

PERSONAL BEST A.E.

Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις
Για την περίοδο από 1/1/2010 έως 31/12/2010
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς («ΔΠΧΑ»)

Οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της PERSONAL BEST A.E. την 29^η Μαρτίου 2010 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.sfakianakis.gr

PERSONAL BEST A.E.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 14971/01ΝΤ/Β/87/765

Λ. Αεροπορίας 4

Τ.Κ. 174 55

Άλιμος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	4
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	6
1. Γενικές πληροφορίες	10
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία	10
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	10
2.2 Ενοποίηση.....	13
2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	13
2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	13
(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.....	13
(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα.....	13
2.5 Ενσώματα πάγια	13
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	14
(α) Υπεραξία	14
(β) Σήματα και άδειες.....	14
(γ) Λογισμικό.....	14
2.7 Έλεγχος απομείωσης ενσώματων και άυλων στοιχείων	14
2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	15
α) Απαιτήσεις από πελάτες	15
β) Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	15
γ) Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις.....	15
δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	15
2.9 Δραστηριότητες αντιστάθμισης,	16
Αντισταθμίσεις ταμιακών ροών.....	16
2.10 Αποθέματα	16
2.11 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο.....	16
2.13 Δανεισμός	17
Λογιστικές αρχές.....	17
Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό	17
2.14 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	17
2.15 Παροχές στο προσωπικό	17
Βραχυπρόθεσμες παροχές.....	17
Παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως κίνητρο.....	17
Παροχές για αποζημίωση προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία	17
2.16 Προβλέψεις	18
2.17 Αναγνώριση εσόδων.....	18
α) Πωλήσεις αγαθών	18
β) Παροχή υπηρεσιών	18
γ) Έσοδα από τόκους.....	18
δ) Έσοδα από δικαιώματα.....	18
ε) Μερίσματα.....	18
2.18 Μισθώσεις	18
Εκμισθωτής	18
Μισθωτής.....	18
2.19 Διανομή μερισμάτων	19
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	19
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	19
(α) Κίνδυνος αγοράς.....	19
(β) Πιστωτικός κίνδυνος.....	19
(γ) Κίνδυνος ρευστότητας.....	19
(δ) Κίνδυνος Διακύμανσης επιτοκίων	19
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως	19
5. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	20
6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	20
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	20
8. Αποθέματα	21
9. Απαιτήσεις από πελάτες.....	21
10. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	22

11. Ταμιακά διαθέσιμα	23
12. Καθαρή θέση.....	23
12.1. Μετοχικό κεφάλαιο.....	23
12.2 Λοιπά αποθεματικά.....	23
12.3 Αποθεματικά εύλογης αξίας.....	23
12.4 Αποτελέσματα εις νέον	24
13. Βραχυπρόθεσμα δάνεια	24
14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	24
15. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού, κόστος και προβλέψεις αποζημίωσης	25
16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	26
17. Τρέχων φόρος εισοδήματος.....	26
18. Αποτελέσματα.....	26
18.1 Ανάλυση δαπανών.....	26
18.2 Ανάλυση λοιπών εσόδων	27
18.3 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	27
18.4 Επενδυτικό αποτέλεσμα.....	28
19. Δαπάνη Φόρου εισοδήματος.....	28
20. Κέρδη ανά μετοχή.....	28
21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	29
22. Ανάλυση Κινδύνων	29
22.1 Επιτοκιακός κίνδυνος.....	29
23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	30

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της PERSONAL BEST A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της PERSONAL BEST A.E που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων.

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα 30 Μαρτίου 2011,

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΑΠ. ΡΗΤΑΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε. 14541

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
	ΣΗΜΕΙ- ΩΣΗ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		31.12.2010	31.12.2009
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	6	8.481.687,99	8.998.055,67
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	7.033,30	11.447,74
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	14	374.194,47	25.223,18
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	574.285,98	673.741,48
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		9.437.201,75	9.708.468,07
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	8	1.126.143,40	2.367.060,91
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	849.329,37	1.910.531,13
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10	252.750,00	279.750,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	952.239,53	2.242.677,60
		3.180.462,30	6.800.019,64
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		12.617.664,05	16.508.487,71
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό Κεφάλαιο	12.1	8.283.600,00	8.283.600,00
Λοιπά αποθεματικά	12.2	323.366,16	323.366,16
Αποθεματικά εύλογης αξίας	12.3	68.754,59	95.754,59
Αποτελέσματα εις νέον	12.4	455.605,68	1.996.650,38
Σύνολο καθαρής θέσης		9.131.326,43	10.699.371,13
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	14	319.790,47	600.757,75
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	15	136.993,88	120.110,37
		456.784,35	720.868,12
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	2.550.469,00	4.942.882,10
Τρέχων φόρος εισοδήματος	17	235.664,27	145.366,36
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	13	243.420,00	0,00
		3.029.553,27	5.088.248,46
Σύνολο Υποχρεώσεων		3.486.337,62	5.809.116,57
Σύνολο Καθαρής θέσης και Υποχρεώσεων		12.617.664,05	16.508.487,71

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
Ποσά σε Ευρώ	ΣΗΜΕΙΩΣΗ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Πωλήσεις		21.929.016,38	45.431.268,38
Κόστος Πωλήσεων		(20.590.521,18)	(42.998.986,50)
Μικτό Κέρδος		1.338.495,20	2.432.281,88
Έξοδα διάθεσης	18.1	(5.343.306,26)	(5.565.897,72)
Έξοδα διοίκησης	18.1	(1.335.826,56)	(1.391.474,43)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	18.2	3.480.848,95	5.189.468,61
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		(1.859.788,67)	664.378,34
Χρηματοοικονομικά έξοδα -καθαρά	18.3	(705,68)	(12.749,81)
Επενδυτικό αποτέλεσμα	18.4	27.190,33	33.592,66
Κέρδη προ φόρων		(1.833.304,02)	685.221,19
Μείον: Φόρος εισοδήματος	19	292.259,32	(260.259,18)
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους (Α)		(1.541.044,70)	424.962,01
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)		(27.000,00)	62.549,99
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)		(1.568.044,70)	487.512,00
Τα Κέρδη κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες Μητρικής		(1.541.044,70)	424.962,01
Δικαιώματα Μειοψηφίας		0,00	0,00
		(1.541.044,70)	424.962,01
Τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες Μητρικής		(1.568.044,70)	487.512,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας		0,00	0,00
		(1.568.044,70)	487.512,00
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)		(0,6530)	0,1801
Μέσος Σταθμικός αριθμός μετοχών		2.360.000	2.360.000

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
2009	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	8.283.600,00	291.152,08	1.637.107,05	10.211.859,13
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (Α)	0,00	0,00	424.962,01	424.962,01
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00	62.549,99	0,00	62.549,99
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00	62.549,99	424.962,01	487.512,00
Μείον: Μεριίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Διάθεση Κερδών χρήσης 2008 σε αποθεματικά	0,00	65.418,68	(65.418,68)	0,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	8.283.600,00	419.120,75	1.996.650,38	10.699.371,13
2010	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	8.283.600,00	419.120,75	1.996.650,38	10.699.371,13
Κέρδη/Ζημιές χρήσης μετά από φόρους (Α)	0,00	0,00	(1.541.044,70)	(1.541.044,70)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (Β)	0,00	(27.000,00)	0,00	(27.000,00)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α)+(Β)	0,00	(27.000,00)	(1.541.044,70)	(1.568.044,70)
Μείον: Μεριίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Διάθεση Κερδών χρήσης 2009 σε αποθεματικά	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	8.283.600,00	392.120,75	455.605,68	9.131.326,43

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)		
	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	(1.833.304,02)	685.221,19
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	442.278,77	543.402,74
Προβλέψεις	150.460,46	34.338,48
Έσοδα από ακρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	(173.629,50)	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(33.260,43)	(40.117,86)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	6.775,78	19.275,01
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.240.917,51	(632.081,21)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.261.746,08	525.739,17
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(2.482.758,37)	360.909,85
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(6.775,78)	(19.275,01)
Καταβεβλημένοι φόροι	(218.072,35)	(11.612,58)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.645.621,85)	1.465.799,78
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(890.489,05)	(227.939,30)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	989.134,03	664.254,95
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιόγραφων)	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	6.070,10	5.937,93
Μερίσματα εισπραχθέντα	<u>7.048,70</u>	<u>1.500,00</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	111.763,78	443.753,58
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	243.420,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	(900.877,56)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>243.420,00</u>	<u>(900.877,56)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(1.290.438,07)	1.008.675,80
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>2.242.677,60</u>	<u>1.234.001,80</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>952.239,53</u>	<u>2.242.677,60</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της PERSONAL BEST A.E. (η «εταιρεία»).

Η κυριότερη δραστηριότητα της εταιρείας είναι η εμπορία αυτοκινήτων και ανταλλακτικών Suzuki, σαν διανομέας της μητρικής εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. στην Αττική.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται και εδρεύει στην Ελλάδα, στο Δήμο Αλίμου Αττικής, στην οδό Αεροπορίας 4.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση του Ομίλου Σφακιανάκη, στον οποίο ανήκει η εταιρεία είναι www.sfakianakis.gr.

Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

1. Σταύρος Τάκης του Παναγιώτη, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
2. Μιράντα - Ευστρατία Σφακιανάκη του Νικολάου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
3. Νικήτας Ποθουλάκης του Ιωάννου, μέλος του Δ.Σ.
4. Δημήτριος Χούντας του Κωνσταντίνου, μέλος του Δ.Σ.
5. Νικόλαος Πατσατζής του Αναστασίου, μέλος του Δ.Σ.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της PERSONAL BEST A.E. αφορούν τη περίοδο 01.01.2010 έως 31.12.2010 και είναι πλήρεις. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Οι περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη Σημείωση 4.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων έχει γίνει με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί από την αναπροσαρμογή των ακινήτων στην εύλογη (αγοραία) αξία τους, σύμφωνα με την απαλλαγή που προβλέπει το ΔΠΧΑ 1, την εκτίμηση σε εύλογη αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε εύλογη αξία.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2010, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τις προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

2.1.1 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Το **Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB)** καθώς και η **Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC)**, έχουν ήδη εκδώσει νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες ή έχουν τροποποιήσει υφιστάμενα πρότυπα, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010.

Η εκτίμηση της διοίκησης της εταιρίας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της εταιρίας, παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ στη χρήση 2010

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Αναθεωρημένο) «Επιχειρηματικές Συνενώσεις»

Εισήγαγε σημαντικές αλλαγές σε σχέση με το προηγούμενο Δ.Π.Χ.Α. 3, που αφορούν την επιμέτρηση των δικαιωμάτων άνευ ελέγχου για τα οποία υπάρχει πλέον η επιλογή να επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την απόκτηση, την εξοδοποίηση του κόστους που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, και την αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων, του αποτελέσματος από την επανεπιμέτρηση του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που ταξινομήθηκε ως υποχρέωση. Δεν είχε εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Δ.Λ.Π. 27 (Αναθεωρημένο) «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο, οι συναλλαγές με τους μετόχους που δεν ασκούν έλεγχο αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση εφόσον δεν καταλήγουν σε απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής. Σε περίπτωση απώλειας του ελέγχου τυχόν εναπομένον τμήμα της επένδυσης επιμετράται σε εύλογη αξία και το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η εφαρμογή του δεν επηρέασε τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Αντικείμενο της τροποποίησης είναι ο χειρισμός τέτοιων συναλλαγών στις ατομικές ή ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της οντότητας που λαμβάνει τα αγαθά ή τις υπηρεσίες και η οποία δεν έχει δέσμευση να διακανονίσει την συναλλαγή. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είχαν εφαρμογή από τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Δ.Λ.Π. 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Δεν είχε εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία, διότι δεν αναλαμβάνονται συναλλαγές αντιστάθμισης.

Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρόσθετες Τροποποιήσεις για τους Εφαρμόζοντες για Πρώτη Φορά τα Δ.Π.Χ.Α.»

Η εν λόγω τροποποίηση εισάγει πρόσθετες εξαιρέσεις (χρήση τεκμαιρόμενου κόστους) για περιουσιακά στοιχεία που αφορούν έρευνα και ανάπτυξη οντοτήτων που εξάγουν πετρέλαιο και φυσικό αέριο και εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Διερμηνεία 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε οντότητες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Δεν είχε εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Διερμηνεία 17 «Διανομές Μη Ταμιακών Περιουσιακών Στοιχείων σε Ιδιοκτήτες»

Η διερμηνεία ορίζει, ότι η υποχρέωση για διανομή μη ταμιακών περιουσιακών στοιχείων σε ιδιοκτήτες, επιμετράται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία που η διανομή εγκρίνεται από το αρμόδιο όργανο. Στο τέλος κάθε χρήσεως αναφοράς και κατά την ημερομηνία διακανονισμού, τυχόν διαφορά μεταξύ εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δίδεται και της υποχρέωσης για διανομή, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η διερμηνεία δεν είχε εφαρμογή από τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Διερμηνεία 18 «Μεταβιβάσεις Περιουσιακών Στοιχείων από Πελάτες»

Η διερμηνεία ασχολείται με τα θέματα λήψης ενσωμάτων παγίων από πελάτες, με σκοπό την σύνδεσή τους με δίκτυο ή την παροχή προς αυτούς, συνεχούς πρόσβασης σε αγαθά ή υπηρεσίες, ή για αμφότερα. Η διερμηνεία δεν είχε εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Τροποποιήσεις σε διάφορα πρότυπα στα πλαίσια του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων που αφορούν τα πρότυπα (Δ.Π.Χ.Α 2, Δ.Π.Χ.Α. 5, Δ.Π.Χ.Α 8, Δ.Λ.Π. 1, Δ.Λ.Π. 7, Δ.Λ.Π. 17, Δ.Λ.Π. 18, Δ.Λ.Π. 36, Δ.Λ.Π.38, Δ.Λ.Π. 39, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ (IFRIC 9 και ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ (IFRIC 16 . Δεν είχαν εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ μετά την 01.01.2010

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 32 «Κατάταξη Δικαιωμάτων» που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.02.2010. Βάσει της εν λόγω τροποποίησης, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης, ή δικαιώματα αγοράς μετοχών, για απόκτηση ενός σταθερού αριθμού ιδίων μετοχών μιας οντότητας έναντι ενός σταθερού ποσού οσοποιοδήποτε νομίσματος, είναι συμμετοχικός τίτλος αν η οντότητα τα προσφέρει αναλογικά σε όλους του υπάρχοντες ιδιοκτήτες της ίδιας κατηγορίας των μη παράγωγων συμμετοχικών τίτλων της. Η εν λόγω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 1 «Περιορισμένη εξαιρέση από τις συγκριτικές γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 για εφαρμόζοντες τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά», που εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2010 και έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2010. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2011. Το νέο πρότυπο απλοποίησε τον ορισμό των συνδεδεμένων μερών και έδωσε κάποιες εξαιρέσεις γνωστοποιήσεων για τις οντότητες που συνδέονται με το κράτος. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του ομίλου.

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα –Γνωστοποιήσεις», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2011 και προβλέπει την παράθεση γνωστοποιήσεων σε μια σημείωση των οικονομικών καταστάσεων, που αφορά μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν διαγράφονται και τυχόν συνεχή ανάμειξη στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του ομίλου.

«Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο πρότυπο αποτελεί το πρώτο βήμα για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39 και προβλέπει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου για την διαχείρισή τους και επιμετρώνται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την Εταιρεία.

Διάφορες τροποποιήσεις που έγιναν τον Μάιο του 2010, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν κυρίως την ή μετά την 01.01.2011, στα εξής πρότυπα: «Δ.Π.Χ.Α. 1», «Δ.Π.Χ.Α. 3» «Δ.Π.Χ.Α. 7» «Δ.Λ.Π. 1» «Δ.Λ.Π. 27» «Δ.Λ.Π. 34» και «ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ 13», οι οποίες δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την Εταιρεία.

IFRIC (ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ 19) «Αντικατάσταση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Συμμετοχικούς Τίτλους» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2010, η οποία καθορίζει το λογιστικό χειρισμό κατά την αντικατάσταση υποχρεώσεων μιας οντότητας με συμμετοχικούς τίτλους της. Βάσει της εν λόγω Διερμηνείας, η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας της υποχρέωσης και εύλογης αξίας των συμμετοχικών τίτλων, αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

«Τροποποίηση της Διερμηνείας 14 Προπληρωμή της Ελάχιστης Απαίτησης Χρηματοδότησης» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2011. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

2.2 Ενοποίηση

Η εταιρεία δε συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Αντίθετα, οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις της μητρικής εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Οι πωλήσεις που πραγματοποιούνται εντός της Ελλάδας θεωρούνται ως ένας γεωγραφικός τομέας.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας μετατρέπονται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας.

(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 στα αποτελέσματα.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.5 Ενσώματα πάγια

α) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια, εκτός των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.7). Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	25-40	ΕΤΗ
Μηχανολογικός εξοπλισμός	12-15	ΕΤΗ
Αυτοκίνητα	4-6	ΕΤΗ
Λοιπός εξοπλισμός	5-7	ΕΤΗ

Οι υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

β) Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης.

2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ κόστους και εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την απόκτηση θυγατρικών, συγγενών ή από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών. Η υπεραξία κατά την απόκτηση των συγγενών εταιρειών, περιλαμβάνεται στο κόστος της επένδυσης.

Η υπεραξία καταχωρείται ως περιουσιακό στοιχείο στο ενεργητικό και ελέγχεται τουλάχιστον ετησίως για απομείωση.

Για σκοπούς ελέγχου της υπεραξίας και προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχει απομείωση, η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν τον πρωτεύοντα τύπο πληροφόρησης κατά τομέα.

(β) Σήματα και άδειες

Τα σήματα και οι άδειες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 10-15 έτη.

(γ) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 έτη.

2.7 Έλεγχος απομείωσης ενσώματων και άυλων στοιχείων

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους τουλάχιστον ετησίως.

Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών.

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

α) Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες 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 ζημίας 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 ζημίας απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

β) Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις

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

γ) Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, συγκεκριμένη λήξη και δημοσιευμένες τιμές και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως προεξόφληση μελλοντικών ταμιακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα. Για τους συμμετοχικούς τίτλους που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

2.9 Δραστηριότητες αντιστάθμισης

Αντισταθμίσεις ταμιακών ροών

Η αποτελεσματική αναλογία της μεταβολής στην εύλογη αξία των παραγώγων που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης μεταβολών στις ταμιακές ροές, καταχωρείται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Το κέρδος ή η ζημιά της μη αποτελεσματικής αναλογίας καταχωρείται στα αποτελέσματα. Τα ποσά που καταχωρούνται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στις περιόδους που το αντισταθμισμένο στοιχείο επηρεάζει τα κέρδη ή τις ζημιές. Στις περιπτώσεις αντιστάθμισης προβλεπομένων μελλοντικών συναλλαγών, οι οποίες καταλήγουν στην αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου τα κέρδη ή οι ζημιές που είχαν καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στο κόστος κτήσεως του προκύπτοντος μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν μία σχέση αντιστάθμισης δεν πληροί του λοιπού τα χαρακτηριστικά της αντισταθμιστικής λογιστικής, το συσσωρευμένο στα ίδια κεφάλαια αποθεματικό παραμένει ως αποθεματικό και μεταφέρεται στα αποτελέσματα, όταν το αντισταθμισμένο στοιχείο επηρεάζει τα κέρδη ή τις ζημιές. Στην περίπτωση της αντιστάθμισης μιας προβλεπόμενης μελλοντικής συναλλαγής, η οποία δεν αναμένεται του λοιπού να πραγματοποιηθεί, το σωρευμένο στα ίδια κεφάλαια αποθεματικό, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

2.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα κατά την ημερομηνία Ισολογισμού αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

Τα ποσά κάθε υποτίμησης των αποθεμάτων καταχωρίζονται στα έξοδα της χρήσης.

2.11 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 όποτε υπάρχουν.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Κίνηση ιδίων μετοχών δεν έχει πραγματοποιηθεί.

2.13 Δανεισμός

Λογιστικές αρχές

Το κόστος δανεισμού που προκύπτει από την κατασκευή ιδιοκατασκευαζόμενων παγίων περιουσιακών στοιχείων κεφαλαιοποιείται κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για να ολοκληρωθεί και να προετοιμασθεί το περιουσιακό στοιχείο για την χρήση για την οποία προορίζεται. Τα λοιπά κόστη δανεισμού καταχωρούνται ως έξοδα.

Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό

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

Η εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις από μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο.

2.14 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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 ή με αυτούς που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις κατά τις οποίες αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

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

2.15 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως κίνητρο

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Παροχές για αποζημίωση προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η υποχρέωση η οποία καταχωρείται στις οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή.

Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής (αποζημίωση του Ν. 2112/20 κατά το έτος αποχώρησης) υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προσβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (Projected unit credit method).

2.16 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάριση τους μέσω εκροών, πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε Ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης, που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι πιθανή. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφειλών είναι πιθανή.

2.17 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού ή τεκμαρτού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

δ) Έσοδα από δικαιώματα

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

ε) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.18 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.

Εκμισθωτής

Η εταιρεία δεν λειτούργησε ως εκμισθωτής σε χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Μισθωτής

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Η εταιρεία δεν λειτούργησε ως μισθωτής χρηματοδοτικών μισθώσεων

2.19 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της καταχωρείται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και συνεπώς το σύνολο των πωλήσεων της διενεργείται σε Ευρώ.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων είναι μετρητοίς ή τραπεζικής χρηματοδότησης του πελάτη και επομένως η εταιρεία δεν υπόκειται σε κίνδυνο πιστωτικό.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, δεδομένου ότι έχουν διασφαλισθεί επαρκή πιστωτικά όρια με τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και ταυτόχρονα διατηρούνται τα διαθέσιμα σε ικανοποιητικό επίπεδο. Εφαρμόζεται αποτελεσματικά ταμειακός προγραμματισμός.

(δ) Κίνδυνος Διακύμανσης επιτοκίων

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Απαιτείται κρίση από την εταιρεία για τον προσδιορισμό:

α) της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικώς αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

β) της ωφέλιμης ζωής των παγίων, η μεταβολή της οποίας θα επηρεάσει τις αποσβέσεις και τα αποτελέσματα των επόμενων περιόδων.

γ) το ύψος των επιτοκίων.

δ) της πρόβλεψης απομείωσης αποθεμάτων, με την επανεκτίμηση της ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων.

ε) της πρόβλεψης απομείωσης απαιτήσεων, με επανεκτίμηση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων.

5. Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα της λιανικής πώλησης αυτοκινήτων (καινούργιων – μεταχειρισμένων), εμπορίας ανταλλακτικών και παροχής υπηρεσιών συνεργείου – φανοποιείου.

Επομένως το σύνολο της δραστηριότητας και των οικονομικών δεδομένων αφορά το μοναδικό τομέα της πληροφόρησης.

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία							
Personal Best A.E.							
	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα- Εγκαταστάσεις- Λοιπός Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Κτίρια Εγκατ. Κτιρίων, Τεχν. Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
31/12/2009 Αξία Κτήσης	5.664.000,00	3.639.683,13	658.963,97	723.062,22	1.208.244,29	51.433,79	11.945.387,40
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	(1.200.223,40)	(425.166,25)	(223.533,61)	(1.098.408,90)	0,00	(2.947.332,16)
Αναπόσβεστη Αξία							
31/12/2009	5.664.000,00	2.439.459,73	233.797,72	499.528,61	109.835,39	51.433,79	8.998.055,24
Χρήση 2010 Προσθήκες	0,00	673.990,03	128.425,66	15.000,00	72.113,36	0,00	889.529,05
Μειώσεις/Μεταφορές Αξίας Κτήσης	0,00	(511.340,04)	(127.400,55)	(704.745,98)	(245.638,60)	(51.433,79)	(1.640.558,96)
Αποσβέσεις Χρήσεως	0,00	(267.083,74)	(79.650,55)	(29.053,98)	(61.363,68)	0,00	(437.151,95)
Μειώσεις/Αντιλογισμοί Αποσβεσμένων	0,00	224.836,45	11.773,89	228.152,52	207.051,75	0,00	671.814,61
31/12/2009 Αξία Κτήσης	5.664.000,00	3.802.333,12	659.989,08	33.316,24	1.034.719,05	0,00	11.194.357,49
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	(1.242.470,69)	(493.042,91)	(24.435,07)	(952.720,83)	0,00	(2.712.669,50)
Αναπόσβεστη Αξία							
31/12/2010	5.664.000,00	2.559.862,43	166.946,17	8.881,17	81.998,22	0,00	8.481.687,99

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αναπροσαρμόστηκαν στην εύλογη αξία τους την 01.01.2004 από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η αναπροσαρμογή βασίστηκε στις αγοραίες αξίες των ακινήτων.

Οι αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων της εταιρείας για τις χρήσεις 2010 και 2009 αντίστοιχα αναλύονται ως κάτωθι:

Αγορές Παγίων	01.01/31.12.2010	01.01/31.12.2009
Κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων	280.189,20	114.292,30
Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	393.800,83	13.996,59
Μηχανήματα	128.425,66	4.826,31
Λοιπά επιβατικά αυτοκίνητα	15.000,00	12.000,01
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	72.113,36	27.124,30
Ενσώματα Πάγια	889.529,05	172.239,51
Κτίρια-Εγκατ. Κτιρίων -Τεχν. Έργα υπό εκτέλεση	0,00	51.433,79
Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	0,00	51.433,79
ΣΥΝΟΛΟ	889.529,05	223.673,30

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31/12/2010	31/12/2009
Λογισμικά Προγράμματα	87.938,77	93.606,92
Αποσβέσεις Λογισμικών Προγραμμάτων	(80.905,47)	(82.159,18)
ΣΥΝΟΛΟ	7.033,30	11.447,74

Η απόσβεση των Λογισμικών Προγραμμάτων διενεργείται σε 3 έως 5 έτη.

Η κίνηση του κονδυλίου κατά την περίοδο 01.01 - 31.12.2010 αναλύεται ως εξής:

	ΑΞΙΑΚΗΡΕΣ				ΑΠΟΒΕΣΕΣ				ΑΝΑΠΟΒ. ΥΠΑ
	ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2009	ΠΡΟΒΗΚΕΣ ΚΑΙ ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2010	ΜΕΚΕΣΕΣ 2010	ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2010	ΑΠΟΒΕΣΕΣ ΕΞΕΛΗΞΗ 2009	ΑΠΟΒΕΣΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2010	ΑΠΟΒΕΣΕΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2010	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΒΕΣΕΩΣ	31/12/2010
Λογισμικά Προγράμματα	93.606,92	930,00	(6.628,15)	87.938,77	82.159,18	5.126,94	(6.380,65)	80.905,47	7.033,30

8. Αποθέματα

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	31/12/2010	31/12/2009
Εμπορεύματα	1.126.143,40	2.355.804,21
Πρώτες και Βοηθητ. Ύλες - Αναλώσ. Υλικά, Ανταλ/κα και Είδη Συσκευασίας	0,00	11.256,70
ΣΥΝΟΛΟ	1.126.143,40	2.367.060,91

9. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία) αναλύονται ως εξής:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Μη Κυκλοφορούν)	31/12/2010	31/12/2009
Γραμμάτια Εισπρακτέα Μακροπρόθεσμα	14.111,48	9.986,07
Μη Δεδ/μένοι Τόκοι Γραμ. Εισπρ. Μακρ.	(2.739,11)	(1.793,47)
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	11.372,37	8.192,60
Προπληρωμένα Ενοίκια	434.751,09	537.449,92
Δοσμένες Εγγυήσεις	125.462,52	128.098,96
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	2.700,00	0,00
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	562.913,61	665.548,88
ΣΥΝΟΛΟ	574.285,98	673.741,48

Οι μη δεδουλευμένοι τόκοι γραμματίων υπολογίζονται με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις (κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία) αναλύονται ως εξής:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Κυκλοφορούν)	31/12/2010	31/12/2009
Πελάτες	443.692,48	755.588,30
Γραμμάτια Βραχυπρόθεσμα	37.982,05	43.828,21
Μη Δεδ/νοι Τόκοι Γραμ. Εισπρ.Βραχ.	(271,53)	(697,98)
Επιταγές Εισπρακτέες	59.334,07	446.359,00
μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς Πελάτες	(43.231,67)	(144.320,50)
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	497.505,40	1.100.757,03
Χρεώστες Διάφοροι	351.823,97	809.774,10
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	351.823,97	809.774,10
ΣΥΝΟΛΟ	849.329,37	1.910.531,13

Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων είναι μετρητοίς ή τραπεζικής χρηματοδότησης των πελατών και επομένως η εταιρεία παρουσιάζει περιορισμένο πιστωτικό κίνδυνο δεδομένου ότι σημαντικό μέρος των απαιτήσεων από πελάτες καλύπτεται από δοσμένες εγγυήσεις (εγγυητικές επιστολές ή προσημειώσεις).

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

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

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων για την περίοδο 01/01/2010 έως 31/12/2010 για την εταιρεία έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Εταιρεία
Υπόλοιπο 31/12/2009	(144.320,50)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	144.320,50
Σχηματισμός πρόβλεψης χρήσης 2010:	43.231,67
Υπόλοιπο 31/12/2010	(43.231,67)

Ο λογαριασμός Χρεώστες Διάφοροι αναλύεται ως εξής:

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	31/12/2010	31/12/2009
Προκαταβολές προσωπικού	755,00	1.200,00
Ελληνικό Δημόσιο-Λοιπές Απαιτήσεις	103.246,23	166.198,84
Λοιποί Χρεώστες Διάφοροι σε Euro	77.929,58	190.689,47
Λοιποί χρεώστες	5.152,98	6.806,02
Προκαταβολές προμηθευτών	89.187,01	359.215,28
Έσοδα επόμενων χρήσεων	33.975,28	26.381,57
Έξοδα Επομένων Χρήσεων	41.577,89	59.282,92
ΣΥΝΟΛΟ	351.823,97	809.774,10

10. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31/12/2010	31/12/2009
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.Α.	50.250,00	77.250,00
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χ.Α.Α.	202.500,00	202.500,00
ΣΥΝΟΛΟ	252.750,00	279.750,00

Η αποτίμηση των εισηγμένων τίτλων στο Χ.Α.Α. τίτλων έγινε με την τιμή 31.12.2010 (spot). Τα μη εισηγμένα χρεόγραφα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

PERSONAL BEST A.E.		
ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΝ 31.12.2010		
ΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	Τρέχουσα 31/12/2009
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.Α.		
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Α.Τ.Ε.	15.000	50.250,00
ΣΥΝΟΛΟ (Α)		50.250,00
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.Α.		
HELLENIC SEAWAYS	50.000	202.500,00
ΣΥΝΟΛΟ (Β)		202.500,00
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β)		252.750,00

11. Ταμιακά διαθέσιμα

Η ανάλυση των Ταμιακών διαθεσίμων είναι η εξής:

ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΜΑΜΑ	31/12/2010	31/12/2009
Ταμείο	28.187,16	18.465,96
Καταθέσεις όψεως	924.052,37	2.224.211,64
ΣΥΝΟΛΟ	952.239,53	2.242.677,60

12. Καθαρή θέση

12.1. Μετοχικό κεφάλαιο

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών είναι 2.360.000 με ονομαστική αξία € 3,51 ανά μετοχή ήτοι σύνολο € 8.283.600,00. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

	31/12/2010	31/12/2009
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.283.600,00	8.283.600,00

12.2 Λοιπά αποθεματικά

ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	31/12/2010	31/12/2009
Τακτικό Αποθεματικό	77.616,28	77.616,28
Λοιπά Αποθεματικά	245.749,88	245.749,88
ΣΥΝΟΛΟ	323.366,16	323.366,16

Τα λοιπά αποθεματικά προέκυψαν από κέρδη από πώληση χρεογράφων και σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησης τους, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα συντελεστή κατά το χρόνο διανομής.

12.3 Αποθεματικά εύλογης αξίας

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	31/12/2010	31/12/2009
Μετοχών εισηγμένων στο ΧΑΑ	(299,98)	26.700,02
Μετοχών μη εισηγμένων στο ΧΑΑ	69.054,57	69.054,57
ΣΥΝΟΛΟ	68.754,59	95.754,59

Η μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας, που καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση και εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων στα «Λοιπά Συνολικά Έσοδα (B)» και προέρχεται από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	Εταιρεία
Υπόλοιπο 31/12/2009	(95.754,59)
Μεταβολή χρήσης 2010 από :	
Μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο ΧΑΑ	27.000,00
Μετοχές μη εισηγμένων εταιρειών	0,00
Σύνολο μεταβολών:	27.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2010	(68.754,59)

12.4 Αποτελέσματα εις νέον

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	31/12/2010	31/12/2009
Υπόλοιπο προηγούμενων χρήσεων	1.996.650,38	1.571.688,37
Αποτελέσματα χρήσεως	(1.541.044,70)	424.962,01
ΣΥΝΟΛΟ	455.605,68	1.996.650,38

13. Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια αναλύονται ως εξής:

ΒΡΑΧΥΠΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	31/12/2010	31/12/2009
Alpha Bank	243.420,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	243.420,00	0,00

14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίστηκε την 31.12.2010 με συντελεστή 20% ενώ την προηγούμενη χρήση με 24% ή μικρότερο (20%) ανάλογα με το χρόνο ανάκτησης αυτών. Η ανάλυση του αναβαλλόμενου φόρου απαιτήσεων και υποχρεώσεων παρατίθεται παρακάτω:

ΑΠΑΙΤΗΣΗ	31/12/2010	31/12/2009
Από αποζημίωση προσωπικού	27.398,78	25.223,18
Από επισφαλείς απαιτήσεις	4.000,00	0,00
Φορολογικών ζημιών	342.795,69	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	374.194,47	25.223,18

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	31/12/2010	31/12/2009
Από αναπροσαρμογές γηπέδων	89.046,00	89.046,00
Από αναπροσαρμογές κτιρίων	230.637,35	229.968,91
Από προσωρινές διαφορές	107,12	1.742,84
Πρόβλεψη για αναβ.φόρους (ανέλεγ.χρήσεις)	0,00	280.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	319.790,47	600.757,75

15. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού, κόστος και προβλέψεις αποζημίωσης

Ο αριθμός των απασχολούμενων καθώς και το συνολικό κόστος της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Συνολικό Κόστος απασχόλησης	3.302.110,47	3.667.821,98
Απασχολούμενο προσωπικό	88	113

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	31/12/2010	31/12/2009
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	136.993,88	120.110,37

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία στη χρήση 2010 έχει ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσης:	120.110,37	122.885,92
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(90.345,28)	(37.114,03)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	107.228,79	34.338,48
Υπόλοιπα τέλους χρήσης	136.993,88	120.110,37

Η υποχρέωση από αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού προσδιορίζεται με τη μέθοδο «projected unit credit» η οποία θεωρεί ότι κάθε έτος υπηρεσίας δίνει μια επιπρόσθετη μονάδα δικαιούμενης παροχής και χτίζει τη συνολική υποχρέωση υπολογίζοντας κάθε μονάδα ξεχωριστά. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή το κόστος της προϋπηρεσίας είναι η παρούσα αξία τυχόν μονάδων μελλοντικής παροχής που έχουν πιστωθεί στους εργαζόμενους για υπηρεσία σε περιόδους πριν την έναρξη του σχεδίου ή λόγω τροποποίησης του σχεδίου.

Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το εκτιμώμενο μέσο σταθμικό επιτόκιο 4,6%, ενώ για την ωρίμανση του μισθολογίου λαμβάνεται ως ετήσιο ποσοστό το 3% (2% πληθωρισμός σύμφωνα με την στρατηγική της Λισσαβόνας για τη σύγκληση της ΕΕ).

Σύμφωνα με τις δημογραφικές παραδοχές η κινητικότητα του προσωπικού θα έχει ως εξής:

Ομάδα ηλικιών	Οικειοθελής Αποχώρηση	Απόλυση
Έως 35 ετών	7%	3%
Από 36-45 ετών	4%	2%
Από 46 και άνω	3%	2%

Η Εταιρεία ανέθεσε τον ανωτέρω υπολογισμό σε αναγνωρισμένους αναλογιστές και η εκτιμώμενη κατά την 31.12.2010 υποχρέωση καθώς και οι μεταβολές για τη χρήση 2009 έχουν λογιστικά αποτυπωθεί και περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση το Δ.Λ.Π. 19.

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31/12/2010	31/12/2009
Προμηθευτές	1.093.976,19	1.430.529,32
Επιταγές Πληρωτέες	1.091.524,45	3.153.110,63
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	351.103,17	336.140,53
Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα	13.865,19	23.101,62
ΣΥΝΟΛΟ	2.550.469,00	4.942.882,10

17. Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο λογαριασμός την αφορά την υποχρέωση για φόρο εισοδήματος της χρήσεως με τον εκάστοτε ισχύοντα συντελεστή.

ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	31/12/2010	31/12/2009
Φόρος εισοδήματος χρήσης	0,000	145.366,36
Φόρος ανέλεγκτων χρήσεων	235.664,27	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	235.664,27	145.366,36

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Στις 20.12.2010 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της εταιρείας PERSONAL BEST A.E. για τις χρήσεις 2005-2008 και καταλογίσθηκαν λογιστικές διαφορές από τις οποίες προέκυψε επιπλέον φόρος εισοδήματος πλέον προσαυξήσεων συνολικού ποσού € 250.691,00, εκ των οποίων το 20% προκαταβλήθηκε με την ολοκλήρωση του ελέγχου και το υπόλοιπο θα καταβληθεί σε 24 δόσεις. Το ανωτέρω ποσό δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα του Ομίλου καθότι η πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των προηγούμενων ετών, ύψους € 280.000,00, κάλυπτε το ποσό φόρων που καταλογίσθηκε.

Οι χρήσεις 2009-2010 δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Δεν έγινε σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για καταβολή φόρων σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης και των προηγούμενων χρήσεων.

Εταιρεία	Εγκατάσταση	Εκκρεμείς φορολογικά χρήσεις
PERSONAL BEST A.E.	Ελλάδα	2009 - 2010

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις στη χρήση 2010 έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ	Εταιρεία
Υπόλοιπο 31/12/2009	280.000,00
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(250.691,00)
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	(29.309,00)
Υπόλοιπο 31/12/2010	0,00

18. Αποτελέσματα**18.1 Ανάλυση δαπανών**

Οι βασικότερες κατηγορίες δαπανών αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	31/12/2010	31/12/2009
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	3.302.110,47	3.667.821,98
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	229.221,82	357.587,74
Παροχές Τρίτων	1.984.964,67	1.714.054,63
Φόροι-Τέλη	267.953,40	256.105,22
Διάφορα Έξοδα	294.062,75	382.452,76
Αποσβέσεις	442.278,77	543.402,74
Προβλέψεις/ Απομειώσεις	150.460,46	34.338,48
Άλλα Έξοδα	8.080,48	1.608,60
ΣΥΝΟΛΟ	6.679.132,82	6.957.372,15

Οι ανωτέρω δαπάνες εμφανίζονται (κατανέμονται) στις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	5.343.306,26	5.565.897,72
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	1.335.826,56	1.391.474,43
ΣΥΝΟΛΟ	6.679.132,82	6.957.372,15

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Μισθοί και Ημερομίσθια	2.515.743,03	2.775.852,87
Εργοδοτικές Εισφορές	669.685,86	749.426,28
Λοιπές Παροχές	116.681,58	142.542,83
ΣΥΝΟΛΟ	3.302.110,47	3.667.821,98

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	437.151,96	538.069,85
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	5.126,81	5.332,89
ΣΥΝΟΛΟ	442.278,77	543.402,74

18.2 Ανάλυση λοιπών εσόδων

Η ανάλυση των λοιπών εσόδων είναι η εξής:

ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	31/12/2010	31/12/2009
Έσοδα Παροχής Υπηρεσιών	2.287.959,11	3.426.805,97
Επιχορηγήσεις & διάφορα εσοδα πωλήσεων	8.350,01	20.591,32
Έσοδα Παρεπόμενων υπηρεσιων και Ασχολιών	917.657,75	1.687.770,40
Λοιπά Έσοδα	266.882,08	54.300,92
ΣΥΝΟΛΟ	3.480.848,95	5.189.468,61

18.3 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα

Οι ανάλυση των Χρηματοοικονομικών εσόδων - εξόδων είναι η εξής:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ (καθαρό)	31/12/2010	31/12/2009
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή Έξοδα	(6.775,78)	(19.275,01)
Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή Έσοδα	6.070,10	6.525,20
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ/ΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	(705,68)	(12.749,81)

18.4 Επενδυτικό αποτέλεσμα

Η ανάλυση των επενδυτικών αποτελεσμάτων είναι η εξής:

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	31/12/2010	31/12/2009
Έσοδα χρεογράφων	7.048,70	1.500,00
Έκτακτες ζημιές	(37.027,97)	(3.023,32)
Έκτακτα κέρδη	57.169,60	35.115,98
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	27.190,33	33.592,66

19. Δαπάνη Φόρου εισοδήματος

Η δαπάνη για φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Φόρος Εισοδήματος Περιόδου (κέρδη/ζημιές προ φόρων)	(439.992,96)	171.305,30
Δαπάνη (έσοδο) Αναβαλλόμενου Φόρου Προσωρινών Διαφορών	0,00	34.414,89
Αναβαλλόμενος φόρος λογιστικών διαφορών	37.116,68	0,00
Συμπληρωματικός φόρος εισοδήματος ακινήτων	0,00	3.826,27
Φόρος εισοδήματος επί αφορολόγητων εσόδων	(6.324,79)	(1.421,80)
Φόρος εισοδήματος λόγω μεταβολής φορολ. συντελ. στους αναβαλλόμενους φόρους	29.262,49	(7.865,49)
Πρόβλεψη Αναβαλλόμενου Φόρου Ανέλεγκτων Χρήσεων	30.000,00	60.000,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	22.565,99	0,00
Φόρος έκτακτης εισφοράς Ν.3845/2010	35.113,27	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	(292.259,32)	260.259,18

Με βάση το άρθρο 19 του Ν. 3697/2008 που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ την 25/09/2008, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των ανωνύμων εταιρειών διαμορφώνεται ως εξής: Χρήση 2008:25%, Χρήση 2009:25%, Χρήση 2010:24%, Χρήση 2011:23%, Χρήση 2012:22%, Χρήση 2013:21% και για τη Χρήση 2014 και τις μεταγενέστερες 20%. Ήδη με το νέο φορολογικό Νόμο ο συντελεστής φορολόγησης των αδιανέμητων κερδών από τη χρήση 2011 και εφεξής ανέρχεται σε 20%.

20. Κέρδη ανά μετοχή

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

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Τα Κέρδη Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της εταιρείας	(1.541.044,70)	424.962,01
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(0,6530)	0,1801
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	0,0000	0,0000
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	2.360.000	2.360.000

21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, καθώς και οι πωλήσεις και αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους τιμοκαταλόγους που ισχύουν για μη συνδεδεμένα μέρη και έχουν ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	2010	2009
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών και άλλα έσοδα	2.317.501,94	3.352.388,58
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών κα έξοδα που χρεώθηκαν	18.206.695,00	43.063.396,17
γ) Πελάτες	224.890,25	405.125,19
δ) Προμηθευτές	650.369,85	109.269,68

Ενδεικτικά αναφέρουμε τις συναλλαγές της εταιρείας με τη μητρική ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.:

- Η αγορά αυτοκινήτων & ανταλλακτικών από την μητρική εταιρεία ανέρχεται στο ποσό των € 17.416.755,47.
- Οι υπηρεσίες που έλαβε η εταιρεία από την μητρική εταιρεία ανέρχεται στο ποσό των € 298.922,68.
- Οι απαιτήσεις από την μητρική εταιρεία ανέρχονται στο ποσό των € 160.632,18.
- Οι υποχρεώσεις προς την μητρική εταιρεία ανέρχονται στο ποσό των € 188.809,78.

22. Ανάλυση Κινδύνων

Η ανάλυση των κινδύνων όπως απαιτείται από το Δ.Π.Χ.Α. 7, έχει ως εξής:

22.1 Επιτοκιακός κίνδυνος

Για τον προσδιορισμό του κινδύνου διακύμανσης των επιτοκίων λήφθηκαν υπόψη τα παρακάτω έντοκα στοιχεία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων:

1. Τα γραμμάτια εισπρακτέα είναι σταθερού επιτοκίου.
2. Οι καταθέσεις προθεσμίας οι οποίες αν και έχουν σταθερό επιτόκιο, λόγω της μικρής διάρκειας θεωρούνται στοιχεία με κυμαινόμενο επιτόκιο.
3. Δάνεια (βραχυπρόθεσμα) έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

Με βάση τα ανωτέρω, τα έντοκα στοιχεία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων κυμαινόμενου επιτοκίου είναι τα εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
ΕΝΤΟΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,00	0,00
ΕΝΤΟΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	243.420,00	0,00
ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	(243.420,00)	0,00
ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	0,00	0,00
ΑΝΟΙΚΤΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	(243.420,00)	0,00
Μεταβολή 50 μονάδων βάσης	0,50%	0,50%
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΟΥΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΟΚΟΥΣ	1.217,10	0,00

Για τον ανωτέρω επιτοκιακό κίνδυνο η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί εργαλεία αντιστάθμισης.

23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Μεταξύ της ημερομηνίας του Ισολογισμού (31/12/2010) και της ημερομηνίας εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα με τα οποία έπρεπε να διορθωθούν οι οικονομικές καταστάσεις.

Άλιμος, 29 Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΚΑΙ ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΡΙΑ
ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
& ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΤΑΥΡΟΣ Π. ΤΑΚΗ
Α.Δ.Τ.ΑΕ-046820

ΜΙΡΑΝΤΑ - ΕΥΣΤΡΑΤΙΑ
ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗ
Α.Δ.Τ.Χ-544820

ΝΙΚΗΤΑΣ Ι. ΠΟΘΟΥΛΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ.ΑΕ-003583

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ. ΡΑΦΕΛΕΤΟΣ
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0032292
Α.Δ.Τ.Ρ-511601