.861
Διαφορά αναβαλλόμενου φόρου αναλογιστικών κερδών/ζημιών	3.9 24.957	0	24.957	0
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(56.693)	455.821	(2.693)	(4.139)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α)+(Β)	(11.537.287)	(13.866.252)	(1.752.088)	(3.893.236)
Τα Κέρδη/(Ζημίες) κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	(11.480.590)	(14.322.068)	(1.749.395)	(3.889.097)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(4)	(5)	(0)	(1)
	(11.480.594)	(14.322.072)	(1.749.395)	(3.889.097)
Τα Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	(11.537.283)	(13.866.247)	(1.752.087)	(3.893.236)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(4)	(5)	(0)	(1)
	(11.537.287)	(13.866.252)	(1.752.088)	(3.893.236)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(1,4506)	(1,8096)	(0,2210)	(0,4914)
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ				
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
ΣΗΜ.	1.1-30.09.2015	1.1-30.09.2014	1.7-30.09.2015	1.7-30.09.2014
Πωλήσεις	144.391.966	126.535.727	41.827.339	38.683.884
Κόστος Πωλήσεων	(129.146.495)	(113.585.482)	(36.825.053)	(34.638.827)
Μικτό Κέρδος	15.245.472	12.950.244	5.002.286	4.045.057
Έξοδα διάθεσης	(22.397.164)	(22.282.184)	(6.789.001)	(7.291.205)
Έξοδα διοίκησης	(5.599.291)	(5.570.546)	(1.697.250)	(1.822.801)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3.10 8.994.395	9.423.278	2.653.517	3.031.010
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(3.756.588)	(5.479.208)	(830.448)	(2.037.939)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(8.155.218)	(7.826.364)	(2.824.854)	(2.590.306)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	28.291	19.645	7.637	3.383
Επενδυτικό αποτέλεσμα	270.209	(89.149)	115.273	(86.497)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(11.613.307)	(13.375.076)	(3.532.392)	(4.711.359)
Φόρος εισοδήματος	3.12 (1.364.813)	(284.740)	(1.097.818)	(248.102)
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους (Α)	(12.978.120)	(13.659.816)	(4.630.209)	(4.959.461)
Διαφορά αναβαλλόμενου φόρου και αποτίμησης στην εύλογη αξία διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	3.9 (81.650)	(75.000)	(27.650)	(179.000)
Διαφορά αναβαλλόμενου φόρου και αποτίμησης στην εύλογη αξία θυγατρικών που ενοποιούνται	3.9 (1.498.751)	17.297.560	(1.498.751)	0
Διαφορά αναβαλλόμενου φόρου αποτίμησης στην εύλογη αξία συγγενών που ενοποιούνται	3.9 184.127	0	184.127	0
Διαφορά αναβαλλόμενου φόρου αναλογιστικών κερδών/ζημιών	3.9 19.806	0	19.806	0
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(1.376.468)	17.222.560	(1.322.468)	(179.000)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α)+(Β)	(14.354.588)	3.562.744	(5.952.678)	(5.138.461)
Τα Κέρδη/(Ζημιές) κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	(12.978.120)	(13.659.816)	(4.630.209)	(4.959.461)
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	0	0	0	0
	(12.978.120)	(13.659.816)	(4.630.209)	(4.959.461)
Τα Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	(14.354.588)	3.562.744	(5.952.678)	(5.138.461)
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	0	0	0	0
	(14.354.588)	3.562.744	(5.952.678)	(5.138.461)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(1,6398)	(1,7259)	(0,5850)	(0,6266)
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΟΜΙΛΟΣ

2015	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Μη ελέγχουσα συμμετοχή	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	12.975.958	7.478.595	(68.718.204)	77	(48.263.574)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	0	0	(11.480.590)	(4)	(11.480.594)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0	(81.650)	24.957	0	(56.693)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0	(81.650)	(11.455.633)	(4)	(11.537.287)
Μείον: Μερίσματα	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου	12.975.958	7.396.945	(80.173.837)	73	(59.800.861)
2014	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Μη ελέγχουσα συμμετοχή	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	30.387.814	30.275.662	(89.141.277,70)	89	(28.477.712,45)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	0	0	(14.322.067,55)	(5)	(14.322.072)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0	455.821	0	0	455.821
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0	455.821	(14.322.067,55)	(5)	(13.866.252)
Μείον: Μερίσματα	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου	30.387.814	30.731.483	(103.463.345)	84	(42.343.964)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

2015	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Μη ελέγχουσα συμμετοχή	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	12.975.958	31.908.079	(43.051.033)	0	1.833.005
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	0	0	(12.978.120)	0	(12.978.120)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0	(1.396.274)	19.806	0	(1.376.468)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0	(1.396.274)	(12.958.314)	0	(14.354.588)
Μείον: Μερίσματα	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου	12.975.958	30.511.805	(56.009.347)	0	(12.521.583)
2014	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Μη ελέγχουσα συμμετοχή	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	30.387.814	41.944.353	(69.383.148)	0	2.949.019
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	0	0	(13.659.816)	0	(13.659.816)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0	17.222.560	0	0	17.222.560
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0	17.222.560	(13.659.815,84)	0	3.562.744
Μείον: Μερίσματα	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου	30.387.814	59.166.913	(83.042.964)	0	6.511.763

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u>	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων (Συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(7.945.618)	(12.764.114)	(11.613.307)	(13.375.076)
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για:</i>				
Αποσβέσεις	12.811.922	12.839.107	3.239.353	3.398.510
Προβλέψεις	500.250	478.067	116.196	99.799
Συναλλαγματικές διαφορές	(10.433)	(5.025)	(10.433)	(5.025)
Αποτ/ματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	512.811	1.842.878	(298.500)	69.504
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	11.280.619	11.277.456	8.155.218	7.826.364
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(5.985.647)	637.131	4.566.315	4.740.507
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(6.315.927)	3.943.033	(4.599.864)	5.709.779
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	2.955.002	2.223.153	661.746	(206.868)
<i>Μείον:</i>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(8.530.324)	(10.356.632)	(5.400.141)	(7.381.377)
Καταβεβλημένοι φόροι	(52.506)	(202.626)	0	(107.425)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(779.851)	9.912.427	(5.183.416)	768.693
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(14.137.497)	(13.136.253)	(3.398.542)	(3.259.544)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	3.007.074	2.686.010	2.725.791	2.356.899
Τόκοι εισπραχθέντες	121.329	174.650	27.533	15.515
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(11.009.093)	(10.275.593)	(645.219)	(887.131)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	6.000.000	2.000.000	5.000.000	0
Εξοφλήσεις δανείων	(387.083)	(1.455.150)	(249.604)	(3.031)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(307.729)	(600.654)	0	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	5.305.188	(55.804)	4.750.396	(3.031)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) +(γ)	(6.483.756)	(418.971)	(1.078.239)	(121.469)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	17.995.979	14.661.622	3.501.820	2.730.336
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	11.512.223	14.242.651	2.423.582	2.608.867

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Γενικές πληροφορίες

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

Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου είναι:

1. Η εισαγωγή και διανομή

- αυτοκινήτων, μοτοσικλετών και ανταλλακτικών Suzuki,
- φορτηγών Daf και λεωφορείων Temsa,
- ανυψωτικών και μηχανημάτων διακίνησης φορτίων LINDE,
- κινητήρων και H/Z Cummins.

2. Η λιανική εμπορία αυτοκινήτων Suzuki, Opel, Ford, Volvo, BMW, Mini, Fiat, Alfa Romeo, Abarth, Cadillac, Renault, Dacia, Nissan, Skoda και των μοτοσικλετών Suzuki και BMW.

3. Η χρηματοδότηση, χρονομίσθωση, ενοικίαση και ασφάλιση αυτοκινήτων.

Τέλος, ο Όμιλος έχει παρουσία μέσω επενδυτικών συμμετοχών στους τομείς των ταχυμεταφορών, της ανάπτυξης και αξιοποίησης ακινήτων, της εισαγωγής και εμπορίας ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών.

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

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

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, της περιόδου 1^η Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2015 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 26^η Νοεμβρίου 2015.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τους:

1. Σταύρος Τάκη του Παναγιώτη, Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
2. Γεώργιος Κουκουμέλης του Κωνσταντίνου, Μέλος του Δ.Σ., εκτελεστικό μέλος
3. Αθανάσιος Πλατιάς του Γεωργίου, Μέλος του Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
4. Δημήτριος Χούντας του Κωνσταντίνου, Μέλος του Δ.Σ., Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
5. Πέτρος Λέων του Κωνσταντίνου-Παναγιώτη, Μέλος του Δ.Σ., ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
6. Χριστόφορος Κατσάμπας του Αριστείδη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
7. Γεώργιος Τανισκίδης του Ιωάννη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

1.1 Δομή του Ομίλου

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

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

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

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

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

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αφορούν την περίοδο 01.01.2015 έως 30.09.2015 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34. Οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από ορισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη (αγοραία) αξία τους.

Δεν υπάρχουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές και τις μεθόδους υπολογισμών που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτά που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου του 2014.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τις προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Δεν υπήρξαν μεταβολές των εκτιμήσεων κατά τη τρέχουσα περίοδο σε σχέση με τις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τη χρήση 2014.

2.2 Παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για την περίοδο 01.01.2015-30.09.2015 έχουν καταρτιστεί με βάση την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Την περίοδο 01.01.2015-30.09.2015 η Εταιρεία παρουσιάζει αύξηση του κύκλου εργασιών ενώ συνεχίζει να παρουσιάζει ζημιογόνα αποτελέσματα. Εντούτοις, οι ζημιές παρουσιάζουν μείωση σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο ως αποτέλεσμα της ωρίμανσης των ωφελειών του πλάνου αναδιοργάνωσης της Εταιρείας και τη σταδιακή βελτίωση που παρουσιάζεται στην αγορά του αυτοκινήτου. Τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας την 30.09.2015 είναι αρνητικά.

Ο Όμιλος χρηματοδοτεί τις ανάγκες του για κεφάλαιο κίνησης κυρίως μέσω ταμειακών ροών από τη λειτουργική του δραστηριότητα και τηρεί στο ακέραιο τους ισχύοντες όρους των δανειακών συμβάσεων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει σημαντικές και διαρκείς προσπάθειες για μείωση των λειτουργικών της εξόδων, όπως κλείσιμο σημείων πώλησης, μείωση προσωπικού, μείωση αμοιβών και γενικά έχει προσαρμόσει τη δομή και τη λειτουργία στις σημερινές συνθήκες της αγοράς.

Τέλος, η πιστή εκτέλεση του σχεδίου αναδιάρθρωσης που συμφωνήθηκε με τους ομολογιούχους δανειστές, καθιστά την Εταιρεία ανταγωνιστικότερη και ουσιαστικά βιώσιμη.

Η Διοίκηση είναι βέβαιη για την ομαλή υλοποίηση του επιχειρηματικού πλάνου του Ομίλου και κατά συνέπεια η Παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, που χρησιμοποιήθηκε για τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.09.2015, θεωρείται ορθή.

2.3 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία ή και τον Όμιλο

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές». Η Διερμηνεία διευκρινίζει ότι το «γεγονός που δεσμεύει» και δημιουργεί μια υποχρέωση καταβολής εισφοράς είναι η δραστηριότητα που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία που ενεργοποιεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17η Ιουνίου 2014 και δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους». Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Το ΔΠΧΑ 9 πρόκειται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39. Τα μέρη του ΔΠΧΑ 9 που εκδόθηκαν το Νοέμβριο 2009 και τον Οκτώβριο του 2010 αντικαθιστούν τα μέρη του ΔΛΠ 39 που σχετίζονται με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το Νοέμβριο του 2013, το ΣΔΛΠ πρόσθεσε στο ΔΠΧΑ 9 τις απαιτήσεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμισης. Σε επόμενη φάση του έργου θα προστεθούν οι νέες απαιτήσεις που αφορούν την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) βρίσκεται (βρίσκονται) στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 δύο κύκλους περιορισμένων τροποποιήσεων σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχουν υιοθετηθεί από

την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012

Δ.Π.Χ.Α 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών». Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης».

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετράται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς». Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται τακτικά.

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 δεν αφαιρούν την δυνατότητα να επιμετρηθούν οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα τιμολογημένα ποσά, απροεξόφλητες εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό.

Δ.Λ.Π. 16 Ενσώματα Πάγια. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

Δ.Λ.Π. 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση, ή το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση.

Δ.Λ.Π. 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληρεί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα, απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρινήσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και ότι τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) «Γεωργία: Διαρκή Φυτά». Οι τροποποιήσεις φέρνουν τα διαρκή φυτά (bearer plants), τα οποία χρησιμοποιούνται αποκλειστικά και μόνο για να αυξηθεί παραγωγή, στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 έτσι ώστε να αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο όπως τα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο-Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα». Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί». Στις 30 Ιανουαρίου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί». Σκοπός του ΔΠΧΑ 14 είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος.

Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Τα υπόλοιπα και οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται χωριστά στις καταστάσεις οικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31. Το νέο πρότυπο καθορίζει το πώς και το πότε μια οικονομική οντότητα θα αναγνωρίζει έσοδο και απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πιο κατατοπιστικές σχετικές γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.4 Ενοποίηση

Θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των οικονομικών μονάδων που ελέγχονται από την Εταιρεία (οι Θυγατρικές της) την 30^η Σεπτεμβρίου 2015.

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

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

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

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

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

Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

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

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

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

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

2.5 Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος διαχωρίζεται στους παρακάτω τρεις επιχειρηματικούς τομείς:

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

Τα αποτελέσματα κατά τομέα την 30^η Σεπτεμβρίου 2015 και 30^η Σεπτεμβρίου 2014 αντίστοιχα ήταν ως εξής:

01/01 - 30/09/2015	Εμπορία Εσωτερικού	Παροχή Υπηρεσιών Εσωτερικού	Εμπορία Εξωτερικού	Απαλοιφές	Ενοποιημένα στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων
Μικτές πωλήσεις	155.580.188	33.755.841	4.631.284	(18.159.332)	175.807.981
Λοιπά έσοδα	10.620.117	1.804.951	784.822	(601.805)	12.608.085
Αποσβέσεις	(3.445.226)	(9.071.306)	(295.389)		(12.811.922)
Λοιπά έξοδα	(29.501.512)	(13.437.721)	(1.399.281)	908.832	(43.429.683)
Χρεωστικοί τόκοι	(9.910.936)	(1.177.999)	(191.684)		(11.280.619)
Πιστωτικοί τόκοι	131.511	47.773	41.793		221.076
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	(764.574)	(93)	30.780		(733.887)
Συναλλαγματικές διαφορές	10.433	0	0		10.433
Λοιπά μη ταμιακά κονδύλια	(146.976)	(353.273)	0		(500.250)
Αποτελέσματα (Ζημία) προ φόρου εισοδήματος	(13.721.941)	6.089.561	(313.239)		(7.945.618)
Φόρος εισοδήματος					(3.534.976)
Καθαρό αποτέλεσμα (Ζημία) μετά φόρων					(11.480.594)

01/01 - 30/09/2014	Εμπορία Εσωτερικού	Παροχή Υπηρεσιών Εσωτερικού	Εμπορία Εξωτερικού	Απαλοιφές	Ενοποιημένα στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων
Μικτές πωλήσεις	143.245.883	30.766.455	2.524.632	(13.708.909)	162.828.062
Λοιπά έσοδα	11.013.397	2.079.361	789.953	(917.653)	12.965.057
Αποσβέσεις	(3.600.227)	(8.921.387)	(317.493)	0	(12.839.107)
Λοιπά έξοδα	(28.273.752)	(13.208.397)	(1.267.270)	1.300.107	(41.449.311)
Χρεωστικοί τόκοι	(9.506.597)	(1.529.186)	(241.673)		(11.277.456)
Πιστωτικοί τόκοι	272.132	36.221	83.178		391.531
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	(2.212.532)	(26.548)	4.672		(2.234.409)
Συναλλαγματικές διαφορές	5.025	0	0		5.025
Λοιπά μη ταμιακά κονδύλια	(115.390)	(362.677)	0		(478.067)
Αποτελέσματα (Ζημία) προ φόρου εισοδήματος	(15.572.602)	3.430.476	(621.988)		(12.764.114)
Φόρος εισοδήματος					(1.557.958)
Καθαρό αποτέλεσμα (Ζημία) μετά φόρων					(14.322.072)

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις κατά τομέα την 30^η Σεπτεμβρίου 2015 και 30^η Σεπτεμβρίου 2014 ήταν ως εξής:

Ενεργητικό και Υποχρεώσεις κατά τομέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2015					
Ποσά σε €	Εμπορία Εσωτερικού	Παροχή Υπηρεσιών Εσωτερικού	Εμπορία Εξωτερικού	Απαλοιφές	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	222.241.345	74.944.955	20.441.824	(13.851.688)	303.776.436
Σύνολο Υποχρεώσεων	317.027.256	48.246.689	12.155.040	(13.851.688)	363.577.297

Ενεργητικό και Υποχρεώσεις κατά τομέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2014					
Ποσά σε €	Εμπορία Εσωτερικού	Παροχή Υπηρεσιών Εσωτερικού	Εμπορία Εξωτερικού	Απαλοιφές	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	251.429.542	58.893.998	21.531.000	(6.549.488)	325.305.052
Σύνολο Υποχρεώσεων	316.425.293	45.969.939	11.803.272	(6.549.488)	367.649.016

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

3. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

3.1 Ενσώματα πάγια

Οι επενδύσεις σε ενσώματα πάγια για την περίοδο 01.01-30.09.2015 ανήλθαν σε € 14.255.545 για τον Όμιλο και € 3.392.878 για την Εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου ήταν € 13.208.396,09 για τον Όμιλο και € 3.251.910,81 για την Εταιρεία. Οι πωλήσεις που αφορούσαν ενσώματα πάγια ανήλθαν σε € 3.007.074 για τον Όμιλο και € 2.725.791 για την Εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου ήταν € 2.686.010 για τον Όμιλο και € 2.356.899 για την Εταιρεία.

Επί των ακινήτων υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις για την εξασφάλιση τραπεζικών δανείων (ομολογιακών) που ανέρχονται σε € 222,7 εκατ. για τον Όμιλο και σε € 194,2 εκατ. για την Εταιρεία.

3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Οι επενδύσεις σε άυλα στοιχεία ανέρχονται για την τρέχουσα περίοδο σε € 22.944 για τον Όμιλο και € 5.665 για την Εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου ήταν € 80.129 για τον Όμιλο και € 7.633 για την Εταιρεία.

3.3 Υπεραξία

ΥΠΕΡΑΞΙΑ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	31/12/2014
ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.	4.850.000	4.850.000	4.850.000	4.850.000
ΚΟΥΛΟΥΡΗΣ Α.Ε.	1.284.000	1.284.000	1.284.000	1.284.000
ΣΥΝΟΛΟ	6.134.000	6.134.000	6.134.000	6.134.000

Η υπεραξία για κάθε μία περίπτωση έχει καταμερισθεί σε μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

3.4 Ανάλυση Επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς

3.4.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η αξία αποτίμησης του συνόλου των θυγατρικών την 30.09.2015, έχει ως εξής:

ΜΕΘΟΔΟΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ
EXECUTIVE INS. BROKERS A.E.	154.072	4.332.110	4.486.181
EXECUTIVE LEASE A.E.	16.803.124	38.327.026	55.130.149
MIRKAT OOD	14.175.273	(4.487.585)	9.687.688
MIRKAT DOOEL SKOPJE	655.000	33.776	688.776
ERGOTRAK A.E.	7.494.478	7.265.447	14.759.925
ERGOTRAK BULGARIA LTD	822	(648)	174
ERGOTRAK ROMANIA	975	0	975
ΣΥΝΟΛΟ	39.283.744	45.470.125	84.753.869

Δεν υπήρξαν μεταβολές στην αξία κτήσης των θυγατρικών εταιρειών κατά την περίοδο 01.01-30.09.2015.

Ο προσδιορισμός της Εύλογης αξίας βασίστηκε σε 5ετές επιχειρηματικό πλάνο. Οι ελεύθερες ταμειακές ροές προεξοφλήθηκαν με WACC 9% και έγινε πρόβλεψη αύξησης 2% στο διηνεκές. Τα επιχειρηματικά πλάνα καταρτίζονται σε ετήσια βάση και αναπροσαρμόζονται σε κάθε σημαντική μεταβολή των δεδομένων. Η εξαμηνιαία αποτίμηση των θυγατρικών παρέμεινε ίδια με την αποτίμηση της 31.12.2014 καθώς τυχόν αλλαγές στις προβλέψεις των οικονομικών μεγεθών δεν μπορούν τη συγκεκριμένη στιγμή να αποτυπωθούν αξιόπιστα λόγω της ρευστής πολιτικής και οικονομικής κατάστασης της χώρας.

3.4.2 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

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

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 30/09/2015
SPEEDEX A.E.	0	0	0
ALPAN ELECTROLINE LTD	2.285.603	0	2.285.603
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	5.891.180	0	5.891.180
ΣΥΝΟΛΟ	8.176.782	0	8.176.782

Μεταβολές στην αξία κτήσης συγγενών εταιρειών κατά την περίοδο 01.01-30.09.2015 δεν υπήρξαν.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες που εμφανίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό μεταβλήθηκαν με την αναλογία κερδών ή ζημιών έως 30.09.2015. Αναλυτικά οι μεταβολές του διαστήματος 01.01.2015-30.09.2015 έχουν ως εξής:

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 31/12/2014	ΚΕΡΔΗ & ΖΗΜΙΕΣ 2015	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 30/09/2015
SPEEDEX A.E.	0	0	0
ALPAN ELECTROLINE LTD	2.814.669	(341.071)	2.473.598
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	4.025.730	(738.021)	3.287.709
ΣΥΝΟΛΟ	6.840.399	(1.079.092)	5.761.307

3.5 Αποθέματα

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	31/12/2014
Κόστος κτήσεως Αποθεμάτων	28.758.370	33.533.874	20.553.839	25.155.837
Υποτίμηση Αποθεμάτων	(1.717.780)	(1.753.463)	(716.316)	(752.000)
ΣΥΝΟΛΟ	27.040.591	31.780.411	19.837.523	24.403.837

Η κίνηση του λογαριασμού πρόβλεψη υποτίμησης των αποθεμάτων για την περίοδο 01.01.2015 έως 30.09.2015 για τον Όμιλο και τη μητρική έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	Όμιλος	Μητρική
Υπόλοιπο 31/12/2014:	(1.753.463)	(752.000)
Υποτίμηση περιόδου	0	0
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	35.684	35.684
Υπόλοιπο 30/09/2015:	(1.717.780)	(716.316)

3.6 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Κυκλοφορούν)	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	31/12/2014
Πελάτες	38.486.420	32.820.257	20.195.567	18.841.227
Γραμμάτια Βραχυπρόθεσμα	15.446.671	16.039.918	2.657.864	2.169.595
Επιταγές Εισπρακτές	2.962.955	4.787.074	2.037.746	3.064.021
μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς Πελάτες	(4.994.686)	(4.675.980)	(1.257.721)	(1.257.721)
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	51.901.360	48.971.269	23.633.455	22.817.122
Παραγγελίες Κυκλοφορ. Στοιχείων	4.078.298	2.177.934	4.073.185	2.177.934
Χρεώστες Διάφοροι	19.796.304	16.426.092	12.886.002	10.723.765
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.874.603	18.604.026	16.959.187	12.901.699
ΣΥΝΟΛΟ	75.775.963	67.575.295	40.592.642	35.718.821

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

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

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων για την περίοδο 01.01.2015 έως 30.09.2015 για τον Όμιλο και τη Μητρική έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Όμιλος	Μητρική
Υπόλοιπο 31/12/2014:	(4.675.980)	(1.257.721)
Σχηματισμός πρόβλεψης	(319.650)	0
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	943	0
Υπόλοιπο 30/09/2015:	(4.994.686)	(1.257.721)

3.7 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Η ανάλυση του Αποθεματικού Εύλογης Αξίας έχει ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	31/12/2014
Συμμετοχών που ενοποιούνται	0	0	30.982.201	32.480.952
Συγγενών επιχειρήσεων	0	0	(7.632.564)	(7.816.691)
Μετοχών εισηγμένων στο ΧΑΑ	(2.691.650)	(2.610.000)	(2.691.650)	(2.610.000)
ΣΥΝΟΛΟ	(2.691.650)	(2.610.000)	20.657.987	22.054.261

Η μεταβολή του Αποθεματικού Εύλογης Αξίας, αφορά διαφορά στο αποθεματικό που καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση και εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων στα «Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)» και κυρίως προέρχεται από τη μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή, από 26% σε 29% (Ν. 4334/2015) και στην αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Η κίνηση του Αποθεματικού Εύλογης Αξίας για την Εταιρεία έχει ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 01.01.2015	ΜΕΤΑΒΟΛΗ 2015	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 30.09.2015
Θυγατρικές που ενοποιούνται	32.480.952	(1.498.751)	30.982.201
Συγγενείς που ενοποιούνται	(7.816.691)	184.127	(7.632.564)
Μετοχές εταιρειών εισηγ. στο ΧΑΑ	(2.610.000)	(81.650)	(2.691.650)
ΣΥΝΟΛΟ	22.054.261	(1.396.274)	20.657.987

Η κίνηση του Αποθεματικού Εύλογης Αξίας για τον Όμιλο έχει ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 01.01.2015	ΜΕΤΑΒΟΛΗ 2015	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 30.09.2015
Θυγατρικές που ενοποιούνται	0	0	0
Συγγενείς που ενοποιούνται	0	0	0
Μετοχές εταιρειών εισηγ. στο ΧΑΑ	(2.610.000)	(81.650)	(2.691.650)
ΣΥΝΟΛΟ	(2.610.000)	(81.650)	(2.691.650)

3.8 Δάνεια (περιλαμβανομένου του Leasing)

3.8.1 Μακροπρόθεσμα Δάνεια

Η Διοίκηση της Εταιρείας τον Οκτώβριο του 2015 πήρε έγκριση από τις πιστώτριες τράπεζες για:

α) την παράταση της καταβολής της δόσης του Κοινοπρακτικού Ομολογιακού δανείου της Μητρικής, αρχικού ποσού € 200,0 εκατ. και σημερινού υπολοίπου € 186,5 εκατ., ποσού € 3,8 εκατ. καταβλητέα την 31.08.2015 έως την 31.08.2016 και διατήρηση του υφιστάμενου περιθωρίου για την περίοδο 31.08.2015-31.08.2016,

β) την παράταση της καταβολής της δόσης του Κοινοπρακτικού Ομολογιακού δανείου της θυγατρικής εταιρείας Executive Lease A.E. αρχικού ποσού € 51,5 εκατ. και σημερινού υπολοίπου € 34,0 εκατ., ποσού € 0,7 εκατ. καταβλητέα την 31.08.2015 έως την 31.08.2016 και διατήρηση του υφιστάμενου περιθωρίου για την περίοδο 31.08.2015-31.08.2016 και

γ) την παράταση της καταβολής της δόσης του Κοινοπρακτικού Ομολογιακού δανείου της θυγατρικής εταιρείας Executive Lease A.E. αρχικού ποσού € 25,0 εκατ. και σημερινού υπολοίπου € 21,8 εκατ., ποσού € 0,5 εκατ. καταβλητέα την 31.08.2015 έως την 29.02.2016.

Καθώς μέχρι την ημερομηνία αναφοράς των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30.09.2015, λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική οικονομία και στο τραπεζικό σύστημα, δεν είχε δοθεί εγγράφως η ανωτέρω έγκριση και σε εφαρμογή των διατάξεων του Δ.Λ.Π. 1 παρ. 74-75, ο Όμιλος και η Εταιρεία κατέταξαν το μακροπρόθεσμο τμήμα του Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου της 30.09.2015 της Μητρικής ποσού € 176,9 εκατ. και της Executive Lease A.E. ποσού € 52,9 εκατ. στις βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις του.

Τα Μακροπρόθεσμα Δάνεια (Ομολογιακά και Μακροπρόθεσμα) αναλύονται ως εξής:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	31/12/2014
Ομολ. Δάνεια σε Ευρώ μη Μετατρ. σε Μετοχές	261.868.000	261.868.000	190.388.000	190.388.000
Μακροπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	1.338.999	1.473.999	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	263.206.999	263.341.999	190.388.000	190.388.000
Μείον: Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Δανείων πληρωτέες εντός των επόμενων 12 μηνών	(15.635.000)	(6.034.001)	(9.816.337)	(4.043.535)
ΣΥΝΟΛΟ	247.571.999	257.307.998	180.571.663	186.344.465
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Leasing	463.574	429.352	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	248.035.573	257.737.351	180.571.663	186.344.465
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Ομολογιακών Δανείων εμφανιζόμενες ως βραχυπρόθεσμες βάσει ΔΛΠ 1 παρ. 74	(229.800.000)	0	(176.878.663)	0
ΣΥΝΟΛΟ	18.235.573	257.737.351	3.693.000	186.344.465

Η ανάλυση του ανεξόφλητου υπολοίπου της 30.09.2015 των Ομολογιακών δανείων (κοινοπρακτικών και διμερών) της μητρικής εταιρείας και του Ομίλου ανά συμβατική περίοδο λήξης έχει ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	31/12/2014
Βραχυπρόθεσμο από 0-1 έτη	15.455.000	5.854.001	9.816.337	4.043.535
Από 1-5 έτη	246.413.000	256.013.999	180.571.663	186.344.465
Άνω των 5 ετών	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	261.868.000	261.868.000	190.388.000	190.388.000

Στη συνέχεια παρουσιάζεται αναλυτικός πίνακας Ομολογιακών δανείων (κοινοπρακτικών και διμερών) ανά εταιρεία και ανά συμβατική περίοδο λήξης:

Λήξη εως	Μητρική	Ex. Lease A.E.	Ergotrat A.E.	Σύνολα	Ανάλυση ανά περίοδο λήξης
30/9/2016	9.816.337	4.638.663	1.000.000	15.455.000	15.455.000 Έως 1 έτος
30/9/2017	177.463.663	61.161.337	4.680.000	243.305.000	
30/9/2018	3.108.000	0	0	3.108.000	
30/9/2019	0	0	0	0	
30/9/2020	0	0	0	0	246.413.000 Έως 5 έτη
Σύνολα	190.388.000	65.800.000	5.680.000	261.868.000	261.868.000

Για τα διμερή Ομολογιακά δάνεια του Ομίλου συνολικού ποσού € 15,7 εκατ. των εταιρειών Executive Lease A.E. Ergotrat A.E. έχουν ληφθεί εγκρίσεις για παράταση των δόσεων που έληγαν 31.08.2015 έως την 31.08.2016.

3.8.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια αναλύονται ως εξής:

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	31/12/2014
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	33.434.707	27.686.791	20.134.236	15.383.841
Βραχυπρόθεσμες δόσεις Μακροπρόθεσμων Δανείων στην επόμενη χρήση	15.635.000	6.034.001	9.816.337	4.043.535
Βραχυπρόθεσμες δόσεις (χρεολύσια) Leasing πληρ/τές στην επόμενη χρήση	210.571	352.730	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	49.280.279	34.073.522	29.950.573	19.427.376
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Ομολογιακών Δανείων εμφανιζόμενες ως βραχυπρόθεσμες βάσει ΔΛΠ 1 παρ. 74-75	229.800.000	0	176.878.663	0
ΣΥΝΟΛΟ	279.080.279	34.073.522	206.829.236	19.427.376

Το επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων είναι κυμαινόμενο και το αποτελεσματικό επιτόκιο του συνόλου των δανείων ανέρχεται σε ποσοστό περίπου 4,5% - 4,8%.

Η ανακατάταξη των δανείων στην Ενδιάμεση Οικονομική Κατάσταση της 30.09.2015 πραγματοποιήθηκε κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Δ.Λ.Π. 1 παράγραφος 74-75 καθώς την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς δεν υπήρχε έγγραφη έγκριση της παράτασης αποπληρωμής των δόσεων των Κοινοπρακτικών δανείων η οποία δόθηκε το επόμενο διάστημα και δεν επηρεάζει την πραγματική απεικόνιση της δανειακής κατάστασης της Εταιρείας.

Με βάση τις εγκρίσεις των τραπεζών η ανωτέρω ανακατάταξη δεν θα ισχύει για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2015. Η πραγματική αποτύπωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου την 30.09.2015 λαμβάνοντας υπόψη τις εγκρίσεις που έχουν ήδη δοθεί έχει ως εξής:

ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	Όμιλος	Μητρική
	30/09/2015	30/09/2015
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	248.035.573	180.571.663
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	49.280.279	29.950.573
Σύνολο	297.315.852	210.522.236

3.8.3 Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

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

	Όμιλος	
	30/09/2015	31/12/2014
Κόστος κεφαλαιοποίησης χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.211.631	1.934.080
Σωρευμένες αποσβέσεις	(474.712)	(1.014.527)
Καθαρή λογιστική αξία	736.919	919.553

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

	Όμιλος	
	30/09/2015	31/12/2014
Μακροπρ. υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	463.574	429.352
Βραχυπρ. υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	210.571	352.730
Σύνολο υποχρεώσεων	674.145	782.081

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

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - πληρωμές μισθωμάτων	Ελάχιστες	Όμιλος	
		30/09/2015	31/12/2014
Μέχρι ένα έτος		229.513	373.126
Από 1 έως 5 έτη		488.197	451.411
Μετά τα 5 έτη		0	0
ΣΥΝΟΛΟ		717.710	824.536
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις		(43.565)	(42.455)
ΣΥΝΟΛΟ		674.145	782.081

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής:

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων	Όμιλος	
	30/09/2015	31/12/2014
Μέχρι ένα έτος	210.571	352.730
Από 1 έως 5 έτη	463.573	429.351
Μετά τα 5 έτη	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	674.145	782.081

3.9 Λοιπά συνολικά έσοδα (Μεταβολές της καθαρής θέσης)

Τα λοιπά συνολικά έσοδα αφορούν κυρίως τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή από 26% σε 29% (Ν.4334/15) και τη μεταβολή των μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.Α. οι οποίες εμφανίζονται στο αποθεματικό εύλογης αξίας και έχουν ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ (Μεταβολές της καθαρής θέσης)	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2015	30/09/2014
Μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.Α.	(81.650)	(75.000)	(81.650)	(75.000)
Θυγατρικών εταιρειών	0	0	(1.498.751)	17.297.560
Συγγενών εταιρειών	0	530.821	184.127	0
ΣΥΝΟΛΟ	(81.650)	455.821	(1.396.274)	17.222.560

3.10 Ανάλυση λοιπών εσόδων

Η ανάλυση των λοιπών εσόδων έχει ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2015	30/09/2014
Επιχορηγήσεις & διάφορα εσοδα πωλήσεων	5.021.471	5.518.888	3.641.471	3.739.228
Ασολιών	7.075.372	6.816.107	5.003.336	5.179.591
Λοιπά Έσοδα	521.675	635.087	349.588	504.459
ΣΥΝΟΛΟ	12.618.518	12.970.082	8.994.395	9.423.278

3.11 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τη χρήση του 2011 και μετά η Εταιρεία και οι θυγατρικές της στην Ελλάδα έχουν ενταχθεί στο φορολογικό έλεγχο των νόμιμων ελεγκτών που προβλέπονταν από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 διενεργήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία ΣΟΛ Α.Ε. και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης χορηγήθηκαν με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Κατά τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων έχουν υπολογισθεί οι αναλογούσες λογιστικές διαφορές και δεν απαιτείται πλέον πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις για την περίοδο 01.01-30.09.2015.

Για τις εταιρείες του Ομίλου στην Ελλάδα, ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2015 έχει ανατεθεί στην ελεγκτική εταιρεία ΣΟΛ Α.Ε.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι μη ελεγμένες φορολογικά εταιρικές χρήσεις ανά εταιρεία του Ομίλου.

Εταιρεία	Εγκατάσταση	Συνολικό % συμμετοχής	Εκκρεμείς φορολογικά χρήσεις
Μέθοδος ολικής ενοποίησης			
EXECUTIVE INSURANCE BROKERS A.E.	Ελλάδα	100,00%	2010
EXECUTIVE LEASE A.E.(πρώην PANERGON)	Ελλάδα	100,00%	2010
MIRKAT OOD	Βουλγαρία	100,00%	2006-2014
MIRKAT DOOEL SKOPJE	Σκόπια	100,00%	2006-2014
ERGOTRAK	Ελλάδα	100,00%	2006-2010
ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.	Ελλάδα	Μητρική	2009-2010
Εταιρείες που απορροφήθηκαν			
PERSONAL BEST A.E.	Ελλάδα	100,00%	2009-2010

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις στην περίοδο 01.01.2015 – 30.09.2015 έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ	Όμιλος	Μητρική
Υπόλοιπο 31/12/2014	906.487	661.487
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις:	0	0
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	0	0
Υπόλοιπο 30/09/2015	906.487	661.487

3.12 Έξοδο Φόρου εισοδήματος

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό Νόμο 4334/2015, ο φορολογικός συντελεστής, για τη χρήση 2015 αυξάνεται από 26% σε 29%.

Ο φόρος εισοδήματος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2015	30/09/2014
Φόρος Εισοδήματος Περιόδου (Ζημίες προ φόρων 29% & 26%)	2.304.229	3.318.670	3.367.859	3.477.520
Φόρος Εισοδήματος επί λογιστικών διαφορών και απώλειας ή μείωσης φορολογικών ζημιών	(4.396.229)	(3.915.420)	(3.661.972)	(3.278.845)
Φόρος εισοδήματος λόγω διαφοράς φορολογικού συντελεστή εξωτερικού	(64.700)	(94.878)	0	0
Διαφορές φορολογικού συντελεστή στον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	(1.176.716)	0	(935.588)	0
Λοιποί μη ενσωματωμένοι φόροι	(201.561)	(866.330)	(135.112)	(483.414)
ΣΥΝΟΛΟ	(3.534.976)	(1.557.958)	(1.364.813)	(284.740)

3.13 Κέρδη ανά μετοχή

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

ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	01.07-30.09.2015	01.07-30.09.2014	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	01.07-30.09.2015	01.07-30.09.2014
Κέρδη (Ζημίες) περιόδου	(11.480.594)	(14.322.072)	(1.749.395)	(3.889.097)	(12.978.120)	(13.659.816)	(4.630.209)	(4.959.461)
Τα Κέρδη / (Ζημίες) Κατανέμονται σε:								
Μετόχους της μητρικής	(11.480.590)	(14.322.068)	(1.749.395)	(3.889.097)				
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	(4)	(5)	(0)	(1)				
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(1,4506)	(1,8096)	(0,2210)	(0,4914)	(1,6398)	(1,7259)	(0,5850)	(0,6266)
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)								
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480	7.914.480

3.14 Εποχικότητα

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

3.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η μητρική Εταιρεία, διενήργησε συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 01.01-30.09.2015 οι οποίες έχουν ως εξής:

Συναλλαγές μητρικής με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2015 - 30/09/2015				
Θυγατρικές	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ERGOTRAK A.E.	293.226	21.767	257.102	20.211
EXECUTIVE LEASE A.E.	14.704.960	990.656	0	4.845.798
EXECUTIVE INS. BROKERS A.E.	16.072	0	260	226.772
MIRKAT OOD	1.818.611	4.522	5.350.425	4.522
MIRKAT DOOEL SKOPJE	1.069.215	11.004	1.243.557	11.004
Σύνολα Θυγατρικών	17.902.084	1.027.948	6.851.344	5.108.306
Συγγενείς	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
SPEEDEX A.E.	215.774	86.360	6.546	14.161
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	422	0	26.734	0
Σύνολα Συγγενών	216.196	86.360	33.280	14.161
Γενικά Σύνολα	18.118.280	1.114.308	6.884.624	5.122.466

Ανάλυση Εσόδων μητρικής από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2015 - 30/09/2015					
Θυγατρικές	Πωλήσεις Εμπορευμάτων	Παροχή Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Ενοίκια	Σύνολα
ERGOTRAK A.E.	204.448	1.073	0	87.705	293.226
EXECUTIVE LEASE A.E.	14.383.704	151.344	44.300	125.612	14.704.960
EXECUTIVE INS. BROKERS A	169	108	0	15.795	16.072
MIRKAT OOD	1.818.611	0	0	0	1.818.611
MIRKAD DOOEL	1.069.215	0	0	0	1.069.215
Σύνολα Θυγατρικών	17.476.147	152.524	44.300	229.112	17.902.084
Συγγενείς	Πωλήσεις Εμπορευμάτων	Παροχή Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Ενοίκια	Σύνολα
SPEEDEX A.E.	997	449	52.328	162.000	215.774
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	317	105	0	0	422
ALPAN ELECTROLINE A.E.	0	0	0	0	0
Σύνολα Συγγενών	1.314	555	52.328	162.000	216.196
Γενικά Σύνολα	17.477.461	153.079	96.628	391.112	18.118.280

Ανάλυση Εξόδων μητρικής από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2015 - 30/09/2015				
Θυγατρικές	Αγορές Αγαθών	Έξοδα	Ενοίκια	Σύνολα
ERGOTRAK A.E.	5.335	16.431	0	21.767
EXECUTIVE LEASE A.E.	534.671	243.049	212.935	990.656
MIRKAT OOD	0	4.522	0	4.522
MIRKAT DOOEL SKOPJE	0	11.004	0	11.004
Σύνολα Θυγατρικών	540.007	275.006	212.935	1.027.948
Συγγενείς	Αγορές Αγαθών	Έξοδα	Ενοίκια	Σύνολα
SPEEDEX A.E.	0	86.360	0	86.360
Σύνολα Συγγενών	0	86.360	0	86.360
Γενικά Σύνολα	540.007	361.366	212.935	1.114.308

Η μητρική Εταιρεία, διενήργησε συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 01.01-30.09.2014 οι οποίες έχουν ως εξής:

Συναλλαγές μητρικής με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2014 - 30/09/2014				
Θυγατρικές	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ERGOTRAK A.E.	57.081	125.801	109.996	48.990
EXECUTIVE LEASE A.E.	9.842.438	1.340.576	0	2.537.009
EXECUTIVE INS. BROKERS A.E.	120.093	0	10.277	131.835
MIRKAT OOD	1.108.862	12.689	4.193.102	12.689
MIRKAT DOOEL SKOPJE	535.917	0	907.635	0
Σύνολα Θυγατρικών	11.664.391	1.479.066	5.221.010	2.730.523
Συγγενείς	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
SPEEDEX A.E.	219.401	77.537	28.708	68.741
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	1.105	0	27.176	0
Σύνολα Συγγενών	220.506	77.537	55.883	68.741
Γενικά Σύνολα	11.884.897	1.556.603	5.276.893	2.799.264

Ανάλυση Εσόδων μητρικής από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2014 - 30/09/2014					
Θυγατρικές	Πωλήσεις Εμπορευμάτων	Παροχή Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Ενοίκια	Σύνολα
ERGOTRAK A.E.	7.959	1.400	12	47.710	57.081
EXECUTIVE LEASE A.E.	9.362.681	236.473	78.119	165.165	9.842.438
EXECUTIVE INS. BROKERS A	97	0	101.801	18.195	120.093
MIRKAT OOD	1.108.862	0	0	0	1.108.862
MIRKAD DOOEL	535.917	0	0	0	535.917
Σύνολα Θυγατρικών	11.015.516	237.873	179.932	231.070	11.664.391
Συγγενείς	Πωλήσεις Εμπορευμάτων	Παροχή Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Ενοίκια	Σύνολα
SPEEDEX A.E.	1.645	1.191	54.564	162.000	219.401
ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	863	242	0	0	1.105
ALPAN ELECTROLINE A.E.	0	0	0	0	0
Σύνολα Συγγενών	2.509	1.433	54.564	162.000	220.506
Γενικά Σύνολα	11.018.024	239.306	234.496	393.070	11.884.897

Ανάλυση Εξόδων μητρικής από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2014 - 30/09/2014				
Θυγατρικές	Αγορές Αγαθών	Έξοδα	Ενοίκια	Σύνολα
ERGOTRAK A.E.	123.763	2.038	0	125.801
EXECUTIVE LEASE A.E.	881.742	314.145	144.689	1.340.576
MIRKAT OOD	0	12.689	0	12.689
Σύνολα Θυγατρικών	1.005.505	328.872	144.689	1.479.066
Συγγενείς	Αγορές Αγαθών	Έξοδα	Ενοίκια	Σύνολα
SPEEDEX A.E.	0	77.537	0	77.537
Σύνολα Συγγενών	0	77.537	0	77.537
Γενικά Σύνολα	1.005.505	406.409	144.689	1.556.603

Η μητρική εταιρεία ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. παρέχει εταιρικές εγγυήσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες συνολικού ποσού € 108,7 εκατ.

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

Οι αμοιβές και οι λοιπές παροχές για την περίοδο 01.01.2015 – 30.09.2015 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών στελεχών αφορούν αμοιβές για υπηρεσίες εξαρτημένης εργασίας και έχουν ως εξής:

ΠΑΡΟΧΕΣ	Όμιλος		Μητρική	
	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2015	30/09/2014
Βραχύχρονες παροχές (μισθοί & αμοιβές, έξοδα αυτοκινήτων, κινήσεως, ασφάλιστρα κλπ)	1.369.593,92	1.457.635,52	1.106.841,31	1.162.034,02
Πρόβλεψη για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	27.391,88	29.091,61	22.136,83	23.179,58
ΣΥΝΟΛΟ	1.396.985,80	1.486.727,13	1.128.978,14	1.185.213,60

Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών

Δεν υπάρχουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις που αφορούν συνολικά διευθυντικά στελέχη και μέλη Δ.Σ. την 30.09.2015.

3.16 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Η Διοίκηση της Εταιρείας τον Οκτώβριο του 2015 πήρε έγκριση από τις πιστώτριες τράπεζες για την παράταση της καταβολής των δόσεων των Κοινοπρακτικών Ομολογιακών δανείων της Μητρικής και της θυγατρικής Executive Lease A.E.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 30ης Σεπτεμβρίου 2015 που να αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρεία, στα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 26 Νοεμβρίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ
& ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΤΑΥΡΟΣ Π. ΤΑΚΗ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 046850

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΚΟΥΚΟΥΜΕΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 101669

ΑΝΘΟΥΛΑ Ν. ΚΟΤΖΑΜΑΝΗ
Α.Δ.Τ. Χ 134411

