



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Γ' τριμήνου 2011

**περιόδου
1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2011**

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε.» την 21/11/2011 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.yalco.gr.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΕΣ

Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	3
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	4
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων Περιόδου του Ομίλου.....	5
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων Περιόδου της Εταιρείας.....	6-7
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	8-9
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου.....	10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας.....	11
Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις.....	12-18
Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2010 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2011	

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας
ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης της ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. (η Εταιρία) και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) της 30ης Σεπτεμβρίου 2011, τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες συνοπτικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς το συμπέρασμα της διενεργηθείσας επισκόπησης, επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 9 της συνημμένης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου επισημαίνεται ότι υπάρχουν ληξιπρόθεσμα δάνεια συνολικού ύψους Ευρώ 12,7 εκατ. περίπου. Η Εταιρία και ο Όμιλος βρίσκονται σε προχωρημένο στάδιο διαπραγματεύσεων με τα πιστωτικά ιδρύματα για την αναδιάρθρωση των δανειακών τους υποχρεώσεων που αποτελεί σημαντική συνθήκη για την Εταιρία και τον Όμιλο να συνεχίσουν απρόσκοπτα τη δραστηριότητά τους.

Αθήνα, 21 Νοεμβρίου 2011
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αντώνης Δ. Μάρκου
ΑΜ ΣΟΕΛ: 19901
Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε.120

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30^{ης} ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011

ποσά εκφρασμένα σε €

	<u>ΣΗΜ</u>	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
		<u>30/9/2011</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>30/9/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>					
Υλικά πάγια στοιχεία		19.556.203,32	19.505.162,69	17.857.302,02	17.716.537,84
Ακίνητα για επένδυση		--	--	1.526.247,74	1.568.025,28
Άυλα στοιχεία		87.917,41	114.187,47	86.849,99	111.485,38
Συμμετοχές σε θυγατρικές		--	--	1.309.581,17	1.309.581,17
Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις		<u>179.936,38</u>	<u>139.918,69</u>	<u>174.278,43</u>	<u>134.150,98</u>
Σύνολο παγίου ενεργητικού		<u>19.824.057,11</u>	<u>19.759.268,85</u>	<u>20.954.259,35</u>	<u>20.839.780,65</u>
Αποθέματα		12.476.248,16	12.937.148,94	10.722.392,01	10.941.838,48
Απαιτήσεις από πελάτες		21.498.347,29	21.921.907,67	20.181.828,24	20.692.273,91
Λοιπές απαιτήσεις		2.756.416,25	3.175.667,39	2.836.541,08	3.396.227,20
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα		0,00	36.951,73	0,00	36.951,73
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	6	<u>1.452.729,08</u>	<u>1.927.847,02</u>	<u>1.173.156,33</u>	<u>1.909.858,31</u>
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		<u>38.183.740,78</u>	<u>39.999.522,75</u>	<u>34.913.917,66</u>	<u>36.977.149,63</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>58.007.797,89</u>	<u>59.758.791,60</u>	<u>55.868.177,01</u>	<u>57.816.930,28</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>					
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>					
Μετοχικό κεφάλαιο	13	8.178.804,40	8.178.804,40	8.178.804,40	8.178.804,40
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		12.065.697,42	12.065.697,42	12.065.697,42	12.065.697,42
Λοιπά αποθεματικά		6.042.750,85	6.060.932,91	6.127.914,52	6.136.054,18
Κέρδη / (ζημιές) εις νέο		<u>(23.101.350,63)</u>	<u>(19.980.719,30)</u>	<u>(23.016.202,74)</u>	<u>(19.931.689,99)</u>
Ίδια κεφάλαια μετόχων μητρικής		<u>3.185.902,04</u>	<u>6.324.715,43</u>	<u>3.356.213,60</u>	<u>6.448.866,01</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		<u>56.379,44</u>	<u>62.652,43</u>	--	--
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)		<u>3.242.281,48</u>	<u>6.387.367,86</u>	<u>3.356.213,60</u>	<u>6.448.866,01</u>
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>					
Μακροπρόθεσμα δάνεια		2.568.280,00	14.753.106,65	2.568.280,00	14.753.106,65
Αναβαλλόμενοι φόροι		264.535,48	181.312,53	254.783,30	169.723,99
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού		1.088.327,49	1.088.327,49	1.088.327,49	1.088.327,49
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		<u>2.624.458,89</u>	<u>2.721.266,33</u>	<u>2.587.136,16</u>	<u>2.741.462,46</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>6.545.601,86</u>	<u>18.744.013,00</u>	<u>6.498.526,95</u>	<u>18.752.620,59</u>
Βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις	9	37.849.926,64	27.206.813,00	36.147.043,22	25.496.545,82
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές		8.122.155,54	5.670.081,20	7.770.823,51	5.463.921,00
Υποχρεώσεις για τρέχουσα φορολογία		25.946,39	104.353,27	25.946,39	103.426,59
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		<u>2.221.885,98</u>	<u>1.646.163,27</u>	<u>2.069.623,34</u>	<u>1.551.550,27</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>48.219.914,55</u>	<u>34.627.410,74</u>	<u>46.013.436,46</u>	<u>32.615.443,68</u>
Σύνολο υποχρεώσεων (β)		<u>54.765.516,41</u>	<u>53.371.423,74</u>	<u>52.511.963,41</u>	<u>51.368.064,27</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)		<u>58.007.797,89</u>	<u>59.758.791,60</u>	<u>55.868.177,01</u>	<u>57.816.930,28</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

ποσά εκφρασμένα σε €

	ΣΗΜ	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
		<u>Τρέχουσα περίοδος 1/1 -30/9/2011</u>	<u>Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2010</u>	<u>Τρέχον τρίμηνο 1/7 – 30/9/2011</u>	<u>Συγκρίσιμο τρίμηνο 1/7 – 30/9/2010</u>
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		28.952.250,51	32.469.576,47	9.082.078,28	9.350.170,16
Κόστος πωλήσεων		<u>(18.241.089,06)</u>	<u>(21.016.871,07)</u>	<u>(5.610.969,10)</u>	<u>(6.536.408,87)</u>
Μικτό κέρδος /(Ζημίες)		10.711.161,45	11.452.705,40	3.471.109,18	2.813.761,29
Άλλα έσοδα		406.588,78	399.580,98	101.915,57	126.186,36
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		<u>(2.924.711,13)</u>	<u>(3.896.954,66)</u>	<u>(905.330,71)</u>	<u>(1.105.805,40)</u>
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		<u>(9.080.558,16)</u>	<u>(10.480.483,94)</u>	<u>(3.013.261,64)</u>	<u>(3.015.966,78)</u>
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης		<u>(161.083,56)</u>	<u>(1.598.657,92)</u>	<u>(90.788,99)</u>	<u>(912.883,68)</u>
Λειτουργικά κέρδη		<u>(1.048.602,62)</u>	<u>(4.123.810,14)</u>	<u>(436.356,59)</u>	<u>(2.094.708,21)</u>
Έσοδα από επενδύσεις	8	3.400,77	66.718,74	489,17	(19.085,10)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7	<u>(1.998.479,52)</u>	<u>(1.398.232,44)</u>	<u>(695.109,53)</u>	<u>(550.990,03)</u>
Κέρδος / (Ζημία) από πώληση θυγατρικών		--	<u>(74.165,47)</u>	--	--
Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων		<u>(3.043.681,37)</u>	<u>(5.529.489,31)</u>	<u>(1.130.976,95)</u>	<u>(2.664.783,34)</u>
Μείον Φόροι		<u>(83.222,95)</u>	<u>(188.368,23)</u>	<u>(34.648,67)</u>	<u>(24.264,09)</u>
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		<u>(3.126.904,32)</u>	<u>(5.717.857,54)</u>	<u>(1.165.625,62)</u>	<u>(2.689.047,43)</u>
Κατανέμεται σε:					
Μετόχους μητρικής εταιρείας		<u>(3.120.631,33)</u>	<u>(5.718.982,41)</u>	<u>(1.163.051,07)</u>	<u>(2.689.808,57)</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		<u>(6.272,99)</u>	<u>1.124,87</u>	<u>(2.574,55)</u>	<u>761,14</u>
		<u>(3.126.904,32)</u>	<u>(5.717.857,54)</u>	<u>(1.165.625,62)</u>	<u>(2.689.047,43)</u>
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά σε €	12	<u>(0,2370)</u>	<u>(0,4335)</u>	<u>(0,0883)</u>	<u>(0,2039)</u>
Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων		<u>(8.850,08)</u>	<u>(3.084.934,96)</u>	<u>(88.865,02)</u>	<u>(1.754.491,93)</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

ποσά εκφρασμένα σε €

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	<u>Τρέχουσα περίοδος 1/1 -30/9/2011</u>	<u>Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2010</u>	<u>Τρέχον τρίμηνο 1/7 – 30/9/2011</u>	<u>Συγκρίσιμο τρίμηνο 1/7 – 30/9/2010</u>
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	(3.126.904,32)	(5.717.857,54)	(1.165.625,62)	(2.689.047,43)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής ισολογ. θυγατρικών εξωτερικού	<u>(10.042,40)</u>	<u>(85.453,28)</u>	<u>(10.835,43)</u>	<u>3.959,06</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου	<u>(3.136.946,72)</u>	<u>(5.803.310,82)</u>	<u>(1.176.461,05)</u>	<u>(2.685.088,37)</u>
Κατανέμεται σε:				
Μετόχους μητρικής εταιρείας	<u>(3.130.673,73)</u>	<u>(5.804.435,69)</u>	<u>(1.173.886,50)</u>	<u>(2.685.849,51)</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας	<u>(6.272,99)</u>	<u>1.124,87</u>	<u>(2.574,55)</u>	<u>761,14</u>
	<u>(3.136.946,72)</u>	<u>(5.803.310,82)</u>	<u>(1.176.461,05)</u>	<u>(2.685.088,37)</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

ποσά εκφρασμένα σε €

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		Τρέχουσα περίοδος 1/1 – 30/9/2011	Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2010 <small>(ΕΠΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΗ)</small>	Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2010 <small>(ΔΗΜΟΣΙΕΥΟΜΕΝΗ)</small>
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		25.076.709,17	27.968.038,59	21.409.230,76
Κόστος πωλήσεων		<u>(15.807.064,88)</u>	<u>(17.985.297,78)</u>	<u>(13.276.687,34)</u>
Μικτό κέρδος / (Ζημίες)		9.269.644,29	9.982.740,81	8.132.543,42
Άλλα έσοδα		434.509,18	385.772,22	429.515,41
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(2.785.735,67)	(3.601.003,02)	(2.768.002,00)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		(7.931.617,64)	(9.345.333,00)	(6.178.594,18)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης		<u>(86.141,92)</u>	<u>(1.558.334,32)</u>	<u>(963.361,93)</u>
Λειτουργικά κέρδη / (Ζημίες)		(1.099.341,76)	(4.136.157,31)	(1.347.899,28)
Έσοδα από επενδύσεις	8	3.386,87	66.111,67	19.037,09
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7	(1.903.498,55)	(1.296.765,88)	(823.498,54)
Κέρδη / (Ζημιά) από πώληση θυγατρικών		--	<u>(2.452.925,74)</u>	<u>(2.452.925,74)</u>
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		(2.999.453,44)	(7.819.737,26)	(4.605.286,47)
Μείον Φόροι		(85.059,31)	(180.913,14)	(164.752,79)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		<u>(3.084.512,75)</u>	<u>(8.000.650,40)</u>	<u>(4.770.039,26)</u>
Κατανέμεται σε:				
Μετόχους μητρικής εταιρείας		(3.084.512,75)	(8.000.650,40)	(4.770.039,26)
Δικαιώματα μειοψηφίας		--	--	--
		<u>(3.084.512,75)</u>	<u>(8.000.650,40)</u>	<u>(4.770.039,26)</u>
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά σε €	12	<u>(0,2343)</u>	<u>(0,6065)</u>	<u>(0,3616)</u>
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων		<u>(53.039,25)</u>	<u>(3.095.844,51)</u>	<u>(558.175,33)</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

ποσά εκφρασμένα σε €

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		Τρέχουσα περίοδος 1/1 – 30/9/2011	Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2010 <small>(ΕΠΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΗ)</small>	Συγκρίσιμη περίοδος 1/1 – 30/9/2010 <small>(ΔΗΜΟΣΙΕΥΟΜΕΝΗ)</small>
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		(3.084.512,75)	(8.000.650,40)	(4.770.039,26)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής ισολογ. θυγατρικών εξωτερικού		--	--	--
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου		<u>(3.084.512,75)</u>	<u>(8.000.650,40)</u>	<u>(4.770.039,26)</u>
Κατανέμεται σε:				
Μετόχους μητρικής εταιρείας		(3.084.512,75)	(8.000.650,40)	(4.770.039,26)
Δικαιώματα μειοψηφίας		--	--	--
		<u>(3.084.512,75)</u>	<u>(8.000.650,40)</u>	<u>(4.770.039,26)</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (1^η ΙΟΥΛΙΟΥ – 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

ποσά εκφρασμένα σε €

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		<u>Τρέχον τρίμηνο</u> <u>1/7 – 30/9/2011</u>	<u>Συγκρίσιμο τρίμηνο</u> <u>1/7 – 30/9/2010</u> (ΕΠΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΗ)	<u>Συγκρίσιμο τρίμηνο</u> <u>1/7 – 30/9/2010</u> (ΔΗΜΟΣΙΕΥΟΜΕΝΗ)
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		7.558.731,76	7.968.146,78	5.828.966,63
Κόστος πωλήσεων		<u>(4.649.603,54)</u>	<u>(5.584.824,35)</u>	<u>(3.807.115,64)</u>
Μικτό κέρδος / (Ζημίες)		2.909.128,22	2.383.322,43	2.021.850,99
Άλλα έσοδα		129.208,59	142.978,20	160.051,87
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(865.526,20)	(1.050.007,38)	(808.461,83)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		(2.582.347,45)	(2.686.885,22)	(1.751.380,80)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης		<u>(15.847,35)</u>	<u>(999.591,36)</u>	<u>(781.086,83)</u>
Λειτουργικά κέρδη / (Ζημίες)		(425.384,19)	(2.210.183,33)	(1.159.026,60)
Έσοδα από επενδύσεις	8	489,17	(19.085,10)	(19.280,00)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7	(659.511,45)	(521.140,16)	(349.821,16)
Κέρδη / (Ζημιά) από πώληση θυγατρικών		--	--	--
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		(1.084.406,47)	(2.750.408,59)	(1.528.127,76)
Μείον Φόροι		(35.161,57)	(20.063,29)	(17.789,06)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		<u>(1.119.568,04)</u>	<u>(2.770.471,88)</u>	<u>(1.545.916,82)</u>
Κατανέμεται σε:				
Μετόχους μητρικής εταιρείας		(1.119.568,04)	(2.770.471,88)	(1.545.916,82)
Δικαιώματα μειοψηφίας		--	--	--
		<u>(1.119.568,04)</u>	<u>(2.770.471,88)</u>	<u>(1.545.916,82)</u>
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά σε €	12	<u>(0,0850)</u>	<u>(0,2100)</u>	<u>(0,1172)</u>
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων		<u>(75.015,50)</u>	<u>(1.868.435,58)</u>	<u>(897.272,48)</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (1^η ΙΟΥΛΙΟΥ – 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

ποσά εκφρασμένα σε €

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		<u>Τρέχον τρίμηνο</u> <u>1/7 – 30/9/2011</u>	<u>Συγκρίσιμο τρίμηνο</u> <u>1/7 – 30/9/2010</u> (ΕΠΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΗ)	<u>Συγκρίσιμο τρίμηνο</u> <u>1/7 – 30/9/2010</u> (ΔΗΜΟΣΙΕΥΟΜΕΝΗ)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		(1.119.568,04)	(2.770.471,88)	(1.545.916,82)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής ισολογ. θυγατρικών εξωτερικού		--	--	--
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου		<u>(1.119.568,04)</u>	<u>(2.770.471,88)</u>	<u>(1.545.916,82)</u>
Κατανέμεται σε:				
Μετόχους μητρικής εταιρείας		(1.119.568,04)	(2.770.471,88)	(1.545.916,82)
Δικαιώματα μειοψηφίας		--	--	--
		<u>(1.119.568,04)</u>	<u>(2.770.471,88)</u>	<u>(1.545.916,82)</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

ποσά εκφρασμένα σε €

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	
	<u>1/1-30/9/2011</u>	<u>1/1-30/9/2010</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	(3.043.681,37)	(5.529.489,31)
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</u>		
Αποσβέσεις	1.120.831,82	1.128.609,09
Προβλέψεις	669.183,16	2.576.533,20
Συναλλαγματικές διαφορές	87.601,90	29.336,56
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας (Κέρδη) / Ζημία από πώληση συμμετοχών	(5.653,74)	12.324,21
(Κέρδη) / Ζημία από χρηματοοικονομικά παράγωγα	16.164,42	(17.364,80)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<u>1.982.315,11</u>	<u>1.369.253,42</u>
	<u>826.761,30</u>	<u>(356.632,16)</u>
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	424.220,09	768.300,81
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	523.175,03	403.296,67
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.635.149,29	(1.139.136,44)
<u>Μείον:</u>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	1.714.951,27	992.115,93
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>78.406,88</u>	<u>291.865,53</u>
	<u>1.789.186,26</u>	<u>(1.251.520,42)</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>2.615.947,56</u>	<u>(1.608.152,58)</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων	--	(23.586,45)
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικών	--	1.585.615,80
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.146.793,69)	(217.135,93)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	2.261,50	33.777,96
Τόκοι εισπραχθέντες	<u>3.400,77</u>	<u>85.468,68</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(1.141.131,42)</u>	<u>1.464.140,06</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	--	574.237,29
Εξοφλήσεις δανείων	(1.815.681,86)	--
Μερίσματα πληρωθέντα	(115.821,03)	(314.900,57)
Πώληση/(Αγορά) Ιδίων Μετοχών	<u>(8.139,66)</u>	<u>--</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(1.939.642,55)</u>	<u>259.336,72</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<u>(464.826,41)</u>	<u>115.324,20</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>1.927.847,02</u>	<u>1.251.996,04</u>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	<u>(10.291,53)</u>	<u>(25.949,58)</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>1.452.729,08</u>	<u>1.341.370,66</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011)

ποσά εκφρασμένα σε €

	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>		
	<u>1/1-30/9/2011</u>	<u>1/1-30/9/2010</u>	<u>1/1-30/9/2010</u>
		(ΕΠΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΗ)	(ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΗ)
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Κέρδη προ φόρων	(2.999.453,44)	(7.819.737,26)	(4.605.286,47)
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</u>			
Αποσβέσεις	1.072.235,23	1.066.247,57	811.298,49
Προβλέψεις	595.936,14	2.490.963,98	1.885.206,64
Συναλλαγματικές διαφορές	(28.324,46)	(10.999,57)	(17.209,85)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας (Κέρδη) / Ζημία από πώληση συμμετοχών	(5.639,84)	22.976,38	(20.968,59)
(Κέρδη) / Ζημία από χρηματοοικονομικά παράγωγα	--	2.452.925,74	2.452.925,74
(Κέρδη) / Ζημία από χρηματοοικονομικά παράγωγα	16.164,42	(17.364,80)	28.979,02
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<u>1.887.334,13</u>	<u>1.267.786,86</u>	<u>794.519,52</u>
	<u>538.252,18</u>	<u>(547.201,10)</u>	<u>1.329.464,50</u>
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	219.446,47	253.501,90	(399.008,75)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	807.091,58	2.469.960,61	(279.433,25)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.478.723,12	(2.710.996,36)	(1.359.586,45)
<u>Μείον:</u>			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	1.619.970,29	893.005,61	521.041,01
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>77.480,20</u>	<u>280.264,95</u>	<u>280.264,95</u>
	<u>1.807.810,68</u>	<u>(1.160.804,41)</u>	<u>(2.839.334,41)</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>2.346.062,86</u>	<u>(1.708.005,51)</u>	<u>(1.509.869,91)</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	--	(1.877.638,90)	(1.877.638,90)
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικών	--	1.592.843,99	1.592.843,99
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.146.595,01)	(179.961,54)	(155.920,45)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	2.261,50	6.869,00	6.869,00
Τόκοι εισπραχθέντες	<u>3.386,87</u>	<u>84.861,61</u>	<u>37.787,03</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(1.140.946,64)</u>	<u>(373.025,84)</u>	<u>(396.059,33)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	--	2.586.900,73	2.930.688,56
Εξοφλήσεις δανείων	(1.817.857,51)	--	--
Μερίσματα πληρωθέντα	(115.821,03)	(314.900,57)	(314.900,57)
Πωλήσεις / (Αγορά) ιδίων μετοχών	<u>(8.139,66)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(1.941.818,20)</u>	<u>2.272.000,16</u>	<u>2.615.787,99</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(736.701,98)	190.968,81	709.858,75
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.909.858,31	998.122,70	291.671,76
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	--	(28,09)	--
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>1.173.156,33</u>	<u>1.189.063,42</u>	<u>1.001.530,51</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ο ΟΜΙΛΟΣ

ποσά εκφρασμένα σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μτχ υπέρ το άρτιο	Διαφ. μετατροπής ισολογ. θυγατρικών εξωτερικού	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ίδιων κεφαλαίων
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	8.178.804,40	12.065.697,42	(97.303,28)	(8.072,94)	6.166.309,13	(19.980.719,30)	6.324.715,43	62.652,43	6.387.367,86
<u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 30/9/2011</u>									
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	--	--	--	--	--	(3.120.631,33)	(3.120.631,33)	(6.272,99)	(3.126.904,32)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	(10.042,40)	--	--	--	(10.042,40)	--	(10.042,40)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	--	--	(10.042,40)	--	--	(3.120.631,33)	(3.130.673,73)	(6.272,99)	(3.136.946,72)
Αγορά Ίδιων Μετοχών	--	--	--	(8.139,66)	--	--	(8.139,66)	--	(8.139,66)
Υπόλοιπο καθαρής θέσης κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	8.178.804,40	12.065.697,42	(107.345,68)	(16.212,60)	6.166.309,13	(23.101.350,63)	3.185.902,04	56.379,44	3.242.281,48
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	8.178.804,40	12.065.697,48	(11.888,51)	--	6.096.309,13	(10.113.587,54)	16.215.334,90	62.516,65	16.277.851,55
<u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 30/9/2010</u>									
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	--	--	--	--	--	(5.718.982,41)	(5.718.982,41)	1.124,87	(5.717.857,54)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	(85.453,28)	--	--	--	(85.453,28)	--	(85.453,28)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	--	--	(85.453,28)	--	--	(5.718.982,41)	(5.804.435,69)	1.124,87	(5.803.310,82)
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών	--	--	--	--	70.000,00	(70.000,00)	--	--	--
Διανεμηθέντα μερίσματα	--	--	--	--	--	(897.030,16)	(897.030,16)	--	(897.030,16)
Υπόλοιπο καθαρής θέσης κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	8.178.804,40	12.065.697,42	(97.341,79)	--	6.166.309,13	(16.799.600,11)	9.513.869,05	63.641,52	9.577.510,57

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό	Διαφορά από έκδοση	Ίδιες	Λοιπά	Αποτελέσματα	Σύνολο
ποσά εκφρασμένα σε €	κεφάλαιο	μτχ υπέρ το άρτιο	Μετοχές	αποθεματικά	εις νέον	Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο κατά την 1^η Ιανουαρίου 2011	8.178.804,40	12.065.697,42	(8.072,94)	6.144.127,12	(19.931.689,99)	6.448.866,01
<u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων την περίοδο 01/01 – 30/9/2011</u>						
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	--	--	--	--	(3.084.512,75)	(3.084.512,75)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	--	--
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	(3.084.512,75)	(3.084.512,75)
Αγορά Ιδίων Μετοχών	--	--	(8.139,66)	--	--	(8.139,66)
Υπόλοιπο καθαρής θέσης κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2011	8.178.804,40	12.065.697,42	(16.212,60)	6.144.127,12	(23.016.202,74)	3.356.213,60
ΕΠΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΗ						
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	8.178.804,40	12.065.697,42	--	6.074.127,12	(7.725.101,34)	18.593.527,60
<u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων την περίοδο 01/01 – 30/9/2010</u>						
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	--	--	--	--	(8.000.650,40)	(8.000.650,40)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	--	--
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	(8.000.650,40)	(8.000.650,40)
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών	--	--	--	70.000,00	(70.000,00)	--
Διανεμηθέντα μερίσματα	--	--	--	--	(897.030,16)	(897.030,16)
Υπόλοιπο καθαρής θέσης κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	8.178.804,40	12.065.697,42	--	6.144.127,12	(16.692.781,90)	9.695.847,04
ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΗ						
Υπόλοιπο κατά την 1^η Ιανουαρίου 2010	8.178.804,40	10.435.323,25	--	6.023.369,94	1.952.062,61	26.589.560,20
<u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων την περίοδο 01/01 – 30/9/2010</u>						
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	--	--	--	--	(4.770.039,26)	(4.770.039,26)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	--	--
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	(4.770.039,26)	(4.770.039,26)
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών	--	--	--	70.000,00	(70.000,00)	--
Διανεμηθέντα μερίσματα	--	--	--	--	(897.030,16)	(897.030,16)
Υπόλοιπο καθαρής θέσης κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2010	8.178.804,40	10.435.323,25	--	6.093.369,94	(3.785.006,81)	20.922.490,78

Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. «YALCO» έχει συσταθεί στην Ελλάδα το 1972 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 ως Ανώνυμη Εταιρεία με αριθμό μητρώου Α.Ε.: 8349/06/Β/86/02. Έχει έδρα στον Δήμο Δέλτα, Καλοχώρι, του Νομού Θεσσαλονίκης, στην διεύθυνση 5^ο χλμ Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης – Κατερίνης και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι www.yalco.gr.

Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο του εισαγωγικού χονδρικού εμπορίου ειδών οικιακής χρήσης, μικρών ηλεκτρικών συσκευών, ειδών μαζικής εστίασης και στην παραγωγή αντικολλητικών σκευών οικιακής και επαγγελματικής χρήσης, των επίτοιχων και ημικεντρικών κλιματιστικών μονάδων, στο χώρο της λιανικής ειδών οικιακής χρήσης και δώρων, τόσο μέσω ιδίων καταστημάτων, όσο και με το σύστημα franchising. Επίσης δραστηριοποιείται μέσω των θυγατρικών της:

1. ROTA Logistics A.E. με έδρα στην Ελλάδα στο χώρο παροχής αποθηκευτικών υπηρεσιών (3 PL), αποθήκευσης, ανασυσκευασίας, διανομών.
2. Την S.C. YALCO ROMANIA SRL με έδρα στην Ρουμανία, μετά την υπογραφή αποκλειστικής συνεργασίας με την BLACK & DECKER HELLAS A.E. για την εμπορία στην αγορά της Ρουμανίας των μικρών ηλεκτρικών εργαλείων, ειδών κήπου, μικρών ηλεκτρικών οικιακών συσκευών και επαγγελματικών ηλεκτρικών εργαλείων, της BLACK & DECKER με το Brand name DeWALT, καθώς και με την εμπορία ειδών οικιακής χρήσης και ειδών επαγγελματικού εξοπλισμού.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 21/11/2011.

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

2. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του τρίτου τριμήνου 2011 (1/1 – 30/9/2011) έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2010, περιόδου 1 Ιανουαρίου–31 Δεκεμβρίου 2010, οι οποίες είναι πλήρεις οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., περιέχουν αναλυτικά τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί η Εταιρεία και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Οι οικονομικές καταστάσεις βρίσκονται στη διάθεση των χρηστών στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.yalco.gr.

3. Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του τρίτου τριμήνου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010.
4. Οι εταιρείες του Ομίλου που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

	ΕΔΡΑ/ ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΧΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
1. ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. "YALCO"	ΕΛΛΑΔΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ	
2. ROTA LOGISTICS A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	92,70%	Άμεση
3. S.C. YALCO ROMANIA SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00 %	Άμεση

Για όλες τις εταιρείες του Ομίλου για την ενοποίηση εφαρμόσθηκε η μέθοδος της ολικής ενοποίησης.

5. Στις 21/12/2010 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανώνυμων Εταιρειών (ΜΑΕ) η υπ' αριθμ. Κ2-11635 απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως από την εταιρεία ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε., των εταιρειών α) EXCEL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΛΙΜΑΤΙΣΜΟΥ-ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ & ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ, β) OMNISHOP ΕΙΣΑΓΩΓΗ, ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ, ΔΩΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ. Εκ του λόγου αυτού η εταιρεία προέβη σε αναδιτύπωση των οικονομικών καταστάσεων της μητρικής, της περιόδου 1/1-30/9/2010 ώστε να καταστούν συγκρίσιμες με αυτές της τρέχουσας περιόδου.

6. Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Ανάλυση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-09-2011</u>	<u>31-12-2010</u>	<u>30-09-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Ταμείο (σε μετρητά)	54.826,82	45.360,25	52.633,19	44.855,41
Καταθέσεις σε τράπεζες	962.105,81	1.350.054,72	684.726,69	1.332.570,85
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	435.796,45	532.432,05	435.796,45	532.432,05
Σύνολο διαθέσιμων και ταμιακών ισοδύναμων	1.452.729,08	1.927.847,02	1.173.156,33	1.909.858,31

7. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>1/1-30/09/2011</u>	<u>1/1-30/09/2010</u>	<u>1/1-30/09/2011</u>	<u>1/1-30/09/2010</u>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.982.315,10	1.369.253,42	1.887.334,13	1.267.786,86
Ζημία από παράγωγα χρηματ. προϊόντα	16.164,42	28.979,02	16.164,42	28.979,02
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	1.998.479,52	1.398.232,44	1.903.498,55	1.296.768,88

8. Έσοδα από επενδύσεις

Τα έσοδα από επενδύσεις αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>1/1-30/09/2011</u>	<u>1/1-30/09/2010</u>	<u>1/1-30/09/2011</u>	<u>1/1-30/09/2010</u>
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	3.400,77	14.321,38	3.386,87	13.714,31
Κέρδη από πώληση συμ/χών & χρεοφράφων	--	6.053,54	--	6.053,54
Έσοδα από χρηματοοικονομικά παράγωγα	--	46.343,82	--	46.343,82
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	3.400,77	66.718,74	3.386,87	66.111,67

9. Βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-9-2011</u>	<u>31-12-2010</u>	<u>30-9-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Δάνεια Τραπεζών	11.699.330,24	11.877.495,18	9.996.446,82	10.167.228,00
Factoring	257.112,91	334.741,33	257.112,91	334.741,33
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	13.233.188,57	2.351.208,98	13.233.188,57	2.351.208,98
Ληξιπρόθεσμα δάνεια	12.660.294,92	12.643.367,51	12.660.294,92	12.643.367,51
Σύνολο βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	37.849.926,64	27.206.813,00	36.147.043,22	25.496.545,82

Η εταιρεία έχει ολοκληρώσει τις διαπραγματεύσεις με τις τράπεζες για τη σύναψη κοινοπρακτικού δανείου με σκοπό την αναδιοργάνωση των δανειακών υποχρεώσεων, με όρους που εξασφαλίζουν την ομαλή χρηματοδότηση της εταιρείας με μικρότερο χρηματοοικονομικό κόστος.

Εκτιμάται ότι μέχρι τα μέσα Δεκεμβρίου θα έχει υπογραφεί η δανειακή σύμβαση του κοινοπρακτικού δανείου και θα έχει ολοκληρωθεί η αναδιοργάνωση των δανείων της μητρικής εταιρείας.

10. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές:

1. Η μητρική Εταιρεία από τη χρήση 2005.
2. Η Εταιρεία ROTA LOGISTICS A.E. από τη χρήση 2010.
3. Η Εταιρεία S.C. ROMANIA SRL από την χρήση 2007.

Η μητρική εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη μέχρι 31-12-2010 ποσού 167.354,43 ευρώ, με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές, και η πρόβλεψη αυτή έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης. Το ποσό της πρόβλεψης εμφανίζεται στον ισολογισμό στις «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις». Για τις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις καθώς εκτιμάται ότι δεν θα υπάρξει επιβολή πρόσθετων φόρων.

Στην μητρική εταιρεία διενεργείται τακτικός φορολογικός έλεγχος από τα Δ.Ε.Κ. Θεσσαλονίκης για τις χρήσεις 2005-2009 και μέχρι την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων δεν έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος.

11. Λοιπές απαιτήσεις

Η Εταιρεία διατηρεί απαίτηση από την εταιρεία Home City, που προέρχεται από την πώληση της πρώην θυγατρικής της εταιρείας YALCO Hungary KFT. Το συνολικό ύψος της απαίτησης ανέρχεται σε 1.513.579,77 ευρώ, εκ των οποίων κατά την 30.09.2011 877.335,77 ευρώ είναι ληξιπρόθεσμα. Σημειώνεται ότι το σύνολο της απαίτησης καλύπτεται από πρώτη προσημείωση επί ακινήτου, η αξία του οποίου έχει καθοριστεί από ανεξάρτητο εκτιμητή σε ποσό σημαντικά μεγαλύτερο της συνολικής απαίτησης.

12. Κέρδη ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή βασίζεται στις ακόλουθες πληροφορίες:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>1/1-30/09/2011</u>	<u>1/1-30/09/2010</u>	<u>1/1-30/09/2011</u>	<u>1/1-30/09/2010</u>
Κέρδη χρήσεως μετά την φορολογία ως κατάσταση αποτελεσμάτων	(3.120.631,33)	(5.718.982,41)	(3.084.512,75)	(8.000.650,40)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τους σκοπούς των βασικών κερδών ανά μετοχή	13.164.946	13.191.620	13.164.946	13.191.620
Κέρδος ανά μετοχή	(0,2370)	(0,4335)	(0,2343)	(0,6065)

13. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 8.178.804,40 ευρώ και διαιρείται σε 13.191.620 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 0,62 ευρώ η κάθε μετοχή. Όλες οι μετοχές που έχουν εκδοθεί έχουν εξοφληθεί πλήρως.

14. Επί των παγίων στοιχείων δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

15. Κατά την τρέχουσα περίοδο διατέθηκαν για επενδύσεις ενσώματων παγίων στοιχείων για τον Όμιλο 1.144.095,01 ευρώ ενώ για την μητρική 1.144.095,01 ευρώ.

Επίσης οι πωλήσεις των ενσώματων πάγιων στοιχείων είναι για τον Όμιλο 2.261,50 ευρώ αναπόσβεστης αξίας 8,53 ευρώ, ενώ για την μητρική Εταιρεία 2.261,50 ευρώ αναπόσβεστης αξίας 8,53 ευρώ.

16. Δεν υπάρχουν σημαντικές επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.
17. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30/9/2011 είναι για τον Όμιλο 250 και για την μητρική 225 άτομα, ενώ την 30/9/2010 ήταν 285 και 248 αντίστοιχα.
18. Η μητρική εταιρεία έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές τις οποίες απέκτησε από αγορά και που ανέρχονται στο ποσό των 50.250 μετοχές συνολικού κόστους αγοράς 16.212,60 ευρώ, οι οποίες αποκτήθηκαν την περίοδο 1/1/2010-30/9/2011

19. Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των θυγατρικών της έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας προς και από συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
προς Θυγατρικές	--	--	311.938,44	114.584,11
προς Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	--	--	--	--
	<u>==</u>	<u>==</u>	<u>311.938,44</u>	<u>114.584,11</u>
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
από Θυγατρικές	--	--	74.743,66	194.885,57
από Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	138.100,00	199.980,00	138.100,00	286.070,00
	<u>138.100,00</u>	<u>199.980,00</u>	<u>212.843,66</u>	<u>480.955,57</u>
Απαιτήσεις				
από Θυγατρικές	--	--	1.096.397,82	1.042.587,54
από Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	253.569,60	29.237,18	253.569,60	186.575,08
	<u>253.569,60</u>	<u>29.237,18</u>	<u>1.349.967,42</u>	<u>1.229.162,62</u>
Υποχρεώσεις				
προς Θυγατρικές	--	--	928.439,02	809.833,74
προς Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	--	621,60	--	--
	<u>==</u>	<u>621,60</u>	<u>928.439,02</u>	<u>809.833,74</u>
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μέλη της διοίκησης	<u>566.424,59</u>	<u>439.510,88</u>	<u>448.893,51</u>	<u>527.453,82</u>
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	<u>==</u>	<u>==</u>	<u>==</u>	<u>==</u>
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	<u>64.721,62</u>	<u>66.367,61</u>	<u>41.662,00</u>	<u>68.850,36</u>

Για τις πωλήσεις και αγορές με τα συνδεδεμένα μέρη που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα εφαρμόζεται ισοδύναμη περίπτωση τιμολογιακή πολιτική με τις συναλλαγές με τα μη συνδεδεμένα μέρη. Σε περιπτώσεις όπου οι θυγατρικές εταιρείες εξωτερικού για αγορές εμπορευμάτων που δεν μπορούν να εξασφαλίσουν ίδιους με την μητρική εταιρεία όρους

τιμολογιακής και πιστοληπτικής πολιτικής, οι αγορές αυτές πραγματοποιούνται από την μητρική εταιρεία και επανατιμολογούνται προς τις θυγατρικές στο κόστος αγοράς με προσαύξηση 10% περίπου για κάλυψη του άμεσου κόστους.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές δημιουργούν απαιτήσεις για την μητρική εταιρεία με ανάλογο χρηματοοικονομικό κόστος, το οποίο μεσοπρόθεσμα θα μειώνεται ανάλογα με την ανάπτυξη των εργασιών και τη βελτίωση των ταμειακών ροών των θυγατρικών εταιρειών .

Η μητρική Εταιρεία έχει δώσει εγγυήσεις προς τρίτους για λογαριασμό της θυγατρικής εταιρείας S.C. ROMANIA SRL ποσού 2.000.000,00 ευρώ και για λογαριασμό της θυγατρικής ROTA LOGISTICS AE ποσού 200.000,00 ευρώ.

20. Πληροφορίες κατά τομέα.

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί και λαμβάνει τις αποφάσεις της σύμφωνα με τους τομείς δραστηριότητας που έχει καθορίσει με βάση τη νομική του διάρθρωση. Χρησιμοποιώντας τα ποσοτικά κριτήρια, ορίστηκαν ως τομείς δραστηριότητας η ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. και η θυγατρική S.C. YALCO ROMANIA SRL που αναφέρονται χωριστά στις οικονομικές καταστάσεις. Οι πληροφορίες των τομέων δραστηριότητας που δεν αποτελούν ξεχωριστούς τομείς για αναφορά, συγκεντρώνονται στην κατηγορία «Λοιπά». Οι λογιστικές πολιτικές των τομέων δραστηριότητας είναι ίδιες με εκείνες που ακολουθούνται κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Η Διοίκηση αξιολογεί την επίδοση των τομέων δραστηριότητας, βασιζόμενη στα μικτά κέρδη, στα λειτουργικά κέρδη, στα χρηματοδοτικά αποτελέσματα και στα κέρδη προ φόρων.

Οι πληροφορίες αναφορικά με τους τομείς δραστηριότητας και η συμφωνία με τα ενοποιημένα στοιχεία του Ομίλου έχουν ως εξής:

Περίοδος 1/1-30/9/2011

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟ Υ & ΥΙΟΣ Α.Ε.	S.C. YALCO ROMANIA SRL	Λοιπά	Απαλείψεις	Ενοποιημένα
Πωλήσεις σε τρίτους	24.778.531,55	4.121.710,83	52.008,13		
Εσωτερικές πωλήσεις	<u>298.177,62</u>	<u>13.800,33</u>	<u>60.943,33</u>	<u>(372.921,28)</u>	
Σύνολο	<u>25.076.709,17</u>	<u>4.135.511,16</u>	<u>112.951,46</u>	<u>(372.921,28)</u>	<u>28.952.250,51</u>
Μικτό κέρδος	9.269.644,29	1.450.512,07	(68.882,82)	(59.887,91)	10.711.161,45
Λειτουργικά κέρδη(ζημίες)	(1.099.341,76)	126.043,29	(75.304,15)		(1.048.602,62)
Χρηματοδοτικά έσοδα(έξοδα)	(1.900.111,68)	(82.503,52)	(12.463,55)	--	(1.995.078,75)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(2.999.453,44)	43.539,77	(87.767,70)	--	(3.043.681,37)
Σύνολο Ενεργητικού	55.868.177,01	4.428.773,72	1.086.772,24	(3.375.925,08)	58.007.797,89
Σύνολο Υποχρεώσεων	52.511.963,41	4.005.445,86	314.451,05	(2.066.343,91)	54.765.516,41

Περίοδος 1/1-30/9/2010

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε.	YALCO HUNGARY KFT	S.C. YALCO ROMANIA SRL	Λοιπά	Απαλείψεις	Ενοποιημένα
Πωλήσεις σε τρίτους	27.858.736,94	272.505,25	4.152.663,94	185.670,34		
Εσωτερικές πωλήσεις	109.301,65	--	1.644,48	166.571,32	(277.517,45)	
Σύνολο	<u>27.968.038,59</u>	<u>272.505,25</u>	<u>4.154.308,42</u>	<u>352.241,66</u>	<u>(277.517,45)</u>	<u>32.469.576,47</u>
Μικτό κέρδος	9.982.740,81	52.718,53	1.402.577,36	58.076,47	(43.407,77)	11.452.705,40
Λειτουργικά κέρδη(ζημιές)	(4.136.157,31)	(106.471,25)	89.444,98	29.373,44	--	(4.123.810,14)
Χρηματοδοτικά έσοδα (έξοδα)	(3.683.579,95)	(15.823,69)	(76.561,38)	(8.474,42)	2.378.760,27	(1.405.679,17)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	<u>(7.819.737,26)</u>	<u>(122.294,94)</u>	<u>12.883,60</u>	<u>20.899,02</u>	<u>2.378.760,27</u>	<u>(5.529.489,31)</u>
Σύνολο Ενεργητικού	61.142.872,71	--	4.331.390,91	1.295.001,45	(3.378.441,71)	63.390.823,36
Σύνολο Υποχρεώσεων	51.447.025,67	--	4.011.947,94	423.199,72	(2.068.860,54)	53.813.312,79

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
ΑΤ. ΑΗ 582847

Σ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
ΑΤ. ΑΒ 369705

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Ο Δ/ΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΗΛ. ΜΑΛΑΝΔΡΗΣ
ΑΤ. ΑΕ 123166

Θ. ΦΥΤΙΛΗΣ
ΑΤ. ΑΑ 262854-Αρ. Αδείας 15514 Α΄Τάξης