



***Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις

(περίοδος: 1η Ιανουαρίου – 30η Σεπτεμβρίου 2011)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΤΗΣ 30^{ης} ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ,

όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες από 3 έως 40 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 28 Νοεμβρίου 2011.

Σημείωση:

Τα παρατιθέμενα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου για τον Όμιλο (Αποτελέσματα Εννιαμήνου 2010) δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας περιόδου, διότι:

α) περιλαμβάνουν τα οικονομικά στοιχεία της κατά 100% θυγατρικής «Ε. ΖΗΤΟΥΝΙΑΤΗΣ Α.Ε.Ε.Η.Σ», η οποία έπαυσε να ενοποιείται την 14.10.2010, λόγω πώλησης της,

β) δεν περιλαμβάνουν τα οικονομικά στοιχεία της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» καθώς και των θυγατρικών αυτής («Όμιλος Δημητρίου»), τα οποία ενσωματώθηκαν από την ημερομηνία εξαγοράς τους, 14.10.2010.

Τα παρατιθέμενα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής (Ισολογισμός 31.12.2010 και Αποτελέσματα Εννιαμήνου 2010) δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας περιόδου, διότι:

στον Ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010 και στα Αποτελέσματα του Εννιαμήνου 2010, οι ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής δεν περιλαμβάνουν τα οικονομικά στοιχεία της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Ε.», η οποία συγχωνεύθηκε με απορρόφηση την 30.06.2011 και παρουσιάζεται ενσωματωμένη στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής την 30.09.2011.

Περιεχόμενα

Ισολογισμός.....	4
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	7
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	9
Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις.....	11
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο.....	11
2. Πλαίσιο κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων	12
3. Οι βασικές λογιστικές αρχές.....	15
4. Ενοποίηση/ Μεταβολές στη δομή του Ομίλου.....	20
5. Ενσώματα Πάγια	25
6. Επενδυτικά ακίνητα.....	27
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	28
8. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	31
9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	31
10. Μετοχικό κεφάλαιο και Διαφορά υπέρ το άρτιο	32
11. Ίδιες Μετοχές	34
12. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών	34
13. Λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας	36
14. Λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις	38
15. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	38
16. Κέρδη κατά μετοχή.....	38
17. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	39
18. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις – Προβλέψεις.....	40
19. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού	40

Ισολογισμός

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		30/9/2011	31/12/2010	30/9/2011	31/12/2010
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	5	16.931.052,57	16.497.801,03	13.308.442,74	17.790,37
Επενδύσεις σε ακίνητα	6	27.033.476,52	27.033.476,52	13.262.816,52	43.381,58
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	13.176.924,35	13.358.728,53	11.500.348,52	2.267,41
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	8	-	-	5.414.526,08	23.100.000,00
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία		968.176,00	971.176,00	926.176,00	710.000,00
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα		2.290.000,00	2.290.000,00	2.290.000,00	2.290.000,00
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων		1.538.613,63	2.257.431,12	1.538.613,63	2.257.431,12
Αναβαλλόμενες απαιτήσεις φόρου εισοδήματος		251.376,68	718.208,89	0,00	224.992,68
Λοιπές απαιτήσεις		63.802,21	52.727,30	1.274.629,67	15.719,36
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		62.253.421,96	63.179.549,39	49.515.553,16	28.661.582,52
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα		10.989.853,31	12.705.036,71	7.482.536,03	1.093.304,99
Πελάτες		21.737.902,03	22.732.664,41	20.100.846,55	465.612,58
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		5.172.144,08	5.398.919,57	9.198.226,59	1.918.443,98
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία		203.600,00	203.600,00	203.600,00	0,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	3.199.602,75	4.222.591,05	2.743.750,24	1.194.459,39
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		41.303.102,17	45.262.811,74	39.728.959,41	4.671.820,94
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		103.556.524,13	108.442.361,13	89.244.512,57	33.333.403,46
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
<i>Αναλογούντα στους μετόχους της Μητρικής:</i>					
Μετοχικό κεφάλαιο	10	22.161.627,04	17.860.458,40	22.161.627,04	17.860.458,40
Υπέρ το άρτιο	10	1.252.534,07	1.252.228,07	1.252.534,07	1.252.228,07
Ίδιες μετοχές	11	-85.000,00	0,00	-85.000,00	0,00
Αποθεματικά εύλογης αξίας		7.132,90	7.132,90	6.347.844,33	0,00
Λοιπά Αποθεματικά		947.113,06	1.009.748,06	-3.497.618,58	1.007.748,06
Αποτελέσματα εις νέον		-6.866.941,20	-4.622.316,09	-4.524.483,91	-2.680.152,14
Σύνολο		17.416.465,87	15.507.251,34	21.654.902,95	17.440.282,39
Δικαιώματα μειοψηφίας:		241.941,06	428.323,80	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		17.658.406,93	15.935.575,14	21.654.902,95	17.440.282,39
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια		22.584.550,36	16.632.173,11	16.651.178,88	2.386,80
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης		3.754.245,00	3.431.544,43	3.508.633,00	0,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		405.911,54	397.446,81	225.015,00	59.743,27
Λοιπές προβλέψεις		498.962,00	498.962,00	220.000,00	120.000,00
Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος		2.249.594,20	2.276.110,84	1.183.253,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		2.470.350,00	2.470.350,00	2.168.750,00	2.000.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		31.963.613,10	25.706.587,19	23.956.829,88	2.182.130,07
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές		9.152.526,43	11.462.644,58	9.450.644,44	822.373,38
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		36.903.948,15	39.078.391,68	27.580.254,89	1.500.000,00
Βραχυπρόθεσμες δόσεις μακροπρόθεσμων δανείων		3.576.759,68	2.185.028,68	2.852.583,68	0,00
Βραχυπρόθεσμες δόσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων		434.339,00	194.053,71	342.274,00	0,00
Τρέχων φόρος εισοδήματος		63.283,37	40.723,93	25.193,82	16.123,09
Λοιπές υποχρεώσεις & μεταβατικοί λογαριασμοί		3.803.647,47	13.839.356,22	3.381.828,91	11.372.494,53
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		53.934.504,10	66.800.198,80	43.632.779,74	13.710.991,00
Σύνολο υποχρεώσεων		85.898.117,20	92.506.785,99	67.589.609,62	15.893.121,07
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		103.556.524,13	108.442.361,13	89.244.512,57	33.333.403,46

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	Ο Όμιλος		Ο Όμιλος	
	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010	1/7 - 30/9/2011	1/7 - 30/9/2010
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	34.422.324,03	21.230.403,69	12.059.127,95	5.384.606,56
Κόστος Πωλήσεων	-22.996.495,50	-15.685.088,75	-7.897.033,62	-3.888.240,24
Μικτά Αποτελέσματα	11.425.828,53	5.545.314,94	4.162.094,33	1.496.366,32
Άλλα έσοδα	1.834.268,39	1.341.699,37	442.177,75	981.019,51
Έξοδα διαθέσεως & διοικήσεως	-10.323.913,25	-9.773.257,87	-3.263.602,88	-3.161.043,94
Άλλα έξοδα	-1.039.286,79	-495.694,60	-203.760,35	-188.313,78
Σύνολο	1.896.896,88	-3.381.938,16	1.136.908,85	-871.971,89
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	-3.841.000,94	-767.823,35	-1.319.531,17	-259.696,62
Ζημίες απομείωσης (ύλων) περιουσιακών στοιχείων	0,00	-569.923,45	0,00	-569.923,45
Κέρδη / (ζημίες) από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	0,00	2.290.000,00	0,00	2.290.000,00
Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-3.000,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη / (ζημίες) από επενδυτικά ακίνητα	-43.588,22	0,00	0,00	0,00
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	-1.990.692,28	-2.429.684,96	-182.622,32	588.408,04
Φόρος εισοδήματος	-440.315,57	198.712,51	-235.176,45	-261.800,53
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) περιόδου, μετά από φόρους (α)	-2.431.007,85	-2.230.972,45	-417.798,77	326.607,51
<i>Τα καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους κατανέμονται σε:</i>				
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-2.244.625,11	-2.230.972,45	-341.370,15	326.607,51
- Δικαιώματα μειοψηφίας	-186.382,74	0,00	-76.428,62	0,00
Σύνολο	-2.431.007,85	-2.230.972,45	-417.798,77	326.607,51
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (β)	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (α)+(β)	-2.431.007,85	-2.230.972,45	-417.798,77	326.607,51
<i>Τα συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους κατανέμονται σε:</i>				
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-2.244.625,11	-2.230.972,45	-341.370,15	326.607,51
- Δικαιώματα μειοψηφίας	-186.382,74	0,00	-76.428,62	0,00
Σύνολο	-2.431.007,85	-2.230.972,45	-417.798,77	326.607,51
Κέρδη / (ζημίες) κατά μετοχή, που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής				
- Βασικά σε ΕΥΡΩ	-0,0428	-0,0647	-0,0066	0,0101
- Προσαρμοσμένα σε ΕΥΡΩ	-0,0266	-	-	-
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.870.047,39	-3.379.745,32	1.110.059,36	-869.779,11
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	2.619.122,21	-3.152.052,28	1.330.190,71	-794.164,47

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	Η Εταιρεία		Η Εταιρεία	
	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010	1/7 - 30/9/2011	1/7 - 30/9/2010
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	30.947.385,17	3.612.077,77	11.225.136,45	154.489,00
Κόστος Πωλήσεων	-21.444.622,34	-3.001.134,78	-7.543.249,13	-164.049,56
Μικτά Αποτελέσματα	9.502.762,83	610.942,99	3.681.887,32	-9.560,56
Άλλα έσοδα	1.797.274,89	1.047.705,68	492.531,41	935.984,29
Έξοδα διαθέσεως & διοικήσεως	-7.744.143,53	-3.880.626,74	-2.795.137,42	-1.385.978,10
Άλλα έξοδα	-781.434,98	-218.401,85	-103.393,71	-95.491,99
Σύνολο	2.774.459,21	-2.440.379,92	1.275.887,60	-555.046,36
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	-2.682.725,38	-57.102,27	-929.904,08	17.050,01
Κέρδη / (ζημιές) από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	0,00	2.290.000,00	0,00	2.290.000,00
Ζημιές απομείωσης περιουσιακών στοιχείων (συμμετοχών)	0,00	-640.000,00	0,00	-640.000,00
Κέρδη / (ζημιές) από επενδύσεις σε ακίνητα	-43.588,22	0,00	0,00	0,00
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	48.145,61	-847.482,19	345.983,52	1.112.003,65
Φόρος εισοδήματος	-65.485,40	78.488,48	-115.075,06	-265.388,43
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου, μετά από φόρους (α)	-17.339,79	-768.993,71	230.908,46	846.615,22
<i>Τα καθαρά κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους κατανέμονται σε:</i>				
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-17.339,79	-768.993,71	230.908,46	846.615,22
- Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
Σύνολο	-17.339,79	-768.993,71	230.908,46	846.615,22
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (β)	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (α)+(β)	-17.339,79	-768.993,71	230.908,46	846.615,22
<i>Τα συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους κατανέμονται σε:</i>				
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-17.339,79	-768.993,71	230.908,46	846.615,22
- Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
Σύνολο	-17.339,79	-768.993,71	230.908,46	846.615,22
Κέρδη / (ζημιές) κατά μετοχή, που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής				
- Βασικά σε ΕΥΡΩ	-0,0003	-0,0223	0,0044	0,0250
- Προσαρμοσμένα σε ΕΥΡΩ	-0,0002	-	-	-
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.765.447,04	-2.440.379,86	1.266.875,43	-555.046,36
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	3.184.598,55	-2.424.975,01	1.402.281,20	-550.659,50

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου	Αναλογούντα στους μετόχους της Μητρικής:							Σύνολο
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Άλλα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	
Υπόλοιπο την 1.1.2010	11.383.200,00	327.190,07	0,00	0,00	1.033.872,16	-691.261,40	0,00	12.053.000,83
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) περιόδου, μετά από φόρους (α)						-2.230.972,45	0,00	-2.230.972,45
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (β)								0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (α)+(β)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.230.972,45	0,00	-2.230.972,45
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δια κεφαλαιοποίησης υποχρεώσεων	187.000,00							187.000,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δια μετατροπής ομολογιακού δανείου (Α' σειρά)	6.290.258,40	925.038,00						7.215.296,40
Υπόλοιπο την 30.9.2010	17.860.458,40	1.252.228,07	0,00	0,00	1.033.872,16	-2.922.233,85	0,00	17.224.324,78
Υπόλοιπο την 1.1.2011	17.860.458,40	1.252.228,07	0,00	7.132,90	1.009.748,06	-4.622.316,09	428.323,80	15.935.575,14
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) περιόδου, μετά από φόρους (α)						-2.244.625,11	-186.382,74	-2.431.007,85
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (β)								0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (α)+(β)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.244.625,11	-186.382,74	-2.431.007,85
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δια μετατροπής ομολογιακού δανείου (Α' σειρά)	¹⁰ 2.080,80	306,00						2.386,80
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δια μετατροπής ομολογιακού δανείου (Β' σειρά)	¹⁰ 4.299.087,84							4.299.087,84
Δαπάνες έκδοσης κεφαλαίου (Β' σειράς ομολογιακού δανείου)	¹⁰					-62.635,00		-62.635,00
Απόκτηση ιδίων μετοχών	¹¹		-85.000,00					-85.000,00
Υπόλοιπο την 30.9.2011	22.161.627,04	1.252.534,07	-85.000,00	7.132,90	947.113,06	-6.866.941,20	241.941,06	17.658.406,93

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Άλλα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1.1.2010		11.383.200,00	327.190,07	0,00	0,00	1.007.748,06	-1.289.477,56	11.428.660,57
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) περιόδου, μετά από φόρους (α)							-768.993,71	-768.993,71
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (β)								0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (α)+(β)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-768.993,71	-768.993,71
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δια κεφαλαιοποίησης υποχρεώσεων		187.000,00						187.000,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δια μετατροπής ομολογιακού δανείου (Α' σειρά)		6.290.258,40	925.038,00					7.215.296,40
Υπόλοιπο την 30.9.2010		17.860.458,40	1.252.228,07	0,00	0,00	1.007.748,06	-2.058.471,27	18.061.963,26
Υπόλοιπο την 1.1.2011		17.860.458,40	1.252.228,07	0,00	0,00	1.007.748,06	-2.680.152,14	17.440.282,39
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) περιόδου, μετά από φόρους (α)							-17.339,79	-17.339,79
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (β)								0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους (α)+(β)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-17.339,79	-17.339,79
Επίδραση από συγχώνευση θυγατρικής	4, 7				4.827.844,33	-4.442.731,64	-1.826.991,98	-1.441.879,29
Ανακατάταξη άυλου στοιχείου, από την εισφορά δραστηριότητας θυγατρικής	7				1.520.000,00			1.520.000,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δια μετατροπής ομολογιακού δανείου (Α' σειρά)	10	2.080,80	306,00					2.386,80
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δια μετατροπής ομολογιακού δανείου (Β' σειρά)	10	4.299.087,84						4.299.087,84
Δαπάνες έκδοσης κεφαλαίου (Β' σειράς ομολογιακού δανείου)	10					-62.635,00		-62.635,00
Απόκτηση ιδίων μετοχών	11			-85.000,00				-85.000,00
Υπόλοιπο την 30.9.2011		22.161.627,04	1.252.534,07	-85.000,00	6.347.844,33	-3.497.618,58	-4.524.483,91	21.654.902,95

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	Ο Όμιλος	
	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων	-1.990.692,28	-2.429.684,96
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	749.074,10	227.693,04
Απομειώσεις ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	569.923,45
Προβλέψεις	395.009,97	-503.108,31
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-16.745,81	-2.507.030,79
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.845.187,05	942.221,50
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
<i>μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης</i>		
<i>ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.665.183,40	2.598.380,56
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.729.579,17	3.592.536,68
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-12.151.102,31	-1.896.080,10
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-4.140.064,77	-851.283,03
Καταβλημένοι φόροι	-199.568,18	-170.812,39
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-10.114.139,66	-427.244,35
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών & λοιπών επενδύσεων	-85.000,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-186.796,08	-21.261,36
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	47.677,35	300,00
Τόκοι εισπραχθέντες	89.844,91	159.634,18
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	2.407,20
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-134.273,82	141.080,02
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	4.236.452,84	7.402.296,40
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	5.164.488,25	1.762.734,37
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-175.515,91	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	9.225.425,18	9.165.030,77
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-1.022.988,30	8.878.866,44
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	4.222.591,05	1.791.744,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.199.602,75	10.670.610,44

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	Η Εταιρεία	
	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Αποτελέσματα προ φόρων	48.145,61	-847.482,19
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	419.151,51	15.404,85
Προβλέψεις	146.579,46	-799.505,73
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-9.012,17	-1.811.028,82
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.686.911,49	231.135,11
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
<i>μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης</i>		
<i>ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	558.030,70	2.411.967,37
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-4.991.184,49	2.704.609,84
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-8.345.891,44	-959.019,29
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-2.991.740,10	-192.210,02
Καταβλημένοι φόροι	-141.073,19	-10.718,55
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-12.620.082,62	743.152,57
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών & λοιπών επενδύσεων	-85.000,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-160.753,75	-247,58
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	9.726,18	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	87.851,48	159.634,18
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	2.407,20
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-148.176,09	161.793,80
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	4.236.452,84	7.402.296,40
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	8.031.320,22	502.386,80
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-109.816,91	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	12.157.956,15	7.904.683,20
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-610.302,56	8.809.629,57
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.194.459,39	527.334,47
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου (συνγωνευθείσας)	2.159.593,41	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.743.750,24	9.336.964,04

Οι ακόλουθες επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις (σελ. 11 έως 40) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 25 Μαΐου 1987 (ΦΕΚ 1924/3.7.1987) με την επωνυμία “ΣΠΥΡΟΣ ΤΑΣΟΓΛΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ”.

Με την από 2 Μαρτίου 2007 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, αποφασίσθηκε η αλλαγή της τότε επωνυμίας της εταιρείας, από «ΣΠΥΡΟΣ ΤΑΣΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ» και δ.τ. «ΣΠ. ΤΑΣΟΓΛΟΥ Α.Ε.- DELONGHI.» σε «VELL INTERNATIONAL GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ» και δ.τ. «**VELL GROUP Α.Ε.**».

Με την από 15 Νοεμβρίου 2010 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, αποφασίσθηκε η αλλαγή της επωνυμίας της εταιρείας, από «VELL INTERNATIONAL GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ» και δ.τ. «VELL GROUP Α.Ε.» σε «**Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**» και δ.τ. «**Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε.**».

Η αρχική έδρα της Εταιρείας ήταν ο Δήμος Κορυδαλλού Αττικής. Με την Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30^{ης} Ιουνίου 1992 η έδρα της εταιρείας μεταφέρθηκε στο Δήμο Μεταμόρφωσης Αττικής. Η σημερινή έδρα της εταιρείας, με βάση την από 15 Νοεμβρίου 2010 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, είναι ο **Δήμος Αιγάλεω Αττικής, Κηφισού 6, ΤΚ 122 42, (τηλ. 210-5386400)**.

Η Εταιρεία είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Αωνόμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό 15353/06/Β/87/07 και η διάρκειά της ορίσθηκε μέχρι 31.12.2080.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σήμερα σε € 22.161.627,04, διαιρούμενο σε 65.181.256 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας εκάστης € 0,34.

Σύμφωνα με την κατάταξη της Ε.Σ.Υ.Ε., η εταιρεία ανήκει στον κλάδο «Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρικών οικιακών συσκευών, ραδιοφωνικών και τηλεοπτικών συσκευών» (Κλάδος 514.3, ΣΤΑΚΟΔ – 03).

Η Εταιρεία ασχολείται κυρίως με την εισαγωγή, χονδρική πώληση και διανομή διαφόρων ηλεκτρικών συσκευών και μικροσυσκευών οικιακής χρήσης καθώς και των πάσης φύσεως αναλωσίμων και ανταλλακτικών τους, καθώς και με την παροχή υπηρεσιών υποστήριξης και τεχνικής εξυπηρέτησης των εμπορευμάτων.

Περαιτέρω, μετά την απορρόφηση της συγχωνευθείσας εταιρείας “Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.”, ασχολείται και με τις ακόλουθες δραστηριότητες:

α) Εισαγωγή από το εξωτερικό και εμπορία θερμαντικών συστημάτων πετρελαίου, β) Εισαγωγή και εμπορία συστημάτων θέρμανσης και ψύξης ηλεκτρικής ενεργείας, γ) Εισαγωγή και εμπορία παντός είδους ηλεκτρικής συσκευής οικιακής ή επαγγελματικής χρήσεως, δ) Εισαγωγή και εμπορία των απαιτούμενων ανταλλακτικών των ανωτέρω μηχανημάτων, ε) Συναρμολόγηση και κατασκευή των ανωτέρω μηχανημάτων στην Ελλάδα μετά την εισαγωγή των απαιτούμενων εξαρτημάτων, στ) Δημιουργία δικτύου πώλησης και εν γένει προώθησης των ανωτέρω μηχανημάτων, εισαγομένων ή μη αλλά και συναρμολογούμενων στην Ελλάδα, ζ) Αντιπροσώπηση αλλοδαπών επιχειρήσεων και εταιριών εμπορίας ή/και κατασκευή συστημάτων θέρμανσης - ψύξης και εν γένει ηλεκτρικών ειδών οικιακής ή επαγγελματικής χρήσεως.

Η εταιρεία έχει την διάθεση των Ιαπωνικών φορητών συστημάτων θέρμανσης KEROSUN με μια ευρεία γκάμα προϊόντων θέρμανσης, των Ιαπωνικών κλιματιστικών Toyotomi, των οικιακών κλιματιστικών Carrier και Toshiba αντίστοιχα, των συστημάτων ήχου “KENWOOD- MCAUDIO -AUDIOVOX”, των μηχανών εσπρέσο GAGGIA, και από το 2009 την αποκλειστική διάθεση της BLAUPUNKT, με μια ευρεία γκάμα προϊόντων συστημάτων ήχου και εικόνας για το αυτοκίνητο κυρίως αλλά και για το σπίτι.

Η Σύνοψη του Διοικητικού Συμβουλίου από την έναρξη της χρήσεως έως την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 06/05/2011 είχε ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Μέλος
Γεώργιος Δημητρίου του Ευαγγέλου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό
Αριστοτέλης Αϊβαλιώτης του Παντελή	Αντιπρόεδρος	Μη εκτελεστικό
Σοφοκλής Βελάνης του Βασιλείου	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Σοφία Σιαφάκα του Αναστασίου	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Αναστάσιος Αβραντίνης του Ιωάννη	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Στυλιανός Σταυρίδης του Κωνσταντίνου	Μέλος	Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό
Αναστάσιος Κατσίρης του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 06/05/2011 εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Μέλος
Γεώργιος Δημητρίου του Ευαγγέλου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό
Αριστοτέλης Αϊβαλιώτης του Παντελή	Αντιπρόεδρος	Μη εκτελεστικό
Σοφοκλής Βελάνης του Βασιλείου	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Σοφία Σιαφάκα του Αναστασίου	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Αναστάσιος Αβραντίνης του Ιωάννη	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Στυλιανός Σταυρίδης του Κωνσταντίνου	Μέλος	Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό
Αναστάσιος Κατσίρης του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής και θα διαρκέσει από της εκλογής του την 6/5/2011 μέχρι την 6/09/2016.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την **28^η Νοεμβρίου 2011**.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των ενδιαμέσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε. έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) (περιλαμβανομένων και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π.) και των ερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ειδικότερα, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («ΔΛΠ») 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και παρουσίασή τους είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές και μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010.

Οι οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 - 30.09.2011 πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010, οι οποίες είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας www.gedsa.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρουσιάζονται έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί, είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα.

Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών έχει ως ακολούθως:

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Εφαρμόζεται το αργότερο από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά την 31^η Δεκεμβρίου 2010.

[ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 632/2010 της Επιτροπής της 19^{ης} Ιουλίου 2010, L 186/1 - 20.7.2010]

Η τροποποίηση αυτή επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government – related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Το Δ.Π.Χ.Α. «(IFRS) 8 Λειτουργικοί τομείς» τροποποιείται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζει αυτές τις αλλαγές από την ημερομηνία που τέθηκαν σε εφαρμογή.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά την 31^η Ιανουαρίου 2010.

[ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1293/2009 της Επιτροπής της 23^{ης} Δεκεμβρίου 2009, L 347/24.12.2009]

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς αντιμετωπίζονται λογιστικά ορισμένα δικαιώματα όταν τα εκδοθέντα μέσα εκφράζονται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα επιχειρηματικής λειτουργίας του εκδότη. Εάν τα εν λόγω μέσα διανέμονται κατ' αναλογία στους υφιστάμενους μετόχους του εκδότη έναντι συγκεκριμένου ποσού μετρητών, πρέπει να ταξινομούνται ως μετοχικό κεφάλαιο, ακόμα και αν η τιμή άσκησης τους εκφράζεται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα επιχειρηματικής λειτουργίας του εκδότη.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρεία.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 19 «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2010.

[ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 662/2010 της Επιτροπής της 23^{ης} Ιουλίου 2010, L 193/1 - 24.7.2010]

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τον τρόπο με τον οποίο ο οφειλέτης πρέπει να λογιστικοποιεί τους συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδει για τον πλήρη ή μερικό διακανονισμό χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μετά από επαναδιαπραγμάτευση των όρων της υποχρέωσης. Το Δ.Π.Χ.Α. «(IFRS) 1 Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α.» τροποποιείται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρεία.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 14 (Τροποποίηση) «ΔΛΠ 19 – Το όριο σε ένα περιουσιακό στοιχείο καθορισμένων παροχών, οι ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις και οι αλληλεπιδράσεις τους»

Εφαρμόζεται το αργότερο από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά την 31^η Δεκεμβρίου 2010.

[ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 633/2010 της Επιτροπής της 19^{ης} Ιουλίου 2010, L 186/10 - 20.7.2010]

Η τροποποίηση αφορά στην εξάλειψη της ακούσιας επίπτωσης της ΕΔΔΧΠΑ 14, σε περιπτώσεις όπου μια οντότητα υποκείμενη σε απαίτηση ελάχιστης χρηματοδότησης πραγματοποιεί πρόωρη πληρωμή εισφορών, όταν κάτω από ορισμένες περιστάσεις η οντότητα που πραγματοποιεί την προπληρωμή υποχρεούται να αναγνωρίσει έξοδο. Στην περίπτωση κατά την οποία ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπόκειται σε απαίτηση ελάχιστης χρηματοδότησης, η τροποποίηση στην ΕΔΔΠΧΑ 14 προβλέπει τον χειρισμό της εν λόγω προπληρωμής, όπως και κάθε άλλης προπληρωμής, ως περιουσιακού στοιχείου.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρεία.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα και διερμηνείες οι οποίες αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ)

Οι τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που εκδόθηκαν τον Μάιο του 2010 και εφαρμόζονται το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά την 30^η Ιουνίου 2010.

Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Διευκρινίζεται ότι δεν αναπροσαρμόζεται το ενδεχόμενο τίμημα που λαμβάνεται σε μία συνένωση επιχειρήσεων πριν την ημερομηνία εφαρμογής του αναθεωρημένου προτύπου ΔΠΧΑ 3 (2008) κατά την ημερομηνία εφαρμογής του. Δίδονται οδηγίες για την μεταγενέστερη λογιστικοποίηση του. Επιπλέον δίδονται οδηγίες για την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής και για την λογιστικοποίηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών του αποκτώμενου.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις κυρίως σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη μελλοντικών γεγονότων - οι οποίες κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα - και επανεξετάζονται σε διαρκή βάση.

3. Οι βασικές λογιστικές αρχές

3.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μειωμένα κατά τις μεταγενέστερα σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης.

Αυξήσεις στην λογιστική αξία των παραγωγικών ακινήτων που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία, καταχωρούνται σε αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, εκτός εάν αφορά σε αναστροφή μειωτικής αναπροσαρμογής (υποτίμησης) που είχε καταχωρηθεί στα έξοδα. Σε αυτή την περίπτωση ισόποσο μέρος της αναπροσαρμογής καταχωρείται στα έσοδα. Μειώσεις στη λογιστική αξία, που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή, καταχωρούνται στα έξοδα αφού πρώτα διαγραφεί το τυχόν σχηματισμένο αποθεματικό αναπροσαρμογής για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο.

Οι λοιπές ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσεως, μετά την αφαίρεση των σωρευμένων αποσβέσεων και απαξιώσεων.

Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των ενσωμάτων στοιχείων. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται, αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται. Στις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες περιλαμβάνεται και το κόστος δανεισμού που ελήφθη για την αγορά ή για την κατασκευή του παγίου, μέχρι την ημερομηνία που τίθεται σε παραγωγική λειτουργία.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Για τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα που αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους, η οποία – κυμαίνεται ως εξής:

Κατηγορία ακινητοποιήσεων	Ωφέλιμη διάρκεια ζωής
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	40 - 50 έτη
Μεταφορικά Μέσα και Μέσα Εσωτερικών Μεταφορών	9 - 20 έτη
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	5 - 10 έτη

Τα παραγωγικά πάγια περιουσιακά στοιχεία ή αυτά για τα οποία δεν έχει προσδιοριστεί η χρήση τους και βρίσκονται στο στάδιο της κατασκευής, απεικονίζονται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν ζημίες απομείωσης. Η απόσβεση αυτών των παγίων, όπως και των υπολοίπων του ομίλου, αρχίζει όταν τα αυτά είναι έτοιμα για χρήση.

3.2. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν σε ακίνητα που κατέχονται με σκοπό την απόκτηση εσόδων από μισθώματα ή κέρδους από τη μεταπώλησή τους. Απεικονίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων για την απόκτησή τους. Τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι μεταβολές της εύλογης αξίας της επένδυσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Στις περιπτώσεις που η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, τότε αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους.

3.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

3.3.1 Λογισμικά Προγράμματα Η/Υ

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις, οι οποίες διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία κυμαίνεται από 3 έως 8 έτη.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και διατήρηση του λογισμικού καταχωρούνται ως έξοδα όταν γίνονται, εκτός αν υπάρχει η προοπτική να προσδώσουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη, οπότε καταχωρούνται στα άυλα στοιχεία.

3.3.2 Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία (σήματα)

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται:

(α) Αν πιθανολογείται ότι τα αναμενόμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αποδίδονται σε αυτά θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και

(β) Αν το κόστος του περιουσιακού στοιχείου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αποκτάται σε μια ενοποίηση επιχειρήσεων, το κόστος αυτού του άυλου περιουσιακού στοιχείου είναι η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Η εύλογη αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου αντανακλά τις προσδοκίες της αγοράς για την πιθανότητα ότι τα αναμενόμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο θα εισρεύσουν στην επιχείρηση.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με περιορισμένη διάρκεια ζωής αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια ωφέλιμης ζωής τους.

Τέλος, τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

3.3.3 Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει το επιπλέον τίμημα που καταβάλλεται από τον Όμιλο για την απόκτηση νέων θυγατρικών και συγγενών εταιρειών. Προκύπτει από τη σύγκριση του τιμήματος που καταβάλλεται για την απόκτηση με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αναλογεί στον Όμιλο κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Η υπεραξία που προκύπτει εμφανίζεται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τυχόν αρνητική υπεραξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς μιας εταιρείας καταχωρείται ως έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων του ομίλου.

Η υπεραξία κατανέμεται σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Η μονάδα ταμιακών ροών είναι η μικρότερη προσδιορίσιμη ομάδα στοιχείων ενεργητικού που δημιουργεί ανεξάρτητες ταμιακές ροές.

Στο τέλος κάθε έτους διενεργείται έλεγχος για τυχόν απομείωση της υπεραξίας. Ο έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας διενεργείται με τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού από τις μονάδες ταμιακής ροής με τις οποίες συνδέεται η υπεραξία. Τυχόν ζημίες απομείωσης της υπεραξίας δεν αντιστρέφονται σε μελλοντικές περιόδους.

3.4. Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

3.4.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μελλοντικών μισθωμάτων.

Στη συνέχεια, κάθε καταβολή μισθώματος αναλύεται στο τμήμα εκείνο που μειώνει την υποχρέωση και στο τμήμα που αφορά τη χρηματοοικονομική δαπάνη, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο σε όλη τη διάρκεια της υπολειπόμενης χρηματοδοτικής υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις καταχωρούνται στις υποχρεώσεις (χωρίς να περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές δαπάνες) και κατανέμονται σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες, ανάλογα με το χρόνο καταβολής τους.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που αποκτήθηκαν με σύναψη χρηματοδοτικών μισθώσεων αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων.

3.4.2. Λειτουργικές μισθώσεις

Εισπράξεις και πληρωμές που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα, με βάση ένα σταθερό ρυθμό κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

3.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

3.5.1. Δάνεια και Απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Δημιουργούνται όταν ο όμιλος δίνει χρήματα ή παρέχει αγαθά και υπηρεσίες και δεν υπάρχει πρόθεση για την πώληση αυτών των στοιχείων.

3.5.2. Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

3.5.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία με μεταβολές στα αποτελέσματα

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται με κύριο σκοπό το κέρδος από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις στην τιμή τους και διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (ήτοι μετοχές εταιρειών, Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων κ.α.).

3.5.4. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες είτε έχουν οριστεί σε αυτήν την κατηγορία. Συμπεριλαμβάνονται στα μακροπρόθεσμα στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από τις περιπτώσεις που υπάρχει πρόθεση από τη Διοίκηση τα στοιχεία αυτά να πωληθούν εντός ενός έτους από τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων.

Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους η οποία προσαυξάνεται με τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις και οι διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις, μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και οι μεταβολές από την αποτίμηση καταχωρούνται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, από όπου και μεταφέρονται στα κέρδη ή τις ζημίες με την πώληση αυτών των περιουσιακών στοιχείων ή όταν τα στοιχεία αυτά απομειωθούν.

Σε περίπτωση που για κάποιους συμμετοχικούς τίτλους δεν υπάρχει αξιόπιστη αποτίμηση της εύλογης αξίας τους, τότε αυτοί αποτιμώνται στο κόστος, μείον τυχόν ζημίες απομείωσης.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα.

3.6 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία σύναψης της εκάστοτε σύμβασης και επαναμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή της ζημιάς που προκύπτει εξαρτάται από της φύση του στοιχείου του οποίου ο κίνδυνος αντισταθμίζεται.

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων, καθώς και των παραγώγων μέσων αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που προορίζονται και είναι αποτελεσματικά για αντιστάθμιση κινδύνων μελλοντικών ταμειακών ροών αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ενώ το μη αποτελεσματικό τμήμα τους αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα αποτελέσματα.

3.7. Αποθέματα

Τα αποθέματα (εμπορεύματα) αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης, μέσα στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας της επιχείρησης, μείον το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση, εφόσον αυτό είναι διακεκριμένο και σημαντικής αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων και τα ειδικά έξοδα αγοράς τους (μεταφορικά, ασφάλιστρα κλπ). Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων.

3.8. Πελάτες και λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της εταιρείας καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

3.9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες - μέχρι 3 μήνες - επενδύσεις υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

3.10. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία: Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που μισθοδοτούνται από αυτήν για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλημένο στην παρούσα αξία του, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

3.11. Λοιπές Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης και,
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

3.12. Δανεισμός

Τα δάνεια αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Ακολούθως, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Το κόστος δανεισμού για χρηματοδοτήσεις που λήφθηκαν για την απόκτηση ή την κατασκευή παγίων περιουσιακών στοιχείων επιμερίζονται στο κόστος κτήσεως του περιουσιακού στοιχείου, μέχρι αυτό να τεθεί σε παραγωγική λειτουργία, όπου το κόστος δανεισμού καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.13. Τρέχων και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας και βασίζεται στα αποτελέσματα της εταιρείας όπως αυτά αναμορφώνονται στη φορολογική της δήλωση, εφαρμόζοντας τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία εκτιμάται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

3.14. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την αξία πώλησης αγαθών και υπηρεσιών, απαλλαγμένη από το Φ.Π.Α., τις επιστροφές και τις εκπτώσεις.

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται όταν οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών μεταβιβάζονται στον αγοραστή.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα σύμφωνα με τις σχετικές συμφωνίες και την πραγματική παροχή της υπηρεσίας.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται σε καθορισμένα χρονικά διαστήματα, αφού ληφθούν υπόψη το οφειλόμενο κεφάλαιο και το πραγματικό επιτόκιο μέχρι τη λήξη της περιόδου, εφόσον υπάρχει η βεβαιότητα ότι τα έσοδα αυτά θα εισπραχθούν.

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξής τους έχει κατοχυρωθεί.

3.15. Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Το λειτουργικό νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως, ενώ των διαθεσίμων προς πώληση στην Καθαρή Θέση.

3.16. Λειτουργικοί Τομείς δραστηριότητας

Οι λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας ορίζονται με βάση τη διάρθρωση των εταιρειών του Ομίλου, εφόσον οι υπεύθυνοι για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων παρακολουθούν τις οικονομικές πληροφορίες ξεχωριστά, όπως παρουσιάζονται από την Εταιρεία και από τις θυγατρικές της που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

Η Διοίκηση αξιολογεί την επίδοση των τομέων δραστηριότητας βασιζόμενη κυρίως στα λειτουργικά αποτελέσματα προ αποσβέσεων.

3.17. Εκτίμηση εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν.

Προκειμένου να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά, χρησιμοποιούνται διάφορες μέθοδοι και παραδοχές οι οποίες βασίζονται στις συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, όπως για παράδειγμα εκτιμήσεις μελλοντικών ταμιακών ροών κ.α.

4. Ενοποίηση/ Μεταβολές στη δομή του Ομίλου

Α) ΕΝΟΠΙΩΣΗ

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών εταιριών στις οποίες ασκεί έλεγχο.

Έλεγχος θεωρείται ότι υπάρχει όταν η μητρική εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ορίζει τις αποφάσεις που αφορούν τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αρχές διαχείρισης των θυγατρικών, με σκοπό να έχει οφέλη από αυτές.

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε.» και των θυγατρικών της («**Ο Όμιλος**») περιλαμβάνουν τις ακόλουθες εταιρείες:

Επωνυμία Εταιρείας	Δραστηριότητα	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
ΑΦΟΙ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΒΕΛΛΑΝΗ ΡΑΠΤΟΜΗΧΑΝΑΙ – ΠΛΕΚΤΟΜΗΧΑΝΑΙ – ΕΝΔΥΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εμπορική	ΕΛΛΑΔΑ	100%	ΟΛΙΚΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ
G.E.D. ΤΟΥΥΟΤΟΜΙ ΙΤΑΛΙΑ S.R.L.	Εμπορική	ΙΤΑΛΙΑ	99%	ΟΛΙΚΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ
SIBA ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΛΙΜΑΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ	Εμπορική & Παροχή υπηρεσιών	ΕΛΛΑΔΑ	99,964%	ΟΛΙΚΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ
DELTAHOTELIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ & ΜΕΣΩΝ	Εμπορική	ΕΛΛΑΔΑ	99,98%	ΟΛΙΚΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPODICORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ξενοδοχειακές και τουριστικές επιχειρήσεις	ΕΛΛΑΔΑ	79,95%	ΟΛΙΚΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ
APPLICATIONSSERVICEPROVIDERS ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Παροχή υπηρεσιών	ΕΛΛΑΔΑ	65%	ΟΛΙΚΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών καταρτίζονται με τις ίδιες λογιστικές αρχές με τις Οικονομικές καταστάσεις της μητρικής.

Ενδοομιλικές συναλλαγές (συμπεριλαμβανομένων και των συμμετοχών), υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου, απαλείφονται.

Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταβιβάζεται εκτός Ομίλου.

Τυχόν ζημίες μερίζονται σε δικαιώματα μειοψηφίας, ακόμα και αν το υπόλοιπο καταστεί αρνητικό.

Συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική καταχωρούνται στην καθαρή θέση.

Τα αποτελέσματα των εξαγοραζόμενων ή πωλούμενων θυγατρικών εντός της χρήσεως, περιλαμβάνονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος από ή έως την ημερομηνία εξαγοράς ή πώλησης, αντίστοιχα.

Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις που δεν ενσωματώθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου**(α) «ΣΠΥΡΟΣ ΤΑΣΟΓΛΟΥ & ΣΙΑ Ο.Ε.»**

Η Μητρική εταιρεία συμμετέχει κατά ποσοστό 95% στην ως ομόρρυθμος εταίρος στην εταιρεία «ΣΠΥΡΟΣ ΤΑΣΟΓΛΟΥ & ΣΙΑ Ο.Ε.», κόστους κτήσεως ευρώ 2.850,01.

Αντικείμενο της ομόρρυθμου εταιρείας ήταν η εμπορία ανταλλακτικών και η παροχή υπηρεσιών service στις συσκευές οικιακής χρήσεως που De'Longhi των οποίων την αποκλειστική εισαγωγή και διανομή είχε η πρώην «VELL INTERNATIONAL GROUP Α.Ε.Ε.Η.Σ.».

Η Εταιρεία δεν έχει περιληφθεί μέχρι σήμερα στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς το κόστος σύνταξης οικονομικών καταστάσεων κατά Δ.Π.Χ.Α. στην ομόρρυθμη εταιρεία είναι δυσανάλογο της ωφέλειας που θα προέκυπτε, δεδομένου ότι το ποσοστό συμμετοχής του ενεργητικού και του κύκλου εργασιών της ήταν μικρότερο του 5% των αντιστοίχων μεγεθών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Σήμερα, η ομόρρυθμη εταιρεία βρίσκεται σε αδράνεια, λόγω της διακοπής της εμπορικής σχέσης μεταξύ της μητρικής εταιρείας με τον ιταλικό οίκο De'Longhi και δεν ασκεί καμία δραστηριότητα, ούτε απασχολεί προσωπικό.

Η συμμετοχή στη θυγατρική αποτιμάται στα βιβλία της μητρικής στο κόστος κτήσεως και υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης. Λόγω των γεγονότων που προαναφέρθηκαν, η μητρική έχει ολοσχερώς απομειώσει τη συμμετοχή αυτή, σε προηγούμενη χρήση.

Οι τυχόν συναλλαγές με τη θυγατρική εταιρεία «ΣΠΥΡΟΣ ΤΑΣΟΓΛΟΥ & ΣΙΑ Ο.Ε.», καθώς και οι πάσης φύσεως απαιτήσεις / υποχρεώσεις αναλύονται στις «Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη» στη Σημείωση 12.

(β) «SC DELTA HOTELIA ROMANIA SRL»

Η κατά 99,98% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου DELTAHOTELIAΑ.Ε. συμμετέχει ως μοναδικός εταίρος στην εταιρεία «DELTAHOTELIAROMANIASRL», κόστους κτήσεως 3.000,00 ευρώ, με έδρα το Βουκουρέστι της Ρουμανίας, η οποία έχει αναστείλει τη δραστηριότητά της για 3 έτη, από την 25^η Μαΐου 2009.

Λόγω του γεγονότος αυτού, ο Όμιλος κατατάσσει τη συμμετοχή αυτή στα Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού και στην τρέχουσα περίοδο (30.09.2011) προχώρησε στην πλήρη απομείωση της αξίας της συμμετοχής. Η ζημία που προέκυψε (ποσού 3.000,00 ευρώ) απεικονίζεται στο κονδύλι «ζημίες από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία» της κατάστασης συνολικών εσόδων.

Σήμερα, ο Όμιλος εξετάζει την εκκαθάριση και λύση των ως άνω Θυγατρικών, από την οποία δεν θα προκύψει καμία επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Β) ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**Συγχώνευση με απορρόφηση από τη Μητρική της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.»**

Με την από 29/11/2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής και της κατά 100 % θυγατρικής της «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.», αποφασίστηκε η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 2166/1993 και του Κ.Ν. 2190/20, της θυγατρικής από την Μητρική, με ισολογισμό μετασχηματισμού την 30/11/2010, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης της δομής του Ομίλου, με στόχο την επίτευξη οικονομικών κλίμακας και την αύξηση της αποδοτικότητας.

Η νομική διαδικασία της συγχωνεύσεως εξελίχθηκε ως ακολούθως:

Με τις από 04/04/2011 αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρείας και της (πρώην) θυγατρικής «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.», εγκρίθηκε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωτέρω δύο εταιρειών, το οποίο συντάχθηκε με επιμέλεια και των δύο εταιρειών, και δόθηκε εξουσιοδότηση και από τις δύο εταιρείες να υπογραφεί το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Την ίδια ως άνω ημερομηνία, ήτοι στις 04/04/2011, υπογράφηκε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση της θυγατρικής «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» από τη Μητρική, κατ' εφαρμογή του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τα άρθρα 69 -77 του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύουν, και κατά τις προβλέψεις, διατάξεις και απαλλαγές του Ν.2166/1993.

Το από 04/04/2011 Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως καταχωρήθηκε στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών εκάστης συμβαλλομένης εταιρείας στην ανωτέρω Συγχώνευση, και οι σχετικές ανακοινώσεις δημοσιεύθηκαν ως ακολούθως:

α) με την υπ' αριθμ. πρωτ. Κ2-3834/29-4-2011 ανακοίνωση της Διεύθυνσης Α.Ε. & Πίστεως του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών το από 4-4-2011 Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και δημοσιεύεται στο υπ' αριθμ. 2349/2-5-2011 ΦΕΚ ΑΕ-ΕΠΕ και

β) με την υπ' αριθμ. πρωτ. 2157/2-5-2011 ανακοίνωση του Τμήματος Εμπορίου και Τουρισμού της Διεύθυνσης Ανάπτυξης Π.Ε. Δυτικού Τομέα Αθηνών της Περιφέρειας Αττικής, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών το από 4-4-2011 Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και δημοσιεύεται στο υπ' αριθμ. 2415/4-5-2011 ΦΕΚ ΑΕ-ΕΠΕ.

Στις 11 Μαΐου 2011 δημοσιεύτηκε στην εφημερίδα ΕΞΠΡΕΣ περίληψη του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης κατ' εφαρμογή του άρθρου 70 παρ. 1 Κ.Ν. 2190/1920, και το πλήρες κείμενο του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.gedsa.gr.

Στις 21/06/2011 τα Διοικητικά Συμβούλια της Μητρικής και της «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» ενέκριναν με τις αντίστοιχες αποφάσεις τους τη συγχώνευση των δύο εταιρειών με απορρόφηση της «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» από την Εταιρεία.

Στις 27/06/2011 υπογράφηκε από τις δύο ανωτέρω εταιρείες δια των εκπροσώπων τους η υπ' αριθμ. 50708/27-6-2011 συμβολαιογραφική πράξη συγχώνευσης του Συμβολαιογράφου Αθηνών Νικόλαου Χαραλάμπους Στασινόπουλου.

Τέλος, η Συγχώνευση εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. πρωτ. Κ2-5912/30-6-2011 Απόφασης του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, σύμφωνα με τις από 4-4-2011 και 21-6-2011 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της απορροφώσας Εταιρείας και τις από 4-4-2011 και 21-6-2011 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της απορροφώμενης εταιρείας «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.», τις διατάξεις των άρθρων 68-78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993. Η ανωτέρω εγκριτική απόφαση καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Διεύθυνσης Α.Ε. και Πίστεως του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας την **30-6-2011**, σύμφωνα με την υπ' αριθμ. πρωτ. Κ2-5912(δισ)/30-6-2011 ανακοίνωση της ανωτέρω Υπηρεσίας, η οποία δημοσιεύτηκε στο υπ' αριθμ. 5623/5-7-2011 Φ.Ε.Κ. (Τεύχος Α.Ε. - Ε.Π.Ε. & ΓΕΜΗ).

Σε εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας επί απορροφήσεως των κατά 100% θυγατρικών, στη συγκεκριμένη Συγχώνευση δια απορροφήσεως δεν απαιτήθηκε η σύγκληση των Γενικών Συνελεύσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών, δεν υπήρξε μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφώσας Εταιρείας «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε.», ούτε και έκδοση νέων μετοχών.

Από την ως άνω συγχώνευση με απορρόφηση από τη Μητρική της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» δεν επήλθε καμία μεταβολή στον Όμιλο.

Λόγω της ως άνω συγχώνευσης με απορρόφηση από τη Μητρική της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» **την 30.06.2011 - ημερομηνία νομικής ολοκλήρωσης της συγχώνευσης** – στις ιδιαίτερες οικονομικές της Μητρικής εταιρείας ενσωματώθηκαν τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της απορροφηθείσας θυγατρικής, καθώς και τα αποτελέσματά της από την έναρξη της χρήσεως (01.01.2011) έως την ημερομηνία της νομικής ολοκλήρωσης της συγχώνευσης (30.06.2011).

Η επίδραση από την συγχώνευση με απορρόφηση της Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε. στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής είχε ως ακολούθως:

- Ο κύκλος εργασιών με τον οποίον συμμετέχει η απορροφηθείσα θυγατρική «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης (01.01.2011) έως την ημερομηνία της νομικής ολοκλήρωσης της συγχώνευσης (30.06.2011), ανήλθε σε ευρώ 17.847.424,76 (ποσοστό 90,49% επί του συνενωμένου κύκλου εργασιών της 30.06.11).
- Τα μικτά αποτελέσματα με τα οποία συμμετέχει η απορροφηθείσα θυγατρική «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης (01.01.2011) έως την ημερομηνία της νομικής ολοκλήρωσης της συγχώνευσης (30.06.2011), ανήλθαν σε ευρώ 4.910.908,38 (ποσοστό 90,49% επί του συνενωμένου κύκλου εργασιών της 30.06.11).
- Τα κέρδη προ φόρων με τα οποία συμμετέχει η απορροφηθείσα θυγατρική «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης (01.01.2011) έως την ημερομηνία της νομικής ολοκλήρωσης της συγχώνευσης (30.06.2011), ανήλθαν σε ευρώ 582.213,54.
- Η επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια με τα οποία συμμετέχει η απορροφηθείσα θυγατρική «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής, έως την ημερομηνία της νομικής ολοκλήρωσης της συγχώνευσης (30.06.2011), ανήλθε σε ζημία ευρώ -859.665,75.

5. Ενσώματα Πάγια

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Πίνακας Μεταβολών Ενσωμάτων Παγίων του Ομίλου

Ποσά προηγούμενης χρήσης	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια / Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Μηχανήματα & Λοιπός Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Αποσβέσιμη Αξία						
Κόστος ή Εκτίμηση 1.1.2010	511.650,00	1.267.428,27	0,00	295.417,96	1.333.832,82	3.408.329,05
Πώληση θυγατρικής		-49.319,16			-149.706,75	-199.025,91
Ενσωμάτωση θυγατρικής	3.915.362,00	7.850.132,67	1.767.994,60	298.026,83	2.217.182,56	16.048.698,66
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία	-81.650,00	-37.230,11				-118.880,11
Προσθήκες περιόδου		61.084,96	2.782,33		123.095,38	186.962,67
Μειώσεις περιόδου			-3.197,58	-26.045,23	-15.977,75	-45.220,56
Σύνολο 31.12.2010 (α)	4.345.362,00	9.092.096,63	1.767.579,35	567.399,56	3.508.426,26	19.280.863,80
Αποσβέσεις						
Αποσβέσεις 1.1.2010	-	140.841,27	0,00	279.414,13	1.010.055,11	1.430.310,51
Πώληση θυγατρικής		-45.949,11			-62.212,08	-108.161,19
Ενσωμάτωση θυγατρικής		110.310,05	350.640,47	192.753,33	699.210,93	1.352.914,78
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία		-127.796,23				-127.796,23
Προσθήκες περιόδου		78.717,70	41.949,30	9.086,99	134.286,92	264.040,91
Μειώσεις περιόδου			-92,23	-12.471,80	-15.681,98	-28.246,01
Σύνολο 31.12.2010 (β)	-	156.123,68	392.497,54	468.782,65	1.765.658,90	2.783.062,77
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2010 (α)-(β)	4.345.362,00	8.935.972,95	1.375.081,81	98.616,91	1.742.767,36	16.497.801,03

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Πίνακας Μεταβολών Ενσωμάτων Παγίων του Ομίλου

Ποσά τρέχουσας περιόδου	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια / Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Μηχανήματα & Λοιπός Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Αποσβέσιμη Αξία						
Κόστος ή Εκτίμηση 1.1.2011	4.345.362,00	9.092.096,63	1.767.579,35	567.399,56	3.508.426,26	19.280.863,80
Προσθήκες περιόδου		71.325,84	155.837,50	82.190,00	778.926,33	1.088.279,67
Μειώσεις περιόδου		-0,02	-10.655,04	-20.168,06	-80.982,10	-111.805,22
Σύνολο 30.9.2011 (α)	4.345.362,00	9.163.422,45	1.912.761,81	629.421,50	4.206.370,49	20.257.338,25
Αποσβέσεις						
Αποσβέσεις 1.1.2011	-	156.123,68	392.497,54	468.782,65	1.765.658,90	2.783.062,77
Προσθήκες περιόδου		213.744,17	124.424,23	29,55	288.899,35	627.097,30
Μειώσεις περιόδου			-1.235,48	-6.302,52	-76.336,39	-83.874,39
Σύνολο 30.9.2011 (β)	-	369.867,85	515.686,29	462.509,68	1.978.221,86	3.326.285,68
Αναπόσβεστη Αξία 30.9.2011 (α)-(β)	4.345.362,00	8.793.554,60	1.397.075,52	166.911,82	2.228.148,63	16.931.052,57

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Πίνακας Μεταβολών Ενσωμάτων Παγίων της Εταιρείας

Ποσά προηγούμενης χρήσης	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια / Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Μηχανήματα & Λοιπός Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<u>Αποσβέσιμη Αξία</u>						
Κόστος 1.1.2010	0,00	0,00	0,00	265.710,95	766.466,28	1.032.177,23
Προσθήκες περιόδου					247,58	247,58
Μειώσεις περιόδου					-15.977,75	-15.977,75
Σύνολο 31.12.2010 (α)	0,00	0,00	0,00	265.710,95	750.736,11	1.016.447,06
<u>Αποσβέσεις</u>						
Αποσβέσεις 1.1.2010	-	0,00	0,00	265.476,21	733.317,14	998.793,35
Προσθήκες περιόδου				39,63	15.505,69	15.545,32
Μειώσεις περιόδου					-15.681,98	-15.681,98
Σύνολο 31.12.2010 (β)	-	0,00	0,00	265.515,84	733.140,85	998.656,69
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2010 (α)-(β)	0,00	0,00	0,00	195,11	17.595,26	17.790,37

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Πίνακας Μεταβολών Ενσωμάτων Παγίων της Εταιρείας

Ποσά τρέχουσας περιόδου	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια / Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Μηχανήματα & Λοιπός Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<u>Αποσβέσιμη Αξία</u>						
Κόστος ή Εκτίμηση 1.1.2011	0,00	0,00	0,00	265.710,95	750.736,11	1.016.447,06
Συγχώνευση θυγατρικής (με απορρόφηση)	3.915.362,00	7.802.282,05	1.311.772,50	164.333,72	712.686,46	13.906.436,73
Προσθήκες περιόδου		71.325,84	63.031,65	77.490,00	371.783,26	583.630,75
Μειώσεις περιόδου					-75.340,53	-75.340,53
Σύνολο 30.9.2011 (α)	3.915.362,00	7.873.607,89	1.374.804,15	507.534,67	1.759.865,30	15.431.174,01
<u>Αποσβέσεις</u>						
Αποσβέσεις 1.1.2011	-	0,00	0,00	265.515,84	733.140,85	998.656,69
Συγχώνευση θυγατρικής (με απορρόφηση)		116.848,18	192.508,75	89.161,31	427.599,02	826.117,26
Προσθήκες περιόδου		137.479,38	102.812,34	22.049,02	110.243,11	372.583,85
Μειώσεις περιόδου					-74.626,53	-74.626,53
Σύνολο 30.9.2011 (β)	-	254.327,56	295.321,09	376.726,17	1.196.356,45	2.122.731,27
Αναπόσβεστη Αξία 30.9.2011 (α)-(β)	3.915.362,00	7.619.280,33	1.079.483,06	130.808,50	563.508,85	13.308.442,74

6. Επενδυτικά ακίνητα

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Πίνακας Μεταβολών Επενδυτικών Ακινήτων

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/9/2011	31/12/2010	30/9/2011	31/12/2010
Υπόλοιπο έναρξης	27.033.476,52	45.313,13	43.381,58	45.313,13
Ενσωμάτωση θυγατρικών		26.840.542,15		
Συγχώνευση θυγατρικής (με απορρόφηση)			13.219.434,94	
Προσθήκες		149.552,79		
Μειώσεις		-1.931,55		-1.931,55
Υπόλοιπο λήξης	27.033.476,52	27.033.476,52	13.262.816,52	43.381,58

Τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας αφορούν:

- Σε ακίνητο στη Μακρυνεία του Ν. Αιτωλοακαρνανίας, το οποίο αποκτήθηκε από τη Μητρική εταιρεία μέσω πλειστηριασμού, από αναγκαστική εκτέλεση, έναντι εμπορικής απαίτησης.
- Σε αποθηκευτικό χώρο (logistics) στον Ασπρόπυργο Αττικής, (της πρώην θυγατρικής Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Ε.), η διαχείριση του οποίου έχει κατά το μεγαλύτερο μέρος του παραχωρηθεί σε τρίτους, έναντι μισθώματος.

Περαιτέρω, τα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου αφορούν στην ξενοδοχειακή μονάδα, της κατά 79,95% θυγατρικής εταιρείας CAPO DI CORFU A.E. που βρίσκεται στο δημοτικό διαμέρισμα Λευκίμης του Ν. Κέρκυρας, η οποία εκμισθώνεται σε τρίτους στο σύνολό της,

Εμπράγματα βάρη:

Επί των ακινήτων της Εταιρείας (της πρώην θυγατρικής Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Ε.) έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών υπέρ της ΕΦΓΕΥΡΟΒΑΝΚΕΡΓΑΣΙΑΣ ύψους ευρώ 12.500.000,00, προς εξασφάλιση ομολογιακών δανείων ύψους 10.515.853,00 ευρώ την 30.09.2011.

Επί των ακινήτων της θυγατρικής εταιρείας CAPO DI CORFU A.E. έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της ΕΦΓ ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ύψους ευρώ 9.950.000,00, προς εξασφάλιση ομολογιακών δανείων ύψους 7.244.176,00 ευρώ την 30.09.2011.

Επί των ακινήτων της θυγατρικής εταιρείας ΑΦΟΙ ΒΑΣ. ΒΕΛΛΑΝΗ Α.Β.Ε.Ε. έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ Α.Ε. ύψους ευρώ 1.500.000,00, για εξασφάλιση εγγυητικής επιστολής ύψους 2.735.277,96 ευρώ, που χορήγησε η τράπεζα στη μητρική εταιρεία.

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Πίνακας Μεταβολών Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων του Ομίλου

Ποσά προηγούμενης χρήσης	Υπεραξία	Σήματα	Λογισμικά H/Y & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
Αποσβέσιμη Αξία				
Κόστος ή Εύλογη αξία την 1.1.2010	1.451.805,25	3.500.000,00	686.422,50	5.638.227,75
Μείωση τιμήματος εξαγοράς θυγατρικής	-1.451.805,25			-1.451.805,25
Παύση ενσωμάτωσης θυγατρικής, λόγω πώλησης			-10.190,00	-10.190,00
Ενσωμάτωση νέων θυγατρικών		2.597.114,00	627.547,36	3.224.661,36
Προσθήκες περιόδου	8.007.684,76		3.300,00	8.010.984,76
Απομειώσεις περιόδου		-1.100.000,00		-1.100.000,00
Σύνολο 31.12.2010 (α)	8.007.684,76	4.997.114,00	1.307.079,86	14.311.878,62
Αποσβέσεις / Απομειώσεις την 1.1.2010	0,00	425.255,72	504.377,84	929.633,56
Παύση ενσωμάτωσης θυγατρικής, λόγω πώλησης			-6.169,63	-6.169,63
Ενσωμάτωση νέων θυγατρικών			335.617,23	335.617,23
Προσθήκες περιόδου		133.059,83	91.085,65	224.145,48
Απομειώσεις περιόδου		-530.076,55		-530.076,55
Σύνολο 31.12.2010 (β)	0,00	28.239,00	924.911,09	953.150,09
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2010 (α)-(β)	8.007.684,76	4.968.875,00	382.168,77	13.358.728,53

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Πίνακας Μεταβολών Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων του Ομίλου

Ποσά τρέχουσας περιόδου	Υπεραξία	Σήματα	Λογισμικά H/Y & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
Αποσβέσιμη Αξία				
Κόστος ή Εύλογη αξία την 1.1.2011	8.007.684,76	4.997.114,00	1.307.079,86	14.311.878,62
Προσθήκες περιόδου			570,00	570,00
Μειώσεις περιόδου				0,00
Σύνολο 30.9.2011 (α)	8.007.684,76	4.997.114,00	1.307.649,86	14.312.448,62
Αποσβέσεις / Απομειώσεις την 1.1.2011	0,00	28.239,00	924.911,09	953.150,09
Προσθήκες περιόδου		84.696,84	97.677,34	182.374,18
Μειώσεις περιόδου				0,00
Σύνολο 30.9.2011 (β)	0,00	112.935,84	1.022.588,43	1.135.524,27
Αναπόσβεστη Αξία 30.9.2011 (α)-(β)	8.007.684,76	4.884.178,16	285.061,43	13.176.924,35

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Πίνακας Μεταβολών Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων της Εταιρείας

Ποσά τρέχουσας περιόδου	Υπεραξία	Σήματα	Λογισμικά H/Y & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
<u>Αποσβέσιμη Αξία</u>				
Κόστος ή Εύλογη αξία την 1.1.2011	0,00	0,00	268.471,54	268.471,54
Ανακατατάξεις, λόγω συγχώνευσης θυγατρικής (με απορρόφηση)	6.908.588,04	2.580.167,00	445.912,39	9.934.667,43
Ανακατάταξη, λόγω μεταφοράς δραστηριότητας από θυγατρική		1.900.000,00		1.900.000,00
Προσθήκες περιόδου			570,00	570,00
Μειώσεις περιόδου				0,00
Σύνολο 30.9.2011 (α)	<u>6.908.588,04</u>	<u>4.480.167,00</u>	<u>714.953,93</u>	<u>12.103.708,97</u>
Αποσβέσεις / Απομειώσεις την 1.1.2011	0,00	0,00	266.204,13	266.204,13
Συγχώνευση θυγατρικής (με απορρόφηση)			260.006,38	260.006,38
Προσθήκες περιόδου		38.851,10	38.298,84	77.149,94
Μειώσεις περιόδου				0,00
Σύνολο 30.9.2011 (β)	<u>0,00</u>	<u>38.851,10</u>	<u>564.509,35</u>	<u>603.360,45</u>
Αναπόσβεστη Αξία 30.9.2011 (α)-(β)	<u>6.908.588,04</u>	<u>4.441.315,90</u>	<u>150.444,58</u>	<u>11.500.348,52</u>

Οι βασικές μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας στην τρέχουσα περίοδο (01.01 – 30.09.2011) αναλύονται ως ακολούθως:

Α) Ως συνέπεια της Συγχώνευσης με απορρόφηση από τη Μητρική της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.» στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής εταιρείας:

- Αναγνωρίστηκε υπεραξία (goodwill) ποσού ευρώ **6.908.588,04** που αναλογεί στην απορροφηθείσα θυγατρική, με ανακατάταξή της από την υπεραξία η οποία αναγνωρίστηκε στον Όμιλο κατά την ημερομηνία εξαγοράς του «Ομίλου Δημητρίου» (την 14.10.2010), συνολικού ύψους ευρώ 8.007.684,76.

Ειδικότερα:

Η Εταιρεία Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (πρώην VELL INTERNATIONAL GROUP Α.Ε.Ε.Η.Σ.), εξαγόρασε την 13^η Οκτωβρίου 2010 το 100% των μετοχών της εταιρείας Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Ε. και έτσι απέκτησε τον έλεγχο της εξαγορασθείσας εταιρείας και εμμέσως τον έλεγχο των θυγατρικών αυτής. Κατά την εξαγορά προέκυψε υπεραξία (goodwill) συνολικού ύψους ευρώ 8.007.684,76, η οποία αναφέρεται στο σύνολο του Ομίλου που αποκτήθηκε.

Την 30^η Ιουνίου 2010 ολοκληρώθηκε ο νομικός τύπος της συγχώνευσης με απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Ε. από τη Μητρική εταιρεία του Ομίλου Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (πρώην VELL INTERNATIONAL GROUP Α.Ε.Ε.Η.Σ.), με ημερομηνία συγχώνευσης την 30/11/2010. Η ως άνω συγχώνευση ουσιαστικά πραγματοποιήθηκε κατά την ημερομηνία εξαγοράς του Ομίλου (ήτοι της θυγατρικής Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Ε. και των θυγατρικών αυτής) και παρουσιάστηκε στις πρώτες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου μετά την εξαγορά (13.10.2010), ήτοι στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.

Εξαιτίας της ολοκλήρωσης του νομικού τύπου της συγχώνευσης (την 30.6.2011), έγινε ανακατάταξη του τμήματος εκείνου της υπεραξίας που αναλογούσε την 13.10.2010 στη νομικά συγχωνευθείσα θυγατρική από τον Όμιλο στη Μητρική Εταιρεία στην οποία ενσωματώθηκαν τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Θυγατρικής.

Η υπεραξία που ανακατατάχθηκε και που αναλογεί στη συγχωνευθείσα θυγατρική προσδιορίστηκε ως ακολούθως:

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

	14.10.2010
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων απορροφηθείσας θυγατρικής	72.158.205,86
Σύνολο υποχρεώσεων απορροφηθείσας θυγατρικής	60.966.793,90
Τίμημα εξαγοράς 100% των μετοχών της απορροφηθείσας θυγατρικής	18.100.000,00
Αναλογούσα υπεραξία στην απορροφηθείσα θυγατρική	6.908.588,04

- Αναγνωρίστηκαν τα άυλα περιουσιακά στοιχεία (σήματα) της απορροφηθείσας θυγατρικής, συνολικής αξίας **ευρώ 2.580.167**, με ανακατάταξη από τα άυλα περιουσιακά στοιχεία (σήματα) του Ομίλου, που είχαν αναγνωρισθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς του «Ομίλου Δημητρίου» (14.10.2010).

B) Ανακατάταξη μέρους αξίας σήματος SINGER:

Κατά την εξαγορά της κατά 100% θυγατρικής «ΑΦΟΙ Β. ΒΕΛΛΑΝΗ Α.Β.Ε.Ε.» (την 8/3/2007) αναγνωρίστηκαν τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου, το σήμα «Singer» το οποίο χρησιμοποιεί η κατά 100% θυγατρική, βάσει σχετικής σύμβασης παραχώρησης άδειας χρήσης σήματος και σύμβασης αποκλειστικής διανομής στην Ελλάδα μέχρι το έτος 2031.

Με στόχο την επίτευξη οικονομικών κλίμακας και την αύξηση της αποδοτικότητας στα πλαίσια του Ομίλου, η Θυγατρική «ΑΦΟΙ Β. ΒΕΛΛΑΝΗ Α.Β.Ε.Ε.», με σχετικό Συμφωνητικό, μετέφερε στη Μητρική μέρος των δραστηριοτήτων που είχε αναπτύξει στα πλαίσια εκμετάλλευσης του ως άνω Σήματος.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Μητρική εταιρεία προχώρησε στην ανακατάταξη μέρους της αξίας ύψους **ευρώ 1.900.000** του ως άνω σήματος, που είχε αναγνωρισθεί από τον Όμιλο.

8. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Επωνυμία	% Συμμετοχής	30/9/2011	31/12/2010
1. ΑΦΟΙ ΒΑΣ. ΒΕΛΛΑΝΗ Α.Β.Ε.Ε.	100%	5.000.000,00	5.000.000,00
2. Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Ε.	-	0,00	18.100.000,00
3. ΣΠ. ΤΑΣΟΓΛΟΥ Ο.Ε.	95%	2.850,01	2.850,01
μείον: απομείωση		-2.850,01	-2.850,01
Συμμετοχές από Συγχώνευση (με απορρόφηση) θυγατρικής "Γ.Ε.ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Β.Ε.Ε.":			
4. ΣΙΒΑ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΛΙΜΑΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ	99,964%	559.800,00	-
μείον: απομείωση		-499.900,00	-
5. DELTA HOTELIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ & ΜΕΣΩΝ	99,98%	1.055.438,87	-
μείον: απομείωση		-1.055.438,87	-
6. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ CAPO DI CORFU ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	79,95%	1.029.472,24	-
μείον: απομείωση		-674.846,16	-
7. APPLICATIONS SERVICE PROVIDERS ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	65,00%	78.000,00	-
μείον: απομείωση		-78.000,00	-
8. G.E.D. TOYOTOMI ITALIA S.R.L.	99,00%	99.000,00	-
μείον: απομείωση		-99.000,00	-
Σύνολο		5.414.526,08	23.100.000,00

9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/9/2011	31/12/2010	30/9/2011	31/12/2010
Ταμείο	9.518,36	23.447,29	3.171,90	4.821,24
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	3.190.084,39	4.199.143,76	2.740.578,34	1.189.638,15
Υπόλοιπο λήξης	3.199.602,75	4.222.591,05	2.743.750,24	1.194.459,39

10. Μετοχικό κεφάλαιο και Διαφορά υπέρ το άρτιο

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2011 επήλθαν οι ακόλουθες μεταβολές στο Μετοχικό Κεφάλαιο και στη Διαφορά υπέρ το άρτιο:

Α΄ Σειρά Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου:

Σύμφωνα με τα άρθρα 8 του Ν. 3156/2003 και 3α του ΚΝ 2190/1920 η Εταιρεία αποφάσισε την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, ποσού μέχρι Ευρώ 19.977.516 με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 6.11.2007.

Το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο καλύφθηκε κατά το χρονικό διάστημα από 17.02.2010 έως και 3.03.2010 από τους δικαιούχους, με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης καθώς και των δικαιωμάτων προεγγραφής, κατά ποσοστό 36,13%, που αντιστοιχεί σε 6.048 ομολογίες, ονομαστικής αξίας Ευρώ 1.193,40 εκάστη, συνολικού ποσού Ευρώ 7.217.683,20.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στη συνεδρίασή του με ημερομηνία 04/03/2010, πιστοποίησε την τελική κάλυψη του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, ως ανωτέρω.

Ως Ημερομηνία Εκδόσεως του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ορίστηκε η Τρίτη 9/03/2010.

Μετά την ολοκλήρωση των τυπικών διαδικασιών εκτυπώθηκαν και παραδόθηκαν στους δικαιούχους ομολογιούχους οι πολλαπλοί έγχαρτοι τίτλοι των ομολογιών τους.

Πρώτη ημερομηνία άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές, ορίστηκε η 31/3/2010 και εφεξής η 30η Ιουνίου, η 30η Σεπτεμβρίου, η 31η Δεκεμβρίου και η 31η Μαρτίου κάθε έτους, μέχρι την ημερομηνία λήξης του από 9/3/2010 Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου.

Σύμφωνα με τους όρους Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, κάθε μία ομολογία μετατρέπεται σε τρεις χιλιάδες εξήντα (3.060) μετοχές με τιμή μετατροπής € 0,39 ανά μετοχή, ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής €0,34.

Την 31/3/2010, την 30/6/2010 και την 30/09/2010 άσκησαν το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές, με έγγραφη δήλωσή τους και κατάθεση των ομολογιών τους, κάτοχοι 502, 19 και 5.525 ομολογιών αντίστοιχα. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε με την έκδοση 18.500.760 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,34 η καθεμία και συνολικής ονομαστικής αξίας € 6.290.258,40. Η διαφορά μεταξύ τιμής μετατροπής ανά μετοχή και ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής, ήτοι € 0,39 - € 0,34 = € 0,05 X 18.500.760 = € 925.038,00, αποτελεί διαφορά υπέρ το άρτιο και καταχωρήθηκε στον ειδικό λογαριασμό της εταιρείας «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Την 31/3/2011, ημερομηνία άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές, κάτοχος των τελευταίων 2 ομολογιών, άσκησε το δικαίωμα με έγγραφη δήλωσή του και κατάθεση των ομολογιών του.

Την 7/4/2011 το Δ.Σ. της εταιρείας ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση 6.120 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,34 η καθεμία και συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.080,80. Η διαφορά μεταξύ τιμής μετατροπής ανά μετοχή και ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής, ήτοι € 0,39 - € 0,34 = € 0,05 X 6.120 = € 306, αποτελεί διαφορά υπέρ το άρτιο και καταχωρήθηκε στον ειδικό λογαριασμό της εταιρείας «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Η παραπάνω αύξηση πιστοποιήθηκε από το Δ.Σ. της εταιρείας την 7/4/2011 και καταχωρήθηκε στον ΜΑΕ του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την υπ' αριθμ. . Κ2-3785/21-4-2011 σχετική ανακοίνωση.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών, στις 6/5/2011 ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των 6.120 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας και όρισε ως ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης την 13^η Μαΐου 2011.

Κατόπιν των ανωτέρω, το σύνολο των εκδοθεισών ονομαστικών κοινών μετοχών είναι 52.536.880 με ονομαστική αξία € 0,34 η κάθε μια.

Β΄ Σειρά Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου:

Η εταιρεία αποφάσισε σύμφωνα με τα άρθρα 8 του Ν. 3156/2003 και 3α του Κ.Ν. 2190/1920 έκδοση της Β΄ Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, ποσού μέχρι Ευρώ 15.015.406,40, με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, που αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε. (πρώην VELL GROUP Α.Ε.) στις 06.11.2007.

Η έκδοση καλύφθηκε κατά το χρονικό διάστημα από 24.08.2011 έως 07.09.2011 από τους δικαιούχους, με άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης καθώς και των δικαιωμάτων προεγγραφής, κατά ποσοστό 71,164 %, που αντιστοιχεί σε 14.973 ομολογίες, ονομαστικής αξίας Ευρώ 713,66 ανά ομολογία, συνολικού ποσού Ευρώ 10.685.631,18.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στη συνεδρίασή του με ημερομηνία 12.09.2011, αποφάσισε α) να διαθέσει 221 ομολογίες από τις αδιάθετες και β) η Β΄ Σειρά του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου να καλυφθεί κατά 15.194 ομολογίες αξίας 10.843.350,04 Ευρώ, που αντιστοιχεί σε ποσοστό 72,214 % του συνολικού ποσού της έκδοσης.

Οι βασικοί όροι του Δανείου συνοπτικά έχουν ως εξής:

Είδος Ομολογιών: Ονομαστικές, μετατρέψιμες σε κοινές ονομαστικές μετοχές του εκδότη.

Αριθμός Ομολογιών μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές: 15.194

Ονομαστική αξία Ομολογιών: 713,66 Ευρώ

Τιμή διάθεσης Ομολογιών: 713,66 Ευρώ ανά Ομολογία.

Αναλογία συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων στην έκδοση: 1 ομολογία ανά 2.497 κοινές μετοχές.

Έσοδα έκδοσης: 10.843.350,04 Ευρώ.

Διάρκεια: Ο χρόνος που μεσολαβεί από την έκδοση της Β΄ σειράς του ΜΟΔ μέχρι τη λήξη της επταετούς διάρκειας της Α΄ σειράς του ΜΟΔ, ήτοι μέχρι την 09.03.2017.

Επιτόκιο: Επί του συνόλου του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου της Β΄ σειράς του ΜΟΔ θα υπολογίζεται τόκος ίσος με το εκάστοτε επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας πλέον 4% ετησίως. Το επιτόκιο θα ορίζεται την τελευταία εργάσιμη ημέρα της εκάστοτε περιόδου εκτοκισμού.

Τιμή αποπληρωμής των ομολογιών: 713,66 Ευρώ

Τιμή μετατροπής: 0,34 Ευρώ

Την 23/9/2011 εκδόθηκε η Β΄ σειρά του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και από την Τρίτη, 27 Σεπτεμβρίου 2011, ξεκίνησε η παράδοση των πολλαπλών έγχαρτων τίτλων στους δικαιούχους ομολογιούχους.

Την 30/9/2011, πρώτη ημερομηνία άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές, ομολογιούχοι κάτοχοι 6.024 ομολογιών άσκησαν το δικαίωμα.

Κατόπιν των ανωτέρω, το σύνολο των εκδοθεισών ονομαστικών κοινών μετοχών είναι 65.181.256 με ονομαστική αξία € 0,34 η κάθε μια. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

Την 3/10/2011 το Δ.Σ. της εταιρείας ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση 12.644.376 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,34 η καθεμία και συνολικής ονομαστικής αξίας € 4.299.087,84.

Η παραπάνω αύξηση πιστοποιήθηκε από το Δ.Σ. της εταιρείας την 3/10/2011 και καταχωρήθηκε στον ΜΑΕ του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την υπ' αριθμ. πρωτ. Κ2-8288/14-11-2011 σχετική ανακοίνωση.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών, στις 18/11/2011 ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των 12.644.376 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας και όρισε ως ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης την 24η Νοεμβρίου 2011.

11. Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία - σύμφωνα με την από 6-5-2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων - απέκτησε στις 18.08.2011 από εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση 250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας (ίδιες μετοχές) έναντι του ποσού των € 85.000,00.

Οι μετοχές αυτές σήμερα αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,384%.

12. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της **Μητρικής εταιρείας** με τα συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Θυγατρική εταιρεία	1η Ιανουαρίου - 30η Σεπτεμβρίου 2011			
	Αγορά εμπορευμάτων	Πώληση εμπορευμάτων	Λοιπά έξοδα	Λοιπά έσοδα
ASP A.E.			27.000,00	3.690,00
CAPO DI CORFU A.E.				105.940,35
DELTA HOTELIA A.E.		465.507,26		40.256,38
GED TOYOTOMI ITALIA SRL	136.750,20	2.562.651,16		15.944,00
SIBA TEXNIKH A.E.		91.454,65	511.759,99	93.794,09
ΑΦΟΙ ΒΑΣ. ΒΕΛΛΑΝΗ Α.Ε.Β.Ε.	1.690.506,68		42.631,22	133.761,75
Σύνολο	1.827.256,88	3.119.613,07	581.391,21	393.386,57

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Θυγατρική εταιρεία	30η Σεπτεμβρίου 2011			
	Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα	Λοιπές απαιτήσεις	Υποχρεώσεις από εμπορική δραστηριότητα	Λοιπές υποχρεώσεις
ASP A.E.		316.256,10		
CAPO DI CORFU A.E.		2.635.970,94		
DELTA HOTELIA A.E.	3.436.635,40	799.808,43		
GED TOYOTOMI ITALIA SRL	2.678.214,63	1.329.000,00	136.750,20	
SIBA TEXNIKH A.E.	232.191,32	1.242.307,79		586.628,52
ΑΦΟΙ ΒΑΣ. ΒΕΛΛΑΝΗ Α.Ε.Β.Ε.		58.500,00	1.252.132,78	105.212,64
Σύνολο	6.347.041,35	6.381.843,26	1.388.882,98	691.841,16

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	30η Σεπτεμβρίου 2011	
	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη		
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες	4.387,50	2.887,50
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες	0,00	0,00
Απαιτήσεις από λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες	300.261,74	252.907,94
Υποχρεώσεις προς λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες	25.561,90	0,00
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	833.046,93	580.811,72
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	473.621,61	102.786,99
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	19.277,42	9.308,31

Συναλλαγές και Υπόλοιπα συγκριτικής περιόδου:

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	30η Σεπτεμβρίου 2010	
	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Α) Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη		
Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών προς θυγατρική εταιρεία (μη ενοποιούμενη)	6.664,30	6.664,30
Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών προς θυγατρικές εταιρείες (ενοποιούμενες)	0,00	38.402,07
Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	9.000,00	0,00
Αγορές αγαθών & υπηρεσιών από θυγατρική εταιρεία (μη ενοποιούμενη)	26.384,64	21.332,25
Αγορές αγαθών & υπηρεσιών από θυγατρικές εταιρείες (ενοποιούμενες)	0,00	168.335,11
Τόκοι προς ομολογιούχους	63.856,44	63.856,44
Β) Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από τα συνδεδεμένα μέρη		
Απαιτήσεις από θυγατρική εταιρεία (μη ενοποιούμενη)	248.960,75	248.960,75
Απαιτήσεις από θυγατρικές εταιρείες (ενοποιούμενες)	0,00	1.168.748,12
Απαιτήσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	47.413,80	0,00
Υποχρεώσεις προς θυγατρική εταιρεία (μη ενοποιούμενη)	474,95	0,00
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές εταιρείες (ενοποιούμενες)	0,00	71.458,80
Υποχρεώσεις προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	104.813,24	0,00
Υποχρέωση προς ομολογιούχους	29.369,70	29.369,70
Γ) Συναλλαγές και υπόλοιπα με βασικά Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης		
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	2.160.556,16	1.370.607,15
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	49.573,70	633,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης (οφειλόμενα ποσά αμοιβών και λοιπών παροχών)	47.636,14	11.971,40

13. Λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας

Οι Τομείς δραστηριότητας καθορίζονται με βάση τη δομή του Ομίλου ανά θυγατρική εταιρεία. Η ακόλουθη πληροφόρηση αναφέρεται στους Τομείς που επισκοπούνται από τους υπευθύνους του Ομίλου και εξετάζονται από τη Διοίκηση για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων.

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Λειτουργικοί Τομείς τρέχουσας περιόδου	30η Σεπτεμβρίου 2011								
	Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε.	ΑΦΟΙΒΑΣ. ΒΕΛΛΑΝΗ Α.Ε.Β.Ε.	DELTA HOTELIA Α.Ε.Ε.Η.Σ.	ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ CAPO DI CORFU Α.Ε.	A.S.P. Α.Ε.	SIBA ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	GED TOYOTOMI ITALIA s.r.l.	Συναλλαγές Ομίλου	Σύνολο
Κύκλος Εργασιών (Πολήσεις)	30.947.385,17	3.231.906,97	1.608.103,12	228.000,00	239.713,00	591.891,43	3.009.870,10		39.856.869,79
Μείον Συναλλαγές μεταξύ τομέων	-3.119.613,07	-1.609.194,75	-70,00		-57.823,00	-511.094,74	-136.750,20		-5.434.545,76
Κύκλος Εργασιών από εξωτερικούς πελάτες	27.827.772,10	1.622.712,22	1.608.033,12	228.000,00	181.890,00	80.796,69	2.873.119,90	0,00	34.422.324,03
Μικτό κέρδος	9.502.762,83	713.410,80	406.303,09	38.862,41	26.185,85	284.651,68	1.104.532,64	-650.880,77	11.425.828,53
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	3.184.598,55	-439.218,99	-41.160,09	153.456,75	-113.901,21	10.178,13	-47.281,93	-87.549,00	2.619.122,21
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.765.447,04	-523.060,07	-90.409,43	-4.247,96	-136.029,46	43.560,20	-51.265,93	-133.947,00	1.870.047,39
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	-2.682.725,38	-338.031,82	-156.096,89	-497.351,87	-55,86	-82.779,27	-83.959,85		-3.841.000,94
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	48.145,61	-861.091,89	-231.669,00	-501.599,83	-136.085,32	-39.219,07	-135.225,78	-133.947,00	-1.990.692,28
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	-17.339,79	-860.377,24	-414.247,99	-644.584,73	-159.089,79	-75.475,13	-135.225,78	-124.667,40	-2.431.007,85
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	49.515.553,16	1.840.293,37	424.153,37	15.322.946,76	26.312,26	744.277,20	107.180,72	-5.727.294,88	62.253.421,96
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	39.728.959,41	5.948.936,20	1.523.550,73	435.395,56	230.410,91	1.196.326,05	6.202.948,58	-13.963.425,27	41.303.102,17
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις & Προβλέψεις	23.956.829,88	424.807,29	53.406,00	7.848.339,51	47.453,00	81.819,00	1.301.518,54	-1.750.560,12	31.963.613,10
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	43.632.779,74	5.163.438,53	4.043.500,06	6.349.784,70	387.472,60	2.402.223,84	5.797.780,90	-13.842.476,27	53.934.504,10

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

Λειτουργικοί Τομείς συγκριτικής περιόδου	30η Σεπτεμβρίου 2010				
	Vell International Group Α.Ε.Ε.Η.Σ	Αφοί Β. Βελλάνη Α.Ε.Β.Ε.	Ε. Ζητουνιάτης Α.Ε.Ε.Η.Σ.	Συναλλαγές Ομίλου	Σύνολο
Κύκλος Εργασιών	3.612.077,77	14.292.296,02	3.528.936,59		21.433.310,38
Μείον: Συναλλαγές μεταξύ τομέων	-11.441,56	-190.206,35	-1.258,78		-202.906,69
Κύκλος Εργασιών από εξωτερικούς πελάτες	3.600.636,21	14.102.089,67	3.527.677,81	0,00	21.230.403,69
Μικτό κέρδος	610.942,99	3.586.749,42	1.377.959,77	-30.337,24	5.545.314,94
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	-2.424.975,01	-179.902,04	-605.369,98	58.194,75	-3.152.052,28
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-2.440.379,86	-263.817,54	-628.921,84	-46.626,08	-3.379.745,32
Χρηματοοικονομικό κόστος	-57.102,27	-472.458,14	-238.262,94		-767.823,35
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	-847.482,19	-738.468,46	-867.184,78	23.450,47	-2.429.684,96
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	-768.993,71	-759.267,39	-867.184,78	164.473,43	-2.230.972,45
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	10.737.569,50	1.955.827,79	472.127,09	-2.902.700,00	10.262.824,38
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	12.241.819,07	14.018.090,45	4.234.978,29	-1.251.789,33	29.243.098,48
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις & Προβλέψεις	2.173.057,92	418.681,27	17.044,00	487.902,00	3.096.685,19
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.744.367,39	11.810.186,99	5.884.847,84	-1.254.489,33	19.184.912,89

14. Λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις

- i. Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου παρουσιάζουν σημαντική εποχικότητα, λόγω του ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε μεγάλο ποσοστό στο τομέα του κλιματισμού. Η παραπάνω δραστηριότητα διενεργείται σε ποσοστό περίπου 70% κατά το δεύτερο και τρίτο τρίμηνο κάθε έτους.
- ii. Δεν υπάρχουν ασυνήθη στοιχεία η φύση, το μέγεθος ή η περίπτωση των οποίων να επηρεάζει τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, την καθαρή θέση, τα καθαρά κέρδη ή τις ταμιακές ροές της Εταιρείας και του Ομίλου, πέραν αυτών που περιγράφηκαν στις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις.
- iii. Δεν υπήρξε ουσιώδης υποτίμηση αποθεμάτων ή αναστροφή προηγούμενης υποτίμησης.
- iv. Δεν υπήρξε ουσιώδης απομείωση απαιτήσεων ή αναστροφή προηγούμενης απομείωσης.
- v. Δεν υπήρξε αναστροφή πρόβλεψης για κόστη αναδιάρθρωσης
- vi. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για αγορά ενσωμάτων παγίων.
- vii. Δεν υπάρχει καμία παράβαση όρων δανειακών συμβάσεων της εταιρείας και του ομίλου.
- viii. Στην τρέχουσα και την συγκρίσιμη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα από την Εταιρεία και τον Όμιλο.

15. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν 89 άτομα για την εταιρεία και 121 για τον όμιλο, ενώ στο τέλος της προηγούμενης περιόδου ήταν 10 άτομα για την εταιρεία και 83 άτομα για τον όμιλο.

16. Κέρδη κατά μετοχή

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή προκύπτουν με τη διαίρεση των συνολικών εισοδημάτων που αναλογούν στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία στη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών που αποκτήθηκαν από τη Μητρική, και υπολογίστηκαν ως ακολούθως:

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<i>Ο Όμιλος</i>		<i>Η Εταιρεία</i>	
	<i>1.1 - 30.9.2011</i>	<i>1.1 - 30.9.2010</i>	<i>1.1 - 30.9.2011</i>	<i>1.1 - 30.9.2010</i>
Συνολικά εισοδήματα που αναλογούν στους Μετόχους της μητρικής	-2.244.625,11	-2.230.972,45	-17.339,79	-768.993,71
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία, (πλην Ιδίων Μετοχών)	52.494.071	34.476.742	52.494.071	34.476.742
<i>Βασικά Κέρδη/ (ζημιές) κατά μετοχή, σε ευρώ</i>	<i>-0,0428</i>	<i>-0,0647</i>	<i>-0,0003</i>	<i>-0,0223</i>

Τα προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή προκύπτουν με τη διαίρεση των συνολικών εισοδημάτων που αναλογούν στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία στη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών που αποκτήθηκαν από τη Μητρική, αφού ληφθούν υπόψη και οι μετατρέψιμες σε μετοχές εκδοθείσες ομολογίες και υπολογίστηκαν ως ακολούθως:

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1.1 - 30.9.2011	1.1 - 30.9.2010	1.1 - 30.9.2011	1.1 - 30.9.2010
Συνολικά εισοδήματα που αναλογούν στους Μετόχους της μητρικής	-2.244.625,11	-	-17.339,79	-
Προσαρμοσμένος αριθμός μετοχών (πλην Ιδίων Μετοχών)	84.386.277	-	84.386.277	-
Προσαρμοσμένα Κέρδη/ (Ζημιές) κατά μετοχή, σε ευρώ	-0,0266	-	-0,0002	-

17. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

(α) Εγγυήσεις

Οι σημαντικότερες παρασχεθείσες εγγυήσεις αφορούν:

- Η μητρική εταιρεία έχει υπογράψει συμβάσεις με τις οποίες εγγυάται βραχυπρόθεσμες τραπεζικές χρηματοδοτήσεις υπέρ της εταιρείας «Ε. ΖΗΤΟΥΝΙΑΤΗΣ Α.Ε.Ε.Η.Σ.» μέχρι του ποσού € 7.500.000.
- Η μητρική εταιρεία έχει εγγυηθεί στην Τράπεζα Κύπρου για σύμβαση Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής μέχρι του ποσού € 700.000 υπέρ της εταιρείας «Ε. ΖΗΤΟΥΝΙΑΤΗΣ Α.Ε.Ε.Η.Σ.».
- Η μητρική εταιρεία προχώρησε στη (λειτουργική) μίσθωση του ακινήτου της έδρας της (Τατοΐου 112 στη Μεταμόρφωση Αττικής) από την εταιρεία L.P ELLINAS HELLAS INVESTMENTS LIMITED (πρώην BRITAL HOLDINGS LIMITED) για χρονικό διάστημα τουλάχιστον έξι (6) ετών (ήτοι τουλάχιστον μέχρι την 30/9/2015), με μηνιαίο μίσθωμα € 60.000,00 αναπροσαρμοζόμενο ετησίως σύμφωνα με τον επίσημο δείκτη τιμών καταναλωτή, πλέον μίας (1) ποσοστιαίας μονάδας.

Προς εξασφάλιση της καταβολής των μισθωμάτων για την ως άνω περίοδο των έξι (6) ετών, η εταιρεία χορήγησε την 30/9/2009 στην εκμισθώτρια L.P ELLINAS HELLAS INVESTMENTS LIMITED εγγυητική επιστολή της Τράπεζας Κύπρου ύψους € 4.632.684,00. Την 30/09/2011 το ύψος αυτής της εγγυητικής επιστολής ανερχόταν στο ποσό € 3.361.884.

Με το από 18/11/2011 ιδιωτικό συμφωνητικό τροποποίησης της παραπάνω μίσθωσης το μηνιαίο μίσθωμα ορίστηκε στο ποσό € 50.000,00 αναπροσαρμοζόμενο ετησίως σύμφωνα με τον επίσημο δείκτη τιμών καταναλωτή, πλέον μίας (1) ποσοστιαίας μονάδας. Επίσης την ίδια ημερομηνία η εταιρεία χορήγησε στην εκμισθώτρια εταιρεία εγγυητική επιστολή ποσού € 2.735.277,96 σε αντικατάσταση της εγγυητικής επιστολής που της είχε χορηγηθεί την 30/9/2009.

Προς εξασφάλιση της εγγύησης αυτής, η θυγατρική εταιρεία ΑΦΟΙ ΒΑΣ. ΒΕΛΛΑΝΗ Α.Β.Ε.Ε εγγυήθηκε προς την Τράπεζα Κύπρου για ποσό μέχρι € 4.700.000 και για το λόγο αυτό συναίνεσε στην εγγραφή προσημείωσης υποθήκης για ποσό € 1.500.000 επί ακινήτου της.

- Η μητρική εταιρεία έχει παραχωρήσει εγγυήσεις υπέρ των θυγατρικών εταιρειών της για τραπεζικές χρηματοδοτήσεις, μέχρι του ποσού των € 13.718.400.

Τέλος, η εταιρεία και ο όμιλος έχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς τους.

Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

(β) Επίδικες υποθέσεις

Η εταιρεία και ο όμιλος δεν έχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων οι οποίες να έχουν ή να ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας και του ομίλου.

18. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις – Προβλέψεις

Επωνυμία	Έδρα	Ανέλεγκτες Χρήσεις
Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	2006 - 2010
Γ.Ε. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε.	Ελλάδα	2009 - 2010
ΑΦΟΙ ΒΑΣ. ΒΕΛΛΑΝΗ Α.Β.Ε.Ε.	Ελλάδα	2007 - 2010
SIBA ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	2006 - 2010
DELTA HOTELIA Α.Ε.	Ελλάδα	2010
CAPO DI CORFU Α.Ε.	Ελλάδα	2010
APPLICATION SERVICE PROVIDERS	Ελλάδα	2010
GED TOYOTOMI ITALIA SRL	Ιταλία	-

Για τις ως άνω ανέλεγκτες χρήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου έχει σχηματισθεί σωρευτική πρόβλεψη ποσού ευρώ 220.000 και 498.962 αντίστοιχα.

19. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και μέχρι την ημερομηνία των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων τα οποία να επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία της εταιρείας και του ομίλου.

Αιγάλεω, 28 Νοεμβρίου 2011

Για τη «Γ.Ε.ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Α.Ε.Ε.»

**Ο Πρόεδρος
του Διοικητικού
Συμβουλίου
& Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Αντιπρόεδρος
του Διοικητικού
Συμβουλίου**

**Ο Οικονομικός
Διευθυντής**

**Ο Προϊστάμενος
Λογιστηρίου**

**Γεώργιος Ευαγγ.
Δημητρίου
ΑΔΤ Ρ 225253**

**Αριστοτέλης Π.
Αϊβαλιώτης
ΑΔΤ ΑΒ 576337**

**Παναγιώτης Δ.
Σολωμός
ΑΔΤ Χ 581720**

**Αλέξανδρος Γ.
Τερεζάκης
ΑΔΤ ΑΖ 541538**