



ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΤΗΣ 28/11/2012

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.» ΚΑΙ ΤΟ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΟ ΤΙΤΛΟ «ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ» ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΩΝ ΕΚΤΑΚΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 10/9/2012 (ΚΑΤΟΧΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ) ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΠΡΟΣ ΔΙΑΓΡΑΦΗ» ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της «ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.» θα αυξηθεί κατά 2.244.190 Ευρώ, εφόσον η Αύξηση καλυφθεί πλήρως, με την έκδοση και διάθεση 793.000 νέων κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας 2,83 Ευρώ η καθεμία και τιμή διάθεσης ίση με την ονομαστική αξία κάθε μετοχής, ήτοι 2,83 Ευρώ η καθεμία, σε αναλογία δεκατρείς (13) νέες κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές για κάθε δέκα (10) παλαιές κοινές, μετά ψήφου μετοχές ή προνομιούχες, άνευ ψήφου μετοχές. Διευκρινίζεται ότι στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου δικαίωμα προτίμησης έχουν όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι, κάτοχοι κοινών και προνομιούχων μετοχών.

Για την παρούσα Αύξηση δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως, υπό την επιφύλαξη των ρυθμίσεων που αφορούν στη διάθεση τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών, εάν η κάλυψη του ποσού της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13^α παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσο αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του Επενδυτικού Κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Ν. 3401/2005 και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του Ενημερωτικού Δελτίου, που εγκρίθηκε την 28/11/2012 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (συνεδρίαση 631η/28.11.2012).

**Η ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΟΣ
ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ
ΕΙΝΑΙ Η 14/12/2012**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	3
1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ.....	4
ΕΝΟΤΗΤΑ Β — ΕΚΔΟΤΗΣ	4
ΕΝΟΤΗΤΑ Γ – ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ.....	8
ΕΝΟΤΗΤΑ Δ — ΚΙΝΔΥΝΟΙ	9
2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	10
2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	10
3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	12
3.1 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ Α΄ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2012.....	12
3.2 ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	16
3.3. ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΚΑΙ ΣΚΟΠΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	16
3.4.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ Α΄ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2012.....	18
3.4.1.Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Αποτελεσμάτων Περιόδου 1/1–30/9/2012	18
3.4.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Ισολογισμών Περιόδου 1/1–30/9/2012	26
3.4.3.Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Ταμειακών Ροών Περιόδου 1/1–30/9/2012	37
3.4.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης Περιόδου 1/1–30/9/2012	38
3.5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	39
3.5.1 Πηγές Κεφαλαίων	39
3.5.2 Ταμειακές Ροές	40
3.5.3 Διαχείριση Διαθεσίμων.....	40
3.5.4 Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων	40
3.6 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	41
3.7 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	41
3.8 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Ή ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	41
3.9 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ.....	42
3.10 ΕΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ	44
4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ.....	45
4.1 ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	45
4.1.1 Δήλωση για την Επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης.....	45
4.1.2 Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος	45
4.2 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ	47
4.2.1 Επαναδιαπραγμάτευση των Μετοχών της Εταιρίας	47
4.3 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ..	48

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου, σε συνδυασμό με το εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο την 28/11/2012 (συνεδρίαση 631η/28.11.2012), περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες, οι οποίες είναι απαραίτητες, προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειστατωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της **ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.** (εφεξής η «**ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ**» ή η «**Εταιρία**» ή ο «**Εκδότης**»), καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές μετά ψήφου και τις προνομιούχες άνευ ψήφου, ονομαστικές μετοχές της.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του Ενημερωτικού Δελτίου, που εγκρίθηκε την 28/11/2012 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και αφορά στην Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Καταρτίστηκε και διατέθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσο αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του Επενδυτικού Κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Ν. 3401/2005 και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου περιλαμβάνει, όπως προβλέπεται από το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005, νέα στοιχεία σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσουν την αξιολόγηση των νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρίας και ανέκυψαν ή διαπιστώθηκαν μετά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (28/11/2012). Οι πληροφορίες αυτές συμπληρώνονται στο Περιληπτικό Σημείωμα, στους Παράγοντες Κινδύνου, στο Έγγραφο Αναφοράς και στο Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου του Ενημερωτικού Δελτίου, όπως παρατίθενται στις επόμενες ενότητες.

Σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 16 του Ν. 3401/2005, «επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του Συμπληρώματος, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός τριών εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του Συμπληρώματος».

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν. 3401/2005 όπως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.athex.gr), της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (www.cmc.gov.gr) και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (www.triaalfa.gr). Επίσης, το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρίας, Αλ. Παναγούλη 64, Ν. Ιωνία, Τ.Κ. 14234.

Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ (α) των δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου και (β) των αντίστοιχων δηλώσεων που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, της 28/11/2012 (συνεδρίαση 631η/28.11.2012 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς), οι δηλώσεις στο (α) υπερισχύουν, ως πλέον πρόσφατες.

1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΕΝΟΤΗΤΑ Β – ΕΚΔΟΤΗΣ

<p>B.4α</p>	<p>Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον Εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.</p>	<p>Οι σημαντικότερες τάσεις που αφορούν την Εταιρία από τη λήξη της περιόδου 30/9/2012 έως και σήμερα έχουν ως εξής:</p> <p>Η πτωτική τάση του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας, όπως παρουσιάζεται στα αποτελέσματα της Οικονομικής Κατάστασης στις 30/9/2012, συνεχίζεται καθώς οι προς το εμπόριο πωλήσεις υφασμάτων της Εταιρίας βαίνουν μειωμένες, ως συνέπεια των ανταγωνιστικών εισαγωγών από χώρες πολύ χαμηλού εργατικού κόστους (π.χ. Κίνα, Ινδία, Ταϊλάνδη, Πακιστάν κλπ.) και της μεγάλης κάμψης της ζήτησης λόγω της οικονομικής κρίσης.</p> <p>Επιπλέον, για την ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ, αλλά και για όλες τις εταιρίες του κλάδου της Εριοβιομηχανίας, των οποίων σημαντικό μέρος του Κύκλου Εργασιών τους είναι η επιτυχή συμμετοχή τους σε μειοδοτικούς διαγωνισμούς κρατικών προμηθειών για υφάσματα ή στολές, βασικό γεγονός αποτελεί ο δραματικός περιορισμός του όγκου τους. Επισημαίνεται ότι στις προμήθειες μειοδοτικών διαγωνισμών του Υπουργείου Ανάπτυξης, δεν υπάρχει απλά περιορισμός, αλλά σχεδόν μηδενισμός. Η Εταιρία κατά τα προηγούμενα έτη έχει καταθέσει ενσφράγιστες προσφορές σε διαγωνισμούς προμηθειών διαφόρων φορέων του Δημοσίου, αλλά η ολοκλήρωσή τους καθυστερεί, ενώ επιβαρύνεται συνεχώς με τραπεζικές προμήθειες για τις εγγυητικές επιστολές που έχει καταθέσει. Συμβαίνει δε, αιφνιδίως να αναγγέλλεται η ματαίωση διαγωνισμού, δύο και περισσότερα έτη μετά την έναρξή του. Εάν στα ανωτέρω, προστεθεί και η καθυστέρηση στην εξόφληση οφειλών του Δημοσίου για εμπορεύματα που έχει από καιρό παραλάβει, γίνεται κατανοητή και η αύξηση των δαπανών και η διόγκωση του δανεισμού της Εταιρίας.</p> <p>Εκτός από τη συνεχή καθοδική πορεία του κλάδου της Εριοβιομηχανίας, τα αποτελέσματα της Εταιρίας, στη συνέχεια του τρέχοντος έτους, αναμένεται να είναι επηρεασμένα και από την Ελληνική οικονομική κρίση. Για την Ελλάδα, οι προοπτικές έως το τέλος του 2012, διαγράφονται δυσμενείς καθώς η κατάσταση της Ελληνικής οικονομίας και ειδικότερα η κατάσταση στην αγορά είναι κρίσιμη και παρουσιάζει σοβαρό πρόβλημα ρευστότητας.</p> <p>Γεγονός που αναμένεται να επηρεάσει θετικά τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας είναι η επέκταση της δραστηριότητάς της στον τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (Α.Π.Ε.) και συγκεκριμένα στην εκμετάλλευση και κατασκευή φωτοβολταϊκών πάρκων.</p> <p>Ειδικότερα, η Εταιρία στοχεύει να δραστηριοποιηθεί στον τομέα εκμετάλλευσης φωτοβολταϊκών πάρκων, μέσω της αγοράς φωτοβολταϊκών αδειών ώριμων προς κατασκευή και άμεση διασύνδεση. Μετά την ολοκλήρωση της κατασκευής των εν λόγω φωτοβολταϊκών πάρκων, η Εταιρία θα έχει τη δυνατότητα είσπραξης ετήσιων εσόδων λόγω της εγγυημένης τιμής (Feed-In Tariff) πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας στο Διαχειριστή Ελληνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΔΕΣΜΗΕ) για διάστημα τουλάχιστον είκοσι (20) ετών.</p>
--------------------	--	--

Επισημαίνεται ότι σε περίπτωση που η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου καλυφθεί σε ποσοστό άνω του 80%, τα κεφάλαια που θα αντληθούν (δηλαδή ποσό άνω των 670.352 Ευρώ περίπου, όπως προκύπτει μετά την κατά προτεραιότητα εξόφληση των προς τράπεζα του εξωτερικού υποχρεώσεων της Εταιρίας, ύψους 1.075.000 Ευρώ και την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, ύψους 50.000 Ευρώ περίπου) θα διατεθούν, σε συνδυασμό με ενδεχόμενο τραπεζικό δανεισμό, για την επένδυση της Εταιρίας σε φωτοβολταϊκά πάρκα, εντός έξι (6) μηνών από την ολοκλήρωση των διαδικασιών της παρούσας Αύξησης. Στη συγκεκριμένη περίπτωση, το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της επένδυσης δεν είναι δυνατό να καθορισθεί καθώς εξαρτάται από το ακριβές ποσοστό κάλυψης της Αύξησης, το οποίο σε συνδυασμό με ενδεχόμενο τραπεζικό δανεισμό θα προσδιορίσει το συνολικό μέγεθος της επένδυσης. Επιπλέον, σε περίπτωση που η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου καλυφθεί σε ποσοστό χαμηλότερο του 80% και εφόσον καταστεί εφικτό η Εταιρία να εξασφαλίσει τραπεζικό δανεισμό, τα κεφάλαια που θα αντληθούν θα διατεθούν για επένδυση σε φωτοβολταϊκά πάρκα, εντός έξι (6) μηνών από την ολοκλήρωση των διαδικασιών της παρούσας Αύξησης. Στη συγκεκριμένη περίπτωση, το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της επένδυσης δεν είναι δυνατό να καθορισθεί καθώς εξαρτάται από το ακριβές ποσοστό κάλυψης της Αύξησης, το οποίο σε συνδυασμό με το ύψος του τραπεζικού δανεισμού θα προσδιορίσει το συνολικό μέγεθος της επένδυσης. Εάν στην ως άνω περίπτωση (δηλαδή σε περίπτωση που η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου καλυφθεί σε ποσοστό χαμηλότερο του 80%) δεν καταστεί εφικτό η Εταιρία να εξασφαλίσει τραπεζικό δανεισμό, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας θα εισηγηθεί νέα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, εντός έξι (6) μηνών από την ολοκλήρωση των διαδικασιών της παρούσας Αύξησης.

Επιπλέον, η Εταιρία, εντός του έτους 2013, στοχεύει να επεκτείνει τη δραστηριότητά της και στον τομέα παροχής υπηρεσιών που αφορούν στην κατασκευή φωτοβολταϊκών πάρκων. Συγκεκριμένα, η Εταιρία έχει ως σκοπό να προσφέρει τις υπηρεσίες της στον τομέα του σχεδιασμού και της μελέτης φωτοβολταϊκών εγκαταστάσεων, στην επιλογή και την προμήθεια υλικών και συστημάτων, στη διαχείριση έργων κατασκευής φωτοβολταϊκών πάρκων, στην υποστήριξη συστημάτων – συντήρηση, στην παροχή τεχνικής βοήθειας κ.α. Η Εταιρία κατά την παρούσα χρονική στιγμή είναι σε διαδικασία αναζήτησης κατασκευαστικών εταιριών φωτοβολταϊκών πάρκων, με τις οποίες ενδεχομένως σε πρώτο στάδιο να συνεργασθεί για την παροχή των ως άνω υπηρεσιών. Στόχο της Εταιρίας αποτελεί η εξ' ολοκλήρου ανάληψη υπηρεσιών κατασκευής φωτοβολταϊκών πάρκων, εφόσον κρίνει ότι έχει την απαιτούμενη εμπειρία μετά την ολοκλήρωση των πρώτων έργων. Σημειώνεται ότι το στελεχιακό δυναμικό της Εταιρίας περιλαμβάνει έμπειρους πολιτικούς μηχανικούς.

Τέλος, η Εταιρία θα συνεχίσει την εμπορική της δραστηριότητα στον τομέα των πωλήσεων υφασμάτων και σκοπεύει παράλληλα να ανακάμψει ως παραγωγός (η Εταιρία ανέστειλε την παραγωγική της δραστηριότητα το 2008) –έστω με περιοδική λειτουργία– εάν και όταν οι πωλήσεις των προϊόντων της μέσω των Κρατικών προμηθειών ή του ελεύθερου εμπορίου, έχουν όγκο που να υποστηρίζει παραγωγική λειτουργία σε ανταγωνιστικό κόστος.

Συνεπώς, μέσω των νέων δραστηριοτήτων και της σκοπούμενης επένδυσης της Εταιρίας και εφόσον ο Κύκλος Εργασιών της ανέλθει σε 2 εκατ. Ευρώ, θα επιτευχθεί η άρση του λόγου παραμονής των μετοχών της στην Κατηγορία «Προς Διαγραφή» του Χρηματιστηρίου Αθηνών (6/10/2011 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. κατ' εφαρμογή των κριτηρίων της παρ. 3β του άρθρου 2.6.12 του ισχύοντος Κανονισμού του Χ.Α.). Επιπλέον, βάσει των ανωτέρω και με την από 1/11/2012 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., η Εταιρία έλαβε προθεσμία δεκαοκτώ (18) μηνών, ήτοι έως τις 2/5/2014, οπότε και θα εξετασθεί εάν έχει αρθεί ή όχι ο λόγος διαγραφής των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α. (πλήρωση κριτηρίου «χαμηλών εσόδων»).

B.7 Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης· η υποβολή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες.

Τα επιλεγμένα στοιχεία των Αποτελεσμάτων της Εταιρίας για το α' εννεάμηνο του 2012, παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
Κύκλος Εργασιών	656.087,38	123.170,24
Μικτό Κέρδος προ Αποσβέσεων (1)	113.566,07	- 12.856,54
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>17,31%</i>	<i>- 10,44%</i>
Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) (2)	- 276.108,53	- 241.099,20
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 42,08%</i>	<i>- 195,74%</i>
Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT)	- 285.594,50	- 247.871,23
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 43,53%</i>	<i>- 201,24%</i>
Κέρδη/ Ζημίες προ Φόρων	- 392.741,23	- 320.181,40
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 59,86%</i>	<i>- 259,95%</i>
Κέρδη/ Ζημίες μετά από Φόρους	- 407.741,23	- 320.181,40
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 62,15%</i>	<i>- 259,95%</i>

Σημείωση (1): Για τον υπολογισμό του Μικτού Αποτελέσματος έχουν αφαιρεθεί προηγουμένως οι Αποσβέσεις, που αναλογούν στο κόστος Πωληθέντων και στα Έξοδα Διάθεσης και Διοίκησης. Για την περίοδο 1/1–30/9/2011 το σύνολο των Αποσβέσεων ανήλθε σε 9.485,97 Ευρώ (Κόστος Πωληθέντων: 741,39 Ευρώ, Έξοδα Διάθεσης: 1.986,19 Ευρώ, Έξοδα Διοίκησης: 6.758,39 Ευρώ) και για την περίοδο 1/1–30/9/2012 ανήλθε σε 6.772,03 Ευρώ (Κόστος Πωληθέντων: 785,14 Ευρώ, Έξοδα Διοίκησης: 5.986,89 Ευρώ).

Σημείωση (2): Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογισθεί βάσει της Εγκυκλίου αρ. 34 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εξής: Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) = Κέρδη/Ζημίες προ Φόρων +/- Χρηματοοικονομικά και Επενδυτικά Αποτελέσματα + Συνολικές Αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων).

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα επιλεγμένα στοιχεία των Ισολογισμών της Εταιρίας το α' εννεάμηνο του 2012:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
Ενσώματα Πάγια	657.438,28	650.009,06
Πελάτες και λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	349,00	354,00
Σύνολο	657.787,28	650.363,06
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
Αποθέματα	1.018.615,58	1.222.700,86
Πελάτες και λοιπές Απαιτήσεις	2.080.719,91	1.670.661,51
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	42.973,05	18.742,14
Σύνολο	3.142.308,54	2.912.104,51
Σύνολο Ενεργητικού	3.800.095,82	3.562.467,57
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια	871.815,66	514.946,48
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις (1)	89.500,00	89.500,00
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	2.425.000,00	2.665.430,56
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις (2)	413.780,16	292.590,53
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.838.780,16	2.958.021,09
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.928.280,16	3.047.521,09
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	3.800.095,82	3.562.467,57

Σημείωση (1): Στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα κονδύλια «Προβλέψεις για Παροχές προς Εργαζομένους», «Λοιπές Προβλέψεις» και «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις».

Σημείωση (2): Στο κονδύλι «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα κονδύλια «Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις» και «Προβλέψεις και λοιπές Υποχρεώσεις».

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Ακολούθως παρουσιάζονται επιλεγμένα στοιχεία των Ταμειακών Ροών της Εταιρίας για το α' εννεάμηνο του 2012:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	- 2.848,58	- 199.878,20
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	4.382,41	500,00
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ)	140.756,46	175.147,29

		Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Περιόδου (α) + (β) + (γ)	142.290,29	- 24.230,91
		Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου	91.777,61	42.973,05
		Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου	234.067,90	18.742,14
		<i>Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.</i>		
B.11	Εάν το κεφάλαιο κίνησης του Εκδότη δεν επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις του Εκδότη πρέπει να συμπεριληφθεί επεξήγηση.	Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το Κεφάλαιο Κίνησης της Εκδότριας, επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις της.		
ΕΝΟΤΗΤΑ Γ – ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				
Γ.1	Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών.	<p>Οι Νέες Μετοχές που προσφέρονται κατά την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, μετά ψήφου και θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής στην κατηγορία «Προς Διαγραφή» του Χρηματιστηρίου Αθηνών.</p> <p>Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) των κοινών μετοχών είναι GRS059063008 και των προνομιούχων μετοχών της Εταιρίας είναι GRS059064006.</p> <p>Επισημαίνεται ότι το σύνολο των μετοχών της Εταιρίας έχει ενταχθεί από τις 7/10/2011, με την από 6/10/2011 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., στην Κατηγορία «Προς Διαγραφή» του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατ' εφαρμογή των κριτηρίων της παρ. 3β του άρθρου 2.6.12 του ισχύοντος Κανονισμού του Χ.Α., καθώς τα ετήσια έσοδα της Εταιρίας ανέρχονται σε ποσό μικρότερο των 2 εκατ. Ευρώ. Με την από 1/11/2012 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., η Εταιρία έλαβε προθεσμία δεκαοκτώ (18) μηνών, ήτοι έως τις 2/5/2014, οπότε και θα εξετασθεί εάν έχει αρθεί ή όχι ο λόγος διαγραφής των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α. (πλήρωση κριτηρίου «χαμηλών εσόδων»).</p> <p><u>Επιπλέον, το Διοικητικό του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 29/11/2008, αποφάσισε την άρση της αναστολής διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας από τις 30/11/2012 και την μεταφορά τους στην κατηγορία «Προς Διαγραφή» του Χ.Α. κατόπιν σχετικού αιτήματος της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη ότι εγκρίθηκε το Ενημερωτικό της Δελτίο από το 28/11/2012 Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (συνεδρίαση 631η/28.11.2012). Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την από 1/11/2012 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., οι μετοχές της Εταιρίας είχαν τεθεί σε αναστολή διαπραγμάτευσης από τις 2/11/2012.</u></p>		
Γ.5	Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών.	Οι μετοχές είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας.		

Γ.6	Αναφορά του κατά πόσο οι προσφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και της ταυτότητας όλων των ρυθμιζόμενων αγορών, στις οποίες οι κινητές αξίες αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης.	Οι προσφερόμενες μετοχές θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία «Προς Διαγραφή» του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
ΕΝΟΤΗΤΑ Δ – ΚΙΝΔΥΝΟΙ		
Δ1.	Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον Εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του.	<p>A) <u>Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα Επιχειρηματική Δραστηριότητα της Εταιρίας.</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Η έκθεση της Εταιρίας σε Χρηματοοικονομικούς Κινδύνους όπως: Συναλλαγματικός Κίνδυνος, Κίνδυνος Ταμειακών Ροών – Επιτοκίων, Πιστωτικός Κίνδυνος, Κίνδυνος Ρευστότητας και Κίνδυνος Αποθεμάτων.

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

A. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα Επιχειρηματική Δραστηριότητα της Εταιρίας

Έκθεση σε Χρηματοοικονομικούς Κινδύνους

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως: Συναλλαγματικός Κίνδυνος, Κίνδυνος Ταμειακών Ροών – Επιτοκίων, Πιστωτικός Κίνδυνος, Κίνδυνος Ρευστότητας και Κίνδυνος Αποθεμάτων.

- **Συναλλαγματικός Κίνδυνος:**

Η Εταιρία όταν πραγματοποιεί εισαγωγές από χώρες εκτός της ζώνης του Ευρώ (όπως π.χ. από Κίνα, Ινδία κ.α.), υφίσταται επίπτωση επί των αποτελεσμάτων της λόγω της διακύμανσης του συσχετισμού Ευρώ – Δολαρίου. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις, ώστε να μειώνεται ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

- **Κίνδυνος Ταμειακών Ροών – Επιτοκίων:**

Γεγονότα όπως ο χρόνος εξόφλησης των απαιτήσεων από πελάτες της Εταιρίας και η αύξηση των αποθεμάτων σε περίπτωση μη επίτευξης του προβλεπόμενου στόχου αύξησης των πωλήσεων, επηρεάζουν την ικανότητα της Εταιρίας να παράγει Ταμειακές Ροές. Η Εταιρία παρακολουθεί την κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων και των αποθεμάτων και μειώνει όσο είναι δυνατό τον εν λόγω κίνδυνο.

Η Εταιρία δανείζεται σε Ευρώ με κυμαινόμενα επιτόκια. Ενδεχόμενη αύξηση επιτοκίων θα σημαίνει πρόσθετη χρηματοοικονομική επιβάρυνση για την Εταιρία. Η Εταιρία μελετά κάθε φορά τους τρόπους χρηματοδότησής της, ώστε να επιλέξει τον εκάστοτε προσφορότερο.

- **Πιστωτικός Κίνδυνος:**

Η Εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις της Εταιρίας γίνονται χονδρικής (προς το εμπόριο και το Ελληνικό Δημόσιο), με χορήγηση σχετικής πίστωσης σε ανοικτό λογαριασμό ή με τη λήψη μεταχρονολογημένων επιταγών. Όσον αφορά το Ελληνικό Δημόσιο, η Εταιρία στις 10/10/2012, εισέπραξε το μεγαλύτερο τμήμα της οφειλής του, ενώ το υπόλοιπο αναμένεται να εισπραχθεί άμεσα. Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι υπόλοιπες απαιτήσεις της Εταιρίας, οι οποίες προέρχονται από το εμπόριο, είναι ασφαλούς εισπράξεως, λόγω αυξημένης διασποράς σε μεγάλο αριθμό πελατών αλλά και λόγω της φερεγγυότητας αυτών.

Εξ' άλλου, στα πλαίσια της πιστωτικής πολιτικής της Εταιρίας, διερευνάται σε μόνιμη βάση η πιστοληπτική ικανότητα, η φερεγγυότητα και η εν γένει οικονομική συμπεριφορά κάθε νέου πελάτη και επικαιροποιούνται τα αντίστοιχα στοιχεία των παλαιών πελατών, δεδομένα με βάση τα οποία καθορίζονται ανάλογα και με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, τα πιστωτικά όρια, οι όροι πωλήσεων, εισπράξεων, οι απαιτούμενες εγγυήσεις κ.α.

- **Κίνδυνος Ρευστότητας:**

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει τη διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Υπάρχει κίνδυνος ρευστότητας για την Εταιρία λόγω των τρεχουσών οικονομικών συγκυριών και του δανεισμού που έχει. Ο κίνδυνος ρευστότητας λόγω

δανεισμού θα αντιμετωπιστεί με μείωση του, από την εντατικοποίηση εισπράξεων των απαιτήσεων της Εταιρίας. Επισημαίνεται ότι η Εταιρία εισέπραξε στις 10/10/2012 από το Ελληνικό Δημόσιο ποσό ύψους 949.000 Ευρώ (καθαρό ποσό μετά από παρακράτηση φόρου και κρατήσεις Δημοσίου: περίπου 880.000 Ευρώ). Από το ποσό αυτό το μεγαλύτερο τμήμα του, ήτοι 755.000 Ευρώ, χρησιμοποιήθηκε για τη μείωση του χρέους στην «EFG Eurobank Luxembourg», το οποίο σήμερα ανέρχεται σε 1.075.000 Ευρώ.

Επιπροσθέτως επίκειται η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, ύψους 2.244.190 Ευρώ, με σκοπό την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας και τη χρηματοδότηση της νέας δραστηριότητας και της επένδυσης της Εταιρίας σε Α.Π.Ε. (φωτοβολταϊκά πάρκα), η οποία αποφασίστηκε με τις από 10/9/2012 Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας (κατόχων κοινών και προνομιούχων μετοχών). Επισημαίνεται ότι οι εκ των Βασικών Μετόχων της Εταιρίας: κ. Δημήτριος Μ. Εφραίμογλου, κα Αγάπη συζ. Μ. Εφραίμογλου και κα Χριστίνα Μ. Εφραίμογλου, με ποσοστό 36,64% επί του συνόλου των κοινών και προνομιούχων μετοχών της Εταιρίας, έχουν δηλώσει την πρόθεσή τους να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους και να συμμετάσχουν στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (κάλυψη ποσού ύψους 822.271,22 Ευρώ).

Επιπλέον, σημειώνεται ότι οι εκ των Βασικών Μετόχων, που έχουν δηλώσει ανωτέρω ότι θα ασκήσουν το δικαίωμα προτίμησής τους και θα συμμετάσχουν στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, κατά την παρούσα χρονική στιγμή, δεν είναι γνωστό εάν προτίθενται να ασκήσουν το δικαίωμα προεγγραφής που κατέχουν, με εξαίρεση τον κ. Δημήτριο Μ. Εφραίμογλου που έχει εκδηλώσει την επιθυμία του να αποκτήσει πρόσθετες, πέραν των αναλογουσών σε αυτόν, μετοχές που τυχόν μείνουν αδιάθετες και να ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής που κατέχει, χωρίς όμως να γνωρίζει το ύψος της προεγγραφής του, το οποίο θα προσδιορίσει κατά την περίοδο διενέργειας της παρούσας Αύξησης, συνεκτιμώντας τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες.

Σε περίπτωση που τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, δεν επαρκούν, σε συνδυασμό με ενδεχόμενο τραπεζικό δανεισμό, για την υλοποίηση της νέας δραστηριότητας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας θα εισηγηθεί νέα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

• **Κίνδυνος Αποθεμάτων:**

Η Εταιρία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλεια, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές κλπ. Παράλληλα, η Διοίκηση της Εταιρίας επανεξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική. Την 30/9/2012 το ιστορικό κόστος των αποθεμάτων ανερχόταν σε ποσό 1.552.700,86 Ευρώ, το οποίο μειώθηκε κατά ποσό 330.000,00 Ευρώ (ήτοι πρόβλεψη υποτίμησης χρήσης 2008: 165.485,78 Ευρώ, πλέον υποτίμηση χρήσης 2009: 54.514,22 Ευρώ, πλέον υποτίμηση χρήσης 2010: 35.000,00 Ευρώ, πλέον υποτίμηση χρήσης 2011: 40.000,00 Ευρώ, πλέον υποτίμηση 30/9/2012: 35.000,00 Ευρώ).

3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ Α' ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2012

Οι επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες που παρατίθενται στην παρούσα ενότητα για την περίοδο που έληξε στις 30/9/2012, προέρχονται από τις Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Οι εν λόγω Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν με την από 12/12/2012 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας.

Τα επιλεγμένα στοιχεία των Αποτελεσμάτων της Εταιρίας για το α' εννεάμηνο του 2012, παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
Κύκλος Εργασιών	656.087,38	123.170,24
Μικτό Κέρδος προ Αποσβέσεων (1)	113.566,07	- 12.856,54
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>17,31%</i>	<i>- 10,44%</i>
Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) (2)	- 276.108,53	- 241.099,20
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 42,08%</i>	<i>- 195,74%</i>
Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT)	- 285.594,50	- 247.871,23
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 43,53%</i>	<i>- 201,24%</i>
Κέρδη/ Ζημίες προ Φόρων	- 392.741,23	- 320.181,40
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 59,86%</i>	<i>- 259,95%</i>
Κέρδη/ Ζημίες μετά από Φόρους	- 407.741,23	- 320.181,40
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 62,15%</i>	<i>- 259,95%</i>

Σημείωση (1): Για τον υπολογισμό του Μικτού Αποτελέσματος έχουν αφαιρεθεί προηγουμένως οι Αποσβέσεις, που αναλογούν στο κόστος Πωληθέντων και στα Έξοδα Διάθεσης και Διοίκησης. Για την περίοδο 1/1–30/9/2011 το σύνολο των Αποσβέσεων ανήλθε σε 9.485,97 Ευρώ (Κόστος Πωληθέντων: 741,39 Ευρώ, Έξοδα Διάθεσης: 1.986,19 Ευρώ, Έξοδα Διοίκησης: 6.758,39 Ευρώ) και για την περίοδο 1/1–30/9/2012 ανήλθε σε 6.772,03 Ευρώ (Κόστος Πωληθέντων: 785,14 Ευρώ, Έξοδα Διοίκησης: 5.986,89 Ευρώ).

Σημείωση (2): Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογισθεί βάσει της Εγκυκλίου αρ. 34 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εξής: Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) = Κέρδη/Ζημίες προ Φόρων +/- Χρηματοοικονομικά και Επενδυτικά Αποτελέσματα + Συνολικές Αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων).

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Ο Κύκλος Εργασιών της Εταιρίας για την περίοδο 1/1–30/9/2012 διαμορφώθηκε σε 123.170,24 Ευρώ έναντι 656.087,38 Ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2011 παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 81,23%.

Η μείωση του Κύκλου Εργασιών για την περίοδο 1/1–30/9/2012 είναι αποτέλεσμα της ύφεσης που έχει εξαπλωθεί τα τελευταία έτη στην Ελληνική οικονομία και κυρίως των προβλημάτων που αντιμετωπίζει ο κλάδος της Ελληνικής Εριοβιομηχανίας και της Ελληνικής Κλωστοϋφαντουργίας. Ειδικότερα, η επιδείνωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας, είναι κατά μεγάλο ποσοστό απόρροια του γεγονότος ότι ο όγκος των μειοδοτικών διαγωνισμών κρατικών προμηθειών για υφάσματα ή στολές, που αποτελούσαν κατά το παρελθόν το σημαντικότερο τμήμα του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας, έχει περιορισθεί δραματικά και η παραγωγή υφασμάτων ή στολών έχει αντικατασταθεί από ανταγωνιστικές εισαγωγές προϊόντων κλωστοϋφαντουργίας από χώρες πολύ χαμηλού εργατικού κόστους (π.χ. Κίνα, Ινδία, Ταϊλάνδη, Πακιστάν κ.α.).

Στο πλαίσιο των συνθηκών οικονομικής αβεβαιότητας που επικρατεί, το Μικτό Κέρδος προ Αποσβέσεων της Εταιρίας διαμορφώθηκε κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012 σε - 12.856,54 Ευρώ από 113.566,07 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011 και το Μικτό Περιθώριο Κέρδους προ Αποσβέσεων διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε - 10,44% και 17,31%. Η μείωση του Μικτού Κέρδους προ Αποσβέσεων κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012 οφείλεται στην πώληση μικρότερων ποσοτήτων προϊόντων και εμπορευμάτων, ως συνέπεια της μείωσης του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας.

Τα Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) της Εταιρίας διαμορφώθηκαν κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012, σε ζημίες - 241.099,20 Ευρώ από ζημίες - 276.108,53 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 12,68%, κυρίως λόγω του περιορισμού του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας και της ανάλογης μείωσης στο σύνολο των λειτουργικών της εξόδων (έξοδα διάθεσης και διοίκησης).

Ομοίως, τα Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων της Εταιρίας για την περίοδο 1/1–30/9/2012 διαμορφώθηκαν σε ζημίες ύψους - 320.181,40 Ευρώ από ζημίες - 392.741,23 Ευρώ την περίοδο 1/1–31/9/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 18,48%, κυρίως λόγω της μείωσης του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας και της αντίστοιχης μείωσης στα λειτουργικά (έξοδα διάθεσης και διοίκησης) και στα χρηματοοικονομικά της έξοδα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα επιλεγμένα στοιχεία των Ισολογισμών της Εταιρίας για το α' εννεάμηνο του 2012:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
Ενσώματα Πάγια	657.438,28	650.009,06
Πελάτες και λουιές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	349,00	354,00
Σύνολο	657.787,28	650.363,06
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
Αποθέματα	1.018.615,58	1.222.700,86
Πελάτες και λουιές Απαιτήσεις	2.080.719,91	1.670.661,51
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	42.973,05	18.742,14
Σύνολο	3.142.308,54	2.912.104,51
Σύνολο Ενεργητικού	3.800.095,82	3.562.467,57
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια	871.815,66	514.946,48
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις (1)	89.500,00	89.500,00

Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	2.425.000,00	2.665.430,56
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις (2)	413.780,16	292.590,53
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.838.780,16	2.958.021,09
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.928.280,16	3.047.521,09
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	3.800.095,82	3.562.467,57

Σημείωση (1): Στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα κονδύλια «Προβλέψεις για Παροχές προς Εργαζομένους», «Λοιπές Προβλέψεις» και «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις».

Σημείωση (2): Στο κονδύλι «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα κονδύλια «Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις» και «Προβλέψεις και λοιπές Υποχρεώσεις».

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το σύνολο του Ενεργητικού της Εταιρίας κατά την 30/9/2012 διαμορφώθηκε σε 3.562.467,57 Ευρώ.

Η Αναπόσβεστη αξία των Ενσώματων Παγίων της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε 657.438,28 Ευρώ την 31/12/2011. Στις 30/9/2012, η Αναπόσβεστη αξία των Ενσώματων Παγίων της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε 650.009,06 Ευρώ.

Τα Αποθέματα την 31/12/2011 διαμορφώθηκαν σε 1.018.615,58 Ευρώ. Την 30/9/2012, τα Αποθέματα της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 1.222.700,86 Ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 20,04%. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται σε αγορά εμπορευμάτων (στρατιωτικές στολές), τα οποία παραδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2012 λόγω αντικατάστασης ελαττωματικών εμπορευμάτων παλαιότερης σύμβασης μειοδοτικού διαγωνισμού κρατικής προμήθειας.

Οι Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις διαμορφώθηκαν σε 2.080.719,91 Ευρώ την 31/12/2011. Επιπλέον, την 30/9/2012, οι Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 1.670.661,51 Ευρώ, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 19,71. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κυρίως σε εξοφλήσεις οφειλών του Ελληνικού Δημοσίου.

Το σύνολο των Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά την 31/12/2011 και την 30/9/2012 διαμορφώθηκε σε 89.500,00 Ευρώ και αφορά κυρίως Προβλέψεις για Παροχές στους Εργαζομένους της Εταιρίας και συγκεκριμένα πρόβλεψη αποζημίωσης, καθώς έγινε συμψηφισμός με αποζημίωση εργαζομένου που αποχώρησε λόγω συνταξιοδότησης.

Το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά την 31/12/2011 ανήλθε σε 2.838.780,16 Ευρώ. Επιπλέον, την 30/9/2012, οι συνολικές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις της Εταιρίας ανήλθαν σε 2.958.021,09 Ευρώ. Η αύξηση των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των Βραχυπρόθεσμων Δανείων της Εταιρίας λόγω ανάγκης κεφαλαίων κίνησης. Τα Βραχυπρόθεσμα Δάνεια της Εταιρίας την 31/12/2011 ανήλθαν σε 2.425.000,00 Ευρώ. Για την 30/9/2012, τα Βραχυπρόθεσμα Δάνεια της Εταιρίας ανήλθαν σε 2.665.430,56 Ευρώ.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 871.815,66 Ευρώ την 31/12/2011. Κατά την 30/9/2012, τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 514.946,48 Ευρώ. Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας παρουσίασαν μείωση λόγω του ζημιογόνου αποτελέσματος του εννεαμήνου 2012 (Αποτελέσματα εις Νέον).

Ακολούθως παρουσιάζονται επιλεγμένα στοιχεία των Ταμειακών Ροών της Εταιρίας για το α' εννεάμηνο του 2012:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	- 2.848,58	- 199.878,20
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	4.382,41	500,00
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ)	140.756,46	175.147,29
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Περιόδου (α) + (β) + (γ)	142.290,29	- 24.230,91
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου	91.777,61	42.973,05
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου	234.067,90	18.742,14

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.2 ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Το Ενημερωτικό Δελτίο και το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου περιέχουν κάθε πληροφορία, της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το Ν. 3401/2005 και η οποία αφορά στην Εκδότρια και στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου και του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι το Ενημερωτικό Δελτίο και το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου και του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι:

- ο κ. Μηνάς Δ. Εφραίμογλου, Πρόεδρος, Γενικός Διευθυντής, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- ο κ. Δημήτριος Μ. Εφραίμογλου, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η διεύθυνση των ανωτέρω προσώπων είναι η διεύθυνση της Εταιρίας, Αλ. Παναγούλη 64, Ν. Ιωνία, Τ.Κ. 14234.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Εταιρίας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου και του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο αυτών κατά την έννοια της διάταξης του άρθρου 6 του Ν. 3401/2005.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Εταιρίας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου και του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου που καθίστανται διαθέσιμα στο επενδυτικό κοινό και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτά είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό τους.

3.3 ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΚΑΙ ΣΚΟΠΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Η υποενότητα 3.7.2 «Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας, όπως εγκρίθηκε από το 28/11/2012 Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (συνεδρίαση 631η/28.11.2012) και συγκεκριμένα η 5η παράγραφος της, αντικαθίσταται από την ακόλουθη παράγραφο:

Σε περίπτωση που η παρούσα Αύξηση καλυφθεί σε ποσοστό άνω του 80%, τα κεφάλαια που θα αντληθούν (δηλαδή ποσό άνω των 670.352 Ευρώ περίπου, όπως προκύπτει μετά την κατά προτεραιότητα εξόφληση των προς τράπεζα του εξωτερικού υποχρεώσεων της Εταιρίας, ύψους 1.075.000 Ευρώ και την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, ύψους 50.000 Ευρώ περίπου – βλ. ενότητα 4.2 «Λόγοι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και Χρήση των Εσόδων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) θα διατεθούν, σε συνδυασμό με ενδεχόμενο τραπεζικό δανεισμό, για την επένδυση της Εταιρίας σε φωτοβολταϊκά πάρκα, εντός έξι (6) μηνών από την ολοκλήρωση των διαδικασιών της παρούσας Αύξησης. Στη συγκεκριμένη περίπτωση, το

χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της επένδυσης δεν είναι δυνατό να καθορισθεί καθώς εξαρτάται από το ακριβές ποσοστό κάλυψης της Αύξησης, το οποίο σε συνδυασμό με ενδεχόμενο τραπεζικό δανεισμό θα προσδιορίσει το συνολικό μέγεθος της επένδυσης.

3.4 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ Α' ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2012

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο που έληξε στις 30/9/2012, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή. Οι εν λόγω Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν με την από 12/12/2012 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας.

Στη σημείωση 2.1 των Αναδιατυπωμένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30/9/2012 και αναφορικά με το πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων, αναφέρονται, μεταξύ άλλων, συνοπτικά τα εξής:

«Οι Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων και προϋποθέτει ότι η Εταιρία θα έχει επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές της ανάγκες στο άμεσο μέλλον.»

«Όπως είχε γνωστοποιηθεί στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 30 Ιουνίου 2012, σημαντικό τμήμα των πωλήσεων της μονάδος έχει χαθεί δεδομένου ότι κατευθυνόταν προς τις ένοπλες δυνάμεις, γεγονός που το καθιστούσε καθοριστικό για την επιβίωση της μονάδος αλλά και όλης της Ελληνικής Εριοβιομηχανίας. Επίσης έχει επέλθει παύση της παραγωγικής διαδικασίας, συνεπώς, οι εγκαταστάσεις παραμένουν ουσιαστικά αχρησιμοποίητες και τίθεται θέμα αξιοποίησης των εγκαταστάσεων του εργοστασίου και ειδικότερα του οικοπέδου και ως εκ τούτου, η παραγωγή υποκαθίσταται από εισαγωγές.»

Συνοψολογίζοντας ότι:

α. «Η Εταιρία στοχεύει να επεκτείνει τη δραστηριότητά της στον τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (Α.Π.Ε.) και κυρίως από φωτοβολταϊκά πάρκα που αποφέρουν – σύμφωνα με τα σημερινά δεδομένα – σταθερές αποδόσεις και χρηματοροές.»

β. «Η Εταιρία, εντός του έτους 2013, στοχεύει να επεκτείνει τη δραστηριότητά της και στον τομέα παροχής υπηρεσιών που αφορούν στην κατασκευή φωτοβολταϊκών πάρκων.»

γ. «Η Εταιρία θα συνεχίσει την εμπορική της δραστηριότητα στον τομέα των πωλήσεων υφασμάτων και σκοπεύει παράλληλα να ανακάμψει ως παραγωγός –έστω με περιοδική λειτουργία– εάν και όταν οι πωλήσεις των προϊόντων της μέσω των Κρατικών προμηθειών ή του ελεύθερου εμπορίου, έχουν όγκο που δικαιολογεί την παραγωγική λειτουργία με ικανοποιητικό περιθώριο κέρδους.»

«Με βάση τα ανωτέρω δημιουργείται η εύλογη προσδοκία στην Διοίκηση ότι η Εταιρία θα συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα εκτεινόμενη στον τομέα των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας στο εγγύς μέλλον. Επιπλέον, με βάση τα ανωτέρω η Διοίκηση έχει συμπεράνει ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι κατάλληλη και ως εκ τούτου η Εταιρία συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012.»

3.4.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Αποτελεσμάτων Περιόδου 1/1–30/9/2012

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρίας για την περίοδο 1/1–30/9/2012:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Κύκλος Εργασιών	656.087,38	123.170,24
Κόστος Πωληθέντων (προ Αποσβέσεων)	542.521,31	136.026,78
Μικτό Κέρδος προ Αποσβέσεων (1)	113.566,07	- 12.856,54
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>17,31%</i>	<i>- 10,44%</i>
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	9.988,02	43.900,20
Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης	21.851,66	49.911,75
Έξοδα Διάθεσης (προ Αποσβέσεων)	82.306,55	49.149,63
Έξοδα Διοίκησης (προ Αποσβέσεων)	295.504,41	173.081,48
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Αποσβέσεων	386.555,54	228.218,00
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>58,92%</i>	<i>185,29%</i>
Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) (2)	- 276.108,53	- 241.099,20
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 42,08%</i>	<i>- 195,74%</i>
Αποσβέσεις	9.485,97	6.772,03
Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT)	- 285.594,50	- 247.871,23
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 43,53%</i>	<i>- 201,24%</i>
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	107.146,73	72.310,17
Κέρδη/ Ζημίες προ Φόρων	- 392.741,23	- 320.181,40
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 59,86%</i>	<i>- 259,95%</i>
Φόρος Εισοδήματος	15.000,00	0,00
Κέρδη/ Ζημίες μετά από Φόρους	- 407.741,23	- 320.181,40
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 62,15%</i>	<i>- 259,95%</i>
Λοιπά Συνολικά Κέρδη/ Ζημίες μετά από Φόρους (Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου)	0,00	36.687,78
Συγκεντρωτικά Συνολικά Κέρδη/ Ζημίες μετά από Φόρους	- 407.741,23	- 356.869,18
<i>% επί του Κύκλου Εργασιών</i>	<i>- 62,15%</i>	<i>- 289,74%</i>

Σημείωση (1): Για τον υπολογισμό του Μικτού Αποτελέσματος έχουν αφαιρεθεί προηγουμένως οι Αποσβέσεις, που αναλογούν στο κόστος Πωληθέντων και στα Έξοδα Διάθεσης και Διοίκησης. Για την περίοδο 1/1–30/9/2011 το σύνολο των Αποσβέσεων ανήλθε σε 9.485,97 Ευρώ (Κόστος Πωληθέντων: 741,39 Ευρώ, Έξοδα Διάθεσης: 1.986,19 Ευρώ, Έξοδα Διοίκησης: 6.758,39 Ευρώ) και για την περίοδο 1/1–30/9/2012 ανήλθε σε 6.772,03 Ευρώ (Κόστος Πωληθέντων: 785,14 Ευρώ, Έξοδα Διοίκησης: 5.986,89 Ευρώ).

Σημείωση (2): Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογισθεί βάσει της Εγκυκλίου αρ. 34 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εξής: Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) = Κέρδη/Ζημίες προ Φόρων +/- Χρηματοοικονομικά και Επενδυτικά Αποτελέσματα + Συνολικές Αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων).

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κύκλος Εργασιών

Ο Κύκλος Εργασιών για την περίοδο 1/1–30/9/2012 διαμορφώθηκε σε 123.170,24 Ευρώ έναντι 656.087,38 Ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2011, παρουσιάζοντας πτώση της τάξεως του - 81,23 %.

Η μείωση του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας κατά την ως άνω περίοδο είναι αποτέλεσμα της ύφεσης που έχει εξαπλωθεί τα τελευταία έτη στην Ελληνική οικονομία και κυρίως των προβλημάτων που αντιμετωπίζει ο κλάδος της Ελληνικής Εριοβιομηχανίας και της Ελληνικής Κλωστοϋφαντουργίας. Ειδικότερα, η επιδείνωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας, είναι κατά μεγάλο ποσοστό απόρροια του γεγονότος ότι ο όγκος των μειοδοτικών διαγωνισμών κρατικών προμηθειών για υφάσματα ή στολές, που αποτελούσαν κατά το παρελθόν το σημαντικότερο τμήμα του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας, έχει περιορισθεί δραματικά και η παραγωγή υφασμάτων ή στολών έχει αντικατασταθεί από ανταγωνιστικές εισαγωγές προϊόντων κλωστοϋφαντουργίας από χώρες πολύ χαμηλού εργατικού κόστους (π.χ. Κίνα, Ινδία, Ταϊλάνδη, Πακιστάν κ.α.).

Ο Κύκλος Εργασιών της Εταιρίας ανά Λειτουργικό Τομέα για την περίοδο 1/1–30/9/2012, παρουσιάζεται ως ακολούθως:

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
Κύκλος Εργασιών Εμπορευμάτων <i>% του συνολικού Κύκλου Εργασιών</i>	526.920,75 80,31%	97.754,74 79,37%
Κύκλος Εργασιών Ετοιμών Προϊόντων <i>% του συνολικού Κύκλου Εργασιών</i>	128.771,63 19,63%	25.415,50 20,63%
Κύκλος Εργασιών Λοιπών Αποθεμάτων <i>% του συνολικού Κύκλου Εργασιών</i>	395,00 0,06%	0,00 0,00%
Κύκλος Εργασιών Υπηρεσιών <i>% του συνολικού Κύκλου Εργασιών</i>	0,00 0,00%	0,00 0,00%
Σύνολο <i>% του συνολικού Κύκλου Εργασιών</i>	656.087,38 100,00%	123.170,24 100,00%

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Επίσης, η Εταιρία δραστηριοποιείται σε τρεις (3) κύριους γεωγραφικούς τομείς στην Ελλάδα (Βόρεια Ελλάδα/ Κεντρική Ελλάδα/ Πελοπόννησος, Νότια Ελλάδα και Νησιά), ο καθένας από τους οποίους έχει διαφορετικές αποδόσεις. Ο Κύκλος Εργασιών της Εταιρίας ανά Γεωγραφικό Τομέα για την περίοδο 1/1–30/9/2012, παρουσιάζεται ως ακολούθως:

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
Βόρεια Ελλάδα <i>% του συνολικού Κύκλου Εργασιών</i>	17.622,96 2,69%	18.704,30 15,19%
Κεντρική Ελλάδα <i>% του συνολικού Κύκλου Εργασιών</i>	633.940,04 96,62%	104.465,94 84,81%
Πελοπόννησος, Νότια Ελλάδα, Νησιά <i>% του συνολικού Κύκλου Εργασιών</i>	4.524,38 0,69%	0,00 0,00%
Σύνολο <i>% του συνολικού Κύκλου Εργασιών</i>	656.087,38 100,00%	123.170,24 100,00%

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Μικτό Κέρδος προ Αποσβέσεων

Στο πλαίσιο των συνθηκών οικονομικής αβεβαιότητας που επικρατεί, το Μικτό Κέρδος προ Αποσβέσεων της Εταιρίας διαμορφώθηκε κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012 σε - 12.856,54 Ευρώ από 113.566,07 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011 και το Μικτό Περιθώριο Κέρδους προ Αποσβέσεων διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε - 10,44% και 17,31%. Η εν λόγω μείωση οφείλεται στην αντίστοιχη συρρίκνωση του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας.

Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

Το κονδύλι Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης της Εταιρίας κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012, αναλύεται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
Έκτακτα και Ανόργανα Έσοδα	5.058,02	0,00
Έκτακτα Κέρδη	4.930,00	3.400,20
Έσοδα Εκμίσθωσης Ακινήτου	0,00	40.500,00
Σύνολο	9.988,02	43.900,20

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης

Το κονδύλι Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης της Εταιρίας κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012, αναλύεται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Έκτακτα και Ανόργανα Έξοδα	3.980,88	19.911,75
Πρόβλεψη Επισημασμένων Απαιτήσεων	15.000,00	30.000,00
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	2.870,78	0,00
Σύνολο	21.851,66	49.911,75

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κόστος Πωληθέντων (προ Αποσβέσεων)

Το Κόστος Πωληθέντων (προ Αποσβέσεων) για την περίοδο 1/1–30/9/2012, παρατίθεται κατωτέρω:

ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ (προ Αποσβέσεων)	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Παροχές σε Εργαζομένους	13.852,27	12.256,09
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	0,00	0,00
Λοιπές Παροχές Τρίτων	2.000,00	0,00
Λοιπά διάφορα Έξοδα	1.090,34	924,60
Κόστος Αποθεμάτων αναγνωριζόμενο ως Έξοδο	525.578,70	122.846,09
Σύνολο	542.521,31	136.026,78

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το Κόστος Πωληθέντων (προ Αποσβέσεων) της Εταιρίας διαμορφώθηκε κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012 σε 136.026,78 Ευρώ από 542.521,31 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 74,93%, κυρίως λόγω της συνεχούς πτώσης του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας και συνεπώς της μείωσης του κόστους των Αποθεμάτων των αναγνωριζόμενων ως έξοδο.

Έξοδα Διάθεσης (προ Αποσβέσεων)

Το κονδύλι του λογαριασμού Έξοδα Διάθεσης (προ Αποσβέσεων), αναλύεται ως ακολούθως:

ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ (προ Αποσβέσεων)	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Λοιπές Παροχές σε Εργαζομένους	32.189,15	23.345,59
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	9.375,00	4.462,50
Παροχές Τρίτων	673,71	91,06
Φόροι και Τέλη	16.784,29	1.163,06
Λοιπά διάφορα Έξοδα	23.284,40	20.087,42
Σύνολο	82.306,55	49.149,63

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα Έξοδα Διάθεσης (προ Αποσβέσεων) της Εταιρίας διαμορφώθηκαν κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012 σε 49.149,63 Ευρώ από 82.306,55 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 40,28%. Η μείωση οφείλεται στο λογαριασμό Φόροι και Τέλη και συγκεκριμένα στη μείωση Πωλήσεων προς το Δημόσιο και την αντίστοιχη μείωση των κρατήσεων τους.

Έξοδα Διοίκησης (προ Αποσβέσεων)

Το κονδύλι του λογαριασμού Έξοδα Διοίκησης (προ Αποσβέσεων), αναλύεται ως ακολούθως:

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ (προ Αποσβέσεων)	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Παροχές σε Εργαζομένους	130.848,45	64.716,61
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	39.601,75	40.215,40
Λοιπές Παροχές Τρίτων	63.336,22	7.040,60
Φόροι και Τέλη	22.153,65	24.613,45
Λοιπά διάφορα Έξοδα	39.564,34	36.495,42
Σύνολο	295.504,41	173.081,48

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα Έξοδα Διοίκησης (προ Αποσβέσεων) της Εταιρίας διαμορφώθηκαν κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012 σε 173.081,48 Ευρώ από 295.504,41 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 41,43% και αφορούν κυρίως αποζημίωση αποχώρησης εργαζομένων λόγω συνταξιοδότησης.

Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων

Κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012, τα Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε ζημίες - 241.099,20 Ευρώ από ζημίες - 276.108,53 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 12,68%, κυρίως λόγω του περιορισμού του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας και της ανάλογης μείωσης στο σύνολο των λειτουργικών της εξόδων (έξοδα διάθεσης και διοίκησης).

Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Το κονδύλι του λογαριασμού Χρηματοοικονομικά Έξοδα, αναλύεται ως ακολούθως:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Τόκοι και Έξοδα Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	85.981,79	63.809,09
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	20.229,31	7.565,81
Λοιπά Έξοδα Τραπεζών	1.057,16	935,27
Λοιποί Πιστωτικοί Τόκοι	- 121,53	0,00
Σύνολο	107.146,73	72.310,17

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα της Εταιρίας διαμορφώθηκαν κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012 σε 72.310,17 Ευρώ από 107.146,73 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 32,51%.

Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων

Κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012, τα Αποτελέσματα/ Ζημίες προ Φόρων της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε ζημίες ύψους - 320.181,40 Ευρώ από ζημίες - 392.741,23 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 18,48%, κυρίως λόγω της μείωσης του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας και της αντίστοιχης μείωσης στα λειτουργικά (έξοδα διάθεσης και διοίκησης) και στα χρηματοοικονομικά της έξοδα.

Φόρος Εισοδήματος

Το κονδύλι του λογαριασμού Φόρος Εισοδήματος, αναλύεται ως ακολούθως:

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Πρόβλεψη Φόρου Ανέλεγκτης Περιόδου	15.000,00	0,00
Σύνολο	15.000,00	0,00

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Η Εταιρία δεν υπολογίζει αναβαλλόμενη φορολογία, εξαιτίας της ύπαρξης σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Αποτελέσματα/ Ζημίες μετά από Φόρους

Κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012, τα Αποτελέσματα/ Ζημίες μετά από Φόρους της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε ζημίες ύψους - 356.869,18 Ευρώ από ζημίες - 407.741,23 Ευρώ την περίοδο 1/1–30/9/2011.

Κέρδη/ Ζημίες ανά Μετοχή

ΚΕΡΔΗ/ ΖΗΜΙΕΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Κέρδη/ Ζημίες μετά από Φορολογία	- 407.741,23	- 320.181,40
Μεσοσταθμικός Αριθμός Μετοχών κατά την Περίοδο	610.000	610.000
Βασικά Κέρδη/ Ζημίες ανά Μετοχή	- 0,6684	- 0,5249

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.4.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Ισολογισμών Περιόδου 1/1–30/9/2012

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία Ισολογισμού της Εταιρίας για την περίοδο που έληξε την 30/9/2012:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
Ενσώματα Πάγια	657.438,28	650.009,06
Πελάτες και λουπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	349,00	354,00
Σύνολο	657.787,28	650.363,06
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
Αποθέματα	1.018.615,58	1.222.700,86
Πελάτες και λουπές Απαιτήσεις	2.080.719,91	1.670.661,51
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	42.973,05	18.742,14
Σύνολο	3.142.308,54	2.912.104,51
Σύνολο Ενεργητικού	3.800.095,82	3.562.467,57
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.726.300,00	1.726.300,00
Υπέρ το Άρτιο	84.812,91	48.125,13
Λοιπά Αποθεματικά	1.008.346,54	1.008.346,54
Αποτελέσματα εις Νέον	- 1.947.643,79	- 2.267.825,19
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	871.815,66	514.946,48
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	60.000,00	60.000,00
Λοιπές Προβλέψεις	25.000,00	25.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	4.500,00	4.500,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	89.500,00	89.500,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις	96.615,88	89.433,02
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	2.425.000,00	2.665.430,56
Προβλέψεις και Λοιπές Υποχρεώσεις	317.164,28	203.157,51
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	2.838.780,16	2.958.021,09
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.928.280,16	3.047.521,09
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	3.800.095,82	3.562.467,57

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Η κατωτέρω ανάλυση αφορά στα κονδύλια των λογαριασμών Ενεργητικού – Παθητικού.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ:

Κατά την 30/9/2012, το σύνολο του Ενεργητικού της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε 3.562.467,57 Ευρώ.

Ενσώματα Πάγια

Στις 30/9/2012, η Αναπόσβεστη αξία των Ενσώματων Παγίων της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε 650.363,06 Ευρώ.

Το κονδύλι του λογαριασμού Ενσώματα Πάγια για την 30/9/2012, αναλύεται ως ακολούθως:

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
Γήπεδα – Οικόπεδα	624.923,02	624.923,02
Κτίρια – Εγκαταστάσεις Κτιρίων	2.299.850,92	2.299.850,92
Λοιπά Τεχνικά Έργα	1.779,16	1.779,16
Αποσβέσεις Κτιρίων – Εγκαταστάσεις Κτιρίων Τεχνικών Έργων	- 2.301.629,94	- 2.301.629,94
Μηχανήματα	2.290.375,26	2.290.375,26
Τεχνικές Εγκαταστάσεις	147.078,02	147.078,02
Λοιπός Μηχανολογικός Εξοπλισμός	10.101,76	10.101,76
Αποσβεσμένα Μηχανήματα Τεχνικών Εγκαταστάσεων	- 2.441.353,65	- 2.442.138,79
Λοιπά Επιβατικά Αυτοκίνητα	71.066,51	53.363,00
Αυτοκίνητα Φορτηγά	3.489,86	3.489,86
Λοιπά Μέσα Μεταφοράς	8.100,00	8.100,00
Αποσβεσμένα Μεταφορικά Μέσα	-56.344,59	- 45.285,16
Έπιπλα	7.975,69	7.975,69
Σκεύη	7.656,67	7.656,67
Μηχανές Γραφείου	3.376,89	3.376,89
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές και Ηλεκτρονικά Συγκροτήματα	20.872,54	20.872,54
Μέσα Αποθηκείωσης και Μεταφοράς	29.213,75	29.213,75
Επιστημονικά Όργανα	4.775,14	4.775,14
Εξοπλισμός Τηλεπικοινωνιών	5.175,35	5.175,35
Λοιπός Εξοπλισμός	13.173,30	13.173,30
Αποσβεσμένα Έπιπλα – Λοιπός Εξοπλισμός	- 92.217,38	- 92.217,38
Σύνολο	657.438,28	650.009,06

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Όλα τα πάγια αποτιμώνται με βάση το ιστορικό κόστος. Παρατίθεται περαιτέρω ανάλυση παγίων με ημερομηνία 30/9/2012:

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ – ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.

ΕΤΑΙΡΙΑ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	ΥΠΟΛΟΙΠΟ		ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΛΗΞΗΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ				ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ
	ΕΝΑΡΞΗΣ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ		ΕΝΑΡΞΗΣ	ΧΡΗΣΗΣ	ΜΕΙΩΣΕΩΝ	ΛΗΞΗΣ	
Εδαφικές Εκτάσεις	624.923,02	0,00	624.923,02	0,00	0,00	0,00	0,00	624.923,02
Κτίρια – Εγκαταστάσεις Κτιρίων	2.301.630,08	0,00	2.301.630,08	2.301.629,94	0,00	0,00	2.301.629,94	0,14
Μηχανήματα και Εγκαταστάσεις	2.447.555,04	0,00	2.447.555,04	2.441.353,65	785,14	0,00	2.442.138,79	5.416,25
Μεταφορικά Μέσα	82.656,37	17.703,51	64.952,86	56.344,59	5.986,89	17.046,32	45.285,16	19.667,70
Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	92.219,33	0,00	92.219,33	92.217,38	0,00	0,00	92.217,38	1,95
Σύνολο	5.548.983,84	17.703,51	5.531.280,33	4.891.545,56	6.772,03	17.046,32	4.881.271,27	650.009,06

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Σημειώνεται ότι η Εταιρία κατά την 30/9/2012, είχε στην ιδιοκτησία της τα ακόλουθα ακίνητα:

ΠΕΡΙΟΧΗ	ΧΡΗΣΗ	ΕΜΒΑΔΟΝ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
Αλ. Παναγούλη 64, Ν. Ιωνία, Αττική	Οικόπεδο	4.810 τ.μ.	624.923,00 Ευρώ
Αλ. Παναγούλη 64, Ν. Ιωνία, Αττική	Κτίρια/ Εγκαταστάσεις Κτιρίων (Αποθήκες, Γραφεία)	9.500 τ.μ.	2.299.850,92 Ευρώ

Κατά την περίοδο 30/9/2012, η Εταιρία δεν προέβη σε Επενδύσεις σε Ασώματα και Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.

Πελάτες και Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Το κονδύλι του λογαριασμού Πελάτες και Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις κατά την 30/9/2012, αναλύεται ως ακολούθως:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
Δοσμένες Εγγυήσεις	349,00	354,00
Σύνολο	349,00	354,00

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αποθέματα

Τα Αποθέματα της Εταιρίας κατά την υπό αναφορά περίοδο, αναλύονται ως ακολούθως:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
Εμπορεύματα	290.248,67	539.475,05
Προϊόντα Έτοιμα και Ημιτελή	801.973,41	796.480,96

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ – ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.

Πρώτες και Βοηθητικές ύλες – Υλικά Συσκευασίας	163.340,56	163.340,56
Αναλώσιμα Υλικά	58.052,94	53.404,29
Σύνολο	1.313.615,58	1.552.700,86
<i>Μείον: Διαφορά από Αποτίμηση Αξίας Αποθεμάτων στην Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία στη Χρήση</i>	<i>295.000,00</i>	<i>330.000,00</i>
Συνολική Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία	1.018.615,58	1.222.700,86

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κατά την 30/9/2012, τα Αποθέματα της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 1.222.700,86 Ευρώ από 1.018.615,58 Ευρώ την 31/12/2011, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 20,04%. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται σε αγορά εμπορευμάτων (στρατιωτικές στολές), τα οποία παραδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2012 λόγω αντικατάστασης ελαττωματικών εμπορευμάτων παλαιότερης σύμβασης μειοδοτικού διαγωνισμού κρατικής προμήθειας.

Η Διοίκηση της Εταιρίας εξετάζει την Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία των Αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες Προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

Την 30/9/2012, η αξία των Αποθεμάτων ανερχόταν σε ποσό 1.552.700,86 Ευρώ, η οποία μειώθηκε κατά ποσό 330.000 Ευρώ (ήτοι πρόβλεψη υποτίμησης χρήσης 2008: 165.485,78 Ευρώ, πλέον υποτίμηση χρήσης 2009: 54.514,22 Ευρώ, πλέον υποτίμηση χρήσης 2010: 35.000,00 Ευρώ, πλέον υποτίμηση χρήσης 2011: 40.000,00 Ευρώ, πλέον υποτίμηση 30/9/2012: 35.000,00 Ευρώ που επιβάρυνε το Κόστος Πωληθέντων των αντίστοιχων χρήσεων).

Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Το κονδύλι του λογαριασμού Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις για την 30/9/2012 αναλύεται ως ακολούθως:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31/12/2011	30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Πελάτες Εσωτερικού	234.219,40	221.349,85
Ελληνικό Δημόσιο	1.648.067,89	1.260.159,83
Επισφαλείς Πελάτες	7.488,82	7.488,82
Γραμμάτια στο Χαρτοφυλάκιο	1.600,00	565,25
Γραμμάτια σε Καθυστέρηση	16.944,31	16.944,31
Παραγγελίες Κυκλοφορούντων Στοιχείων	21.152,17	5.154,71
Ελληνικό Δημόσιο – Προκαταβλητέοι Φόροι	45.945,20	53.554,75
Επιταγές Εισπρακτέες (Μεταχρονολογημένες)	93.975,18	60.291,13
Επιταγές σε Καθυστέρηση	32.083,38	34.083,38
Λοιποί Χρεώστες Δ/Φ	27.473,56	89.299,48
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	1.770,00	1.770,00
	2.130.719,91	1.750.661,51
<i>Μείον:</i>		
<i>Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις</i>	<i>50.000,00</i>	<i>80.000,00</i>
Σύνολο	2.080.719,91	1.670.661,51

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κατά την 30/9/2012, οι Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 1.670.661,51 Ευρώ από 2.080.719,91 Ευρώ την 31/12/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 19,71%. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κυρίως σε εξοφλήσεις οφειλών του Ελληνικού Δημοσίου.

Στην τρέχουσα περίοδο σχηματίσθηκαν προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού 30.000,00 Ευρώ πέραν των ήδη σχηματισμένων στις προηγούμενες χρήσεις.

Στον κατωτέρω πίνακα παραθέτουμε ανάλυση των απαιτήσεων που προέρχονται πριν από το έτος 2011 από το Ελληνικό Δημόσιο και δεν έχουν απομειωθεί:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΙΜΟΛΟΓΙΟΥ ποσά σε Ευρώ	30/9/2012
5/12/2007	127.262,79
27/12/2010	949.969,97
Σύνολο	1.077.232,76

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Επισημαίνεται ότι στις 10/10/2012, η Εταιρία εισέπραξε από το Ελληνικό Δημόσιο το ανωτέρω ποσό ύψους 949.969,97 Ευρώ (καθαρό ποσό μετά από παρακράτηση φόρου και κρατήσεις Δημοσίου: περίπου 880.000 Ευρώ).

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα της Εταιρίας κατά την υπό αναφορά περίοδο, αναλύονται ως ακολούθως:

ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ποσά σε Ευρώ	31/12/2011	30/9/2012
Ταμείο	208,14	1.741,29
Καταθέσεις Όψεως	42.764,91	17.000,85
Σύνολο	42.973,05	18.742,14

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ:**Μετοχικό Κεφάλαιο**

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας αποτελείται από 365.000 κοινές και 245.000 προνομιούχες μετοχές των 2,83 Ευρώ η καθεμία και αναλύεται ως ακολούθως:

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών	1.032.950,00	1.032.950,00
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο Προνομιούχων Μετοχών	693.350,00	693.350,00
Σύνολο	1.726.300,00	1.726.300,00

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Με τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της 10/9/2012 (κατόχων κοινών και προνομιούχων μετοχών) αποφασίσθηκε η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά 2.244.190,00 Ευρώ, με την έκδοση 793.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, με τιμή έκδοσης 2,83 Ευρώ. Συνεπώς, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, εφόσον καλυφθεί πλήρως, θα ορίζεται σε 3.970.490,00 Ευρώ και θα διαιρείται σε 1.158.000 κοινές μετά ψήφου μετοχές και 245.000 προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,83 Ευρώ η καθεμία.

Υπέρ το Άρτιο

Το κονδύλι του λογαριασμού Υπέρ το Άρτιο κατά την 30/9/2012, αναλύεται ως ακολούθως:

ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
Καταβληθείσα Διαφορά Έκδοσης Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	84.812,91	84.812,91
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0,00	- 36.687,78
Σύνολο	84.812,91	48.125,13

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το ανωτέρω αποθεματικό μειώθηκε κατά την 30/9/2012 κατά το ποσό των εξόδων (36.687,78 Ευρώ) που καταβλήθηκαν για την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία είναι σε εξέλιξη.

Λοιπά Αποθεματικά

Το κονδύλι του λογαριασμού Λοιπά Αποθεματικά κατά την 30/9/2012, αναλύεται ως ακολούθως:

ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	31/12/2011	30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Τακτικό Αποθεματικό Άρθρου 44 Ν. 2190	174.654,58	174.654,58
Ειδικά Αποθεματικά	117.819,37	117.819,37
Αφορολόγητα Αποθεματικά Ειδικών Διατάξεων Νόμων	708.163,79	708.163,79
Αποθεματικά από Απαλλαγμένα της Φορολογίας Εισοδήματος	7.708,80	7.708,80
Σύνολο	1.008.346,54	1.008.346,54

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Αποτελέσματα εις Νέον

Τα Αποτελέσματα εις Νέον της Εταιρίας κατά την υπό αναφορά περίοδο, αναλύονται ως ακολούθως:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	31/12/2011	30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Υπόλοιπο Ζημιών εις Νέον	- 1.947.643,79	- 2.267.825,19
Σύνολο	- 1.947.643,79	- 2.267.825,19

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Προβλέψεις για Παροχές στους Εργαζόμενους

Οι Προβλέψεις για Παροχές στους Εργαζόμενους κατά την υπό αναφορά περίοδο, αναλύονται ως ακολούθως:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	31/12/2011	30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Εταιρία	60.000	60.000
Σύνολο	60.000	60.000

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το ύψος της υποχρέωσης για αποζημίωση του προσωπικού της Εταιρίας κατά την έξοδό του από την υπηρεσία που προκύπτει από το Ν. 2112/1920, προσδιορίστηκε με βάση αναλογιστική μελέτη, η οποία έχει συνταχθεί εντός της χρήσης 2008 από ανεξάρτητους αναλογιστές και υπερκαλύπτεται από πρόβλεψη σχηματισθείσα σε προηγούμενες χρήσεις. Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν είναι:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
- Προεξοφλητικό Επιτόκιο	5,30%	5,30%
- Αναμενόμενη Απόδοση Επενδύσεων	5,30%	5,30%
- Μέση Ετήσια Αύξηση Μισθολογίου	5,00%	5,00%

Λοιπές Προβλέψεις

Οι Λοιπές Προβλέψεις κατά την υπό αναφορά περίοδο, αναλύονται ως ακολούθως:

ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
Πρόβλεψη για Ενδεχόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις Ανέλεγκτων Χρήσεων	25.000	25.000
Σύνολο	25.000	25.000

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Η Εταιρία για την ανέλεγκτη χρήση 2010, έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού 25.000,00 Ευρώ σε προηγούμενες χρήσεις. Όταν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό τότε η διαφορά θα μεταφερθεί στα αποτελέσματα της περιόδου διενέργειας του ελέγχου.

Για τη χρήση 2011, η Εταιρία εντάχθηκε στο φορολογικό έλεγχο των Τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παρ. 5 του Ν. 2238/1994. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2011 ολοκληρώθηκε από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Χρήστο Βελέντζα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12881) της Ελεγκτικής Εταιρίας «ΣΟΛ α.ε. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές», διεύθυνση Φωκίωνος Νέγρη 3, 11257 Αθήνα, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125 και χορηγήθηκε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη με ημερομηνία 1/6/2012.

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Κατά την 30/9/2012, οι συνολικές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 89.500,00 Ευρώ, όπως και την 31/12/2011.

Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις κατά την υπό αναφορά περίοδο, αναλύονται ως ακολούθως:

ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
Ληφθείσες Εγγυήσεις Μισθωμάτων	4.500	4.500
Σύνολο	4.500	4.500

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Το κονδύλι του λογαριασμού Προμήθειες και Λοιπές Υποχρεώσεις κατά την 30/9/2012 αναλύεται ως ακολούθως:

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31/12/2011	30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Προμηθευτές Εσωτερικού	89.109,53	84.871,89
Επιταγές Πληρωτέες (Μεταχρονολογημένες)	7.506,35	4.561,13
Σύνολο	96.615,88	89.433,02

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Κατά την 30/9/2012, οι Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις διαμορφώθηκαν σε 89.433,02 Ευρώ από 96.615,88 Ευρώ την 31/12/2011, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του - 7,43%, κυρίως λόγω της αποπληρωμής προμηθευτών της Εταιρίας.

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Κατά την 30/9/2012, οι συνολικές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 2.958.021,09 Ευρώ από 2.838.780,16 Ευρώ κατά την 31/12/2011, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 4,20% που οφείλεται κυρίως στην αύξηση των Βραχυπρόθεσμων Δανείων της Εταιρίας λόγω ανάγκης κεφαλαίων κίνησης.

Βραχυπρόθεσμα Δάνεια

Κατά την 30/9/2012, οι Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 2.665.430,56 Ευρώ από 2.425.000,00 Ευρώ κατά την 31/12/2011, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 9,91%.

Το κονδύλι του λογαριασμού Βραχυπρόθεσμα Δάνεια την 30/9/2012, αναλύεται ως ακολούθως:

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ (ΤΡΑΠΕΖΕΣ)	31/12/2011	30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
EFG EUROBANK Ergasias (Ευρώ)	540.000,00	832.440,54
EFG EUROBANK Luxembourg (Ευρώ)	1.835.000,00	1.832.990,02
CITIBANK (Ευρώ)	50.000,00	0,00
Σύνολο	2.425.000,00	2.665.430,56

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Επισημαίνεται ότι σήμερα η οφειλή της Εταιρίας στην «EFG EUROBANK Ergasias A.E.» ανέρχεται σε ποσό ύψους 820.000 Ευρώ και η οφειλή της στην «EFG EUROBANK Luxembourg S.A.» ανέρχεται σε ποσό ύψους 1.075.000 Ευρώ.

Σημειώνεται ότι για τη χορήγηση Βραχυπρόθεσμου Τραπεζικού Δανεισμού, ο κ. Μηνάς Δ. Εφραίμογλου, Πρόεδρος Δ.Σ. και Γενικός Διευθυντής της Εταιρίας, έχει παράσχει προσωπικές εξασφαλίσεις.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, έως την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, τηρούνται όλοι οι όροι των δανειακών συμβάσεων της.

Προβλέψεις και Λοιπές Υποχρεώσεις

Το κονδύλι του λογαριασμού Προβλέψεις και Λοιπές Υποχρεώσεις την 30/9/2012, αναλύεται ως ακολούθως:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31/12/2011	30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Μερίσματα Πληρωτέα	13.164,93	0,00
Δικαιούχοι Αμοιβών	101.471,67	69.209,12
Τόκοι Προνομιούχων Μετοχών	46.111,26	46.111,26
Φόροι-Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	2.225,78	402,79
Φόροι-Τέλη Αμοιβών Τρίτων	17.310,00	0,00
Λοιποί Φόροι-Τέλη	162,00	1.620,00
Ι.Κ.Α.	6.836,50	2.377,70
Επικουρικά Ταμεία	210,46	0,00
Έσοδα Επόμενων Χρήσεων	49.500,00	9.000,00
Έξοδα Χρήσεως Δεδουλευμένα	80.171,68	74.436,64
Σύνολο	317.164,28	203.157,51

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Σημειώνεται ότι στην παρούσα χρήση καταβλήθηκε στην αρμόδια οικονομική εφορία ποσό 13.164,93 Ευρώ που αφορά μερίσματα παραγραφέντα προ της χρήσης 2005.

Σύνολο Υποχρεώσεων

Κατά την 30/9/2012, οι συνολικές Υποχρεώσεις της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 3.047.521,09 Ευρώ από 2.928.280,16 Ευρώ την 31/12/2011, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 4,07%.

Ίδια Κεφάλαια

Κατά την 30/9/2012, τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 514.946,48 Ευρώ (από 871.815,66 Ευρώ την 31/12/2011). Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας παρουσίασαν μείωση λόγω του ζημιογόνου αποτελέσματος του εννεαμήνου 2012 (Αποτελέσματα εις Νέον).

Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες 30/9/2012

Στον παρακάτω πίνακα, παρατίθενται οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες για την πληρέστερη ανάλυση της δραστηριότητας και της απόδοσης της Εταιρίας:

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ	2011	30/9/2012
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (:1)		
Γενική Ρευστότητα	1,11	0,98
Άμεση Ρευστότητα	0,82	0,57
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (:1)		
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια	3,36	5,92
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	2,78	5,18

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Επεξήγηση Χρηματοοικονομικών Δεικτών

ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ	
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (:1)	
Γενική Ρευστότητα	Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού / Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων
Άμεση Ρευστότητα	(Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού – Αποθέματα) / Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (:1)	
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια	(Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις + Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) / Ίδια Κεφάλαια
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια

3.4.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Ταμειακών Ροών Περιόδου 1/1–30/9/2012

Οι Ταμειακές Ροές της Εταιρίας για τις περιόδους 1/1–30/9/2011 και 1/1–30/9/2012, αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
<i>ποσά σε Ευρώ</i>		
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Κέρδη (Ζημίες) προ Φόρων	- 392.741,23	- 320.181,40
<i>Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	9.485,97	6.772,03
Προβλέψεις	60.000,00	65.000,00
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00
Αποτελέσματα (Έσοδα, Έξοδα, Κέρδη και Ζημίες)		
Επενδυτικής Δραστηριότητας	5.051,53	157,19
Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα	107.268,26	72.310,17
<i>Πλέον/ Μείον προσαρμογές για Μεταβολές Λογαριασμών Κεφαλαίου</i>		
<i>Κίνησης ή που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:</i>		
Μείωση / (Αύξηση) Αποθεμάτων	210.316,43	- 239.085,28
Μείωση / (Αύξηση) Απαιτήσεων	294.676,27	380.053,40
(Μείωση) / Αύξηση Υποχρεώσεων (πλην Δανειακών)	- 207.096,19	- 86.661,57
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα Καταβεβλημένα	- 79.706,56	- 78.242,74
Καταβεβλημένοι Φόροι	0,00	0,00
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	- 2.848,58	- 199.878,20
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Αγορά Ενσώματων και Άυλων Παγίων Στοιχείων	- 669,12	0,00
Εισπράξεις από Πωλήσεις Ενσώματων και Άυλων Παγίων Στοιχείων	4.930,00	500,00
Τόκοι Εισπραχθέντες	121,53	0,00
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	4.382,41	500,00
Ταμειακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων		
Πληρωμές για Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0,00	- 36.687,78
Εισπράξεις από Εκδοθέντα/ Αναληφθέντα Δάνεια	777.000,00	1.060.000,00
Εξοφλήσεις Δανείων	- 636.243,54	- 835.000,00
Μερίσματα Πληρωθέντα	0,00	- 13.164,93
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ)	140.756,46	175.147,29
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Περιόδου (α) + (β) + (γ)	142.290,29	- 24.230,91
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου	91.777,61	42.973,05
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου	234.067,90	18.742,14

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.4.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης Περιόδου 1/1–30/9/2012

Η ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 1/1–30/9/2012, παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1/1/2011	1.726.300,00	84.812,91	1.008.346,54	- 1.357.976,82	1.461.482,63
Μεταβολές Καθαρής Θέσης 1/1–30/9/2011					
– Αποτέλεσμα Περιόδου				- 407.741,23	- 407.741,23
– Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου				0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους				- 407.741,23	- 407.741,23
Υπόλοιπα 30/9/2011	1.726.300,00	84.812,91	1.008.346,54	- 1.765.718,05	1.053.741,40
Υπόλοιπα 1/1/2012	1.726.300,00	84.812,91	1.008.346,54	- 1.947.643,79	871.815,66
Μεταβολές Καθαρής Θέσης 1/1–30/9/2012					
– Αποτέλεσμα Περιόδου				- 320.181,40	- 320.181,40
– Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου		- 36.687,78		0,00	- 36.687,78
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους		- 36.687,78		- 320.181,40	- 356.869,18
Υπόλοιπα 30/9/2012	1.726.300,00	48.125,13	1.008.346,54	- 2.267.825,19	514.946,48

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

3.5.1 Πηγές Κεφαλαίων

Την 31/12/2011, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας ανήλθε σε 3.800.095,82 Ευρώ. Επιπλέον, κατά την 30/9/2012, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας ανήλθε σε 3.562.467,57 Ευρώ, παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του - 6,25 % σε σχέση με το ύψος των περιουσιακών στοιχείων την 31/12/2011.

Βραχυπρόθεσμες πηγές χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων της Εταιρίας αποτελούν τα Βραχυπρόθεσμα Δάνεια και Μακροπρόθεσμες πηγές χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων της, αποτελούν κατά βάση τα Ίδια Κεφάλαια της.

Την 31/12/2011, οι Δανειακές Υποχρεώσεις της Εταιρίας ανήλθαν σε 2.425.000,00 Ευρώ και αφορούσαν μόνο Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις. Επιπλέον, κατά την 30/9/2012, οι Δανειακές Υποχρεώσεις της Εταιρίας ανήλθαν σε 2.665.430,56 Ευρώ και αφορούσαν μόνο Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας την 31/12/2011, ανέρχονταν σε 871.815,66 Ευρώ. Την 30/9/2012 τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας ανήλθαν σε 514.946,48 Ευρώ μειωμένα κατά - 40,93% σε σχέση με την 31/12/2011.

Η Εταιρία παρακολουθεί το Κεφάλαιο στη βάση του Δείκτη Συντελεστή Μόχλευσης. Υπολογίζεται ως αριθμητικό κλάσμα με αριθμητή τον Καθαρό Δανεισμό και παρονομαστή τα Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια. Ο Καθαρός Δανεισμός προκύπτει εάν από τον Συνολικό Δανεισμό (Βραχυπρόθεσμο) αφαιρεθεί το σύνολο των Ταμειακών Διαθεσίμων και Ισοδύναμων.

Τα Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια αποτελούνται από το άθροισμα των Ιδίων Κεφαλαίων και τον Καθαρό Δανεισμό. Ο Συντελεστής Μόχλευσης για την περίοδο 1/1–30/9/2012 εμφανίζεται ως εξής:

<i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
Σύνολο Δανείων (Βραχυπρόθεσμων)	2.425.000,00	2.665.430,56
Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	42.973,05	18.742,14
Καθαρός Δανεισμός	2.382.026,95	2.646.688,42
Ίδια Κεφάλαια	871.815,66	514.946,48
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	3.253.842,61	3.161.634,90
<i>Συντελεστής Μόχλευσης</i>	<i>73,21%</i>	<i>83,71%</i>

Ο υψηλός Συντελεστής Μόχλευσης οφείλεται κατά κύριο λόγο στην άντληση κεφαλαίων μέσω δανεισμού με σκοπό κατά κύριο λόγο τη χρηματοδότηση της δραστηριότητας της Εταιρίας.

Ο δείκτης Ξένα/ Ίδια Κεφάλαια διαμορφώθηκε το 2011 σε 3,36. Επιπλέον για την περίοδο 1/1–30/9/2012 διαμορφώθηκε σε 5,92. Ο δείκτης Ξένα / Ίδια Κεφάλαια προκύπτει ως το πηλίκο του συνόλου των Υποχρεώσεων (Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις + Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) προς τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας.

Ο δείκτης Τραπεζικές Υποχρεώσεις/ Ίδια Κεφάλαια ανερχόταν το 2011 σε 2,78. Για την περίοδο 1/1–30/9/2012 διαμορφώθηκε σε 5,18.

3.5.2 Ταμειακές Ροές

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά οι Ταμειακές Ροές της Εταιρίας για το α' εννεάμηνο του 2012:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	1/1– 30/9/2011	1/1– 30/9/2012
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	- 2.848,58	- 199.878,20
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	4.382,41	500,00
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ)	140.756,46	175.147,29
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Περιόδου (α) + (β) + (γ)	142.290,29	- 24.230,91
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου	91.777,61	42.973,05
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου	234.067,90	18.742,14

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Από τις Λειτουργικές Δραστηριότητες της Εταιρίας, προέκυψαν αρνητικές ροές ύψους - 2.848,58 Ευρώ κατά την περίοδο 1/1–30/9/2011 και - 199.878,20 Ευρώ κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012. Οι αρνητικές ροές οφείλονται στον περιορισμό της δραστηριότητας της Εταιρίας και στη μείωση των εισπράξεων από Απαιτήσεις.

Από τις Επενδυτικές Δραστηριότητες της Εταιρίας προέκυψαν θετικές ροές ύψους 4.382,41 Ευρώ κατά την περίοδο 1/1–30/9/2011 και 500,00 Ευρώ κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012 καθώς η Εταιρία, λόγω του γενικότερου κλίματος, δεν προέβη σε Επενδύσεις κατά τα τελευταία έτη. Οι θετικές ροές οφείλονται στην πώληση παγίων πλήρως αποσβεσμένων.

Από τις Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες της Εταιρίας προέκυψαν θετικές ροές ύψους 140.756,46 Ευρώ κατά την περίοδο 1/1–30/9/2011 και 175.147,29 Ευρώ κατά την περίοδο 1/1–30/9/2012. Οι θετικές χρηματοροές οφείλονται στην αύξηση του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρίας.

3.5.3 Διαχείριση Διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα της Εταιρίας την 30/9/2012, διαμορφώθηκαν σε 18.742,14 Ευρώ έναντι 42.973,05 Ευρώ την 31/12/2011. Τα διαθέσιμα της Εταιρίας δεν διακρατούνται στο ταμείο της Εταιρίας, τοποθετούνται σε καταθέσεις όψεως.

Το Ευρώ είναι το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί η Εταιρία (λειτουργικό νόμισμα).

3.5.4 Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρίας, δεν υπάρχουν περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων, οι οποίοι επηρέασαν ή ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά κατά άμεσο ή έμμεσο τρόπο τις δραστηριότητες της Εταιρίας.

3.6 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Σύμφωνα με Δήλωση της Εταιρίας δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π./ Δ.Π.Χ.Π. 24) εκτός αυτών που παρατίθενται παρακάτω, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και συνδεδεμένων μερών:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ Δ.Σ. ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	1/1– 31/12/2011	1/1– 30/9/2012
Συναλλαγές και Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών της Διοίκησης	50.500,00	26.512,50
Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης	52.015,00	30.944,14
Σύνολο	102.515,00	57.456,64

Πηγή: Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσεων 2009 – 2011, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Χρήστο Βελέντζα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12881) της Ελεγκτικής Εταιρίας «ΣΟΛ α.ε. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές», διεύθυνση Φωκίωνος Νέγρη 3, 11257 Αθήνα, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125 και Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.7 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Η διάκριση του ανθρωπίνου δυναμικού της Εταιρίας ανά βαθμίδα εκπαίδευσης για την 30/9/2012, εμφανίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΞΕΛΙΞΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΑΝΑ ΒΑΘΜΙΔΑ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ	31/12/2011	30/9/2012
Απόφοιτοι Δευτεροβάθμιας Εκπαίδευσης	4	3
Απόφοιτοι Ανώτατης Εκπαίδευσης	2	2
ΣΥΝΟΛΟ	6	5

Πηγή: Στοιχεία που προέρχονται από τη Διοίκηση της Εταιρίας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

3.8 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Ή ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή την εμπορική θέση της Εταιρίας που να επηρεάζει τα Ίδια Κεφάλαια, τις Δανειακές Υποχρεώσεις και τα Ταμιακά Διαθέσιμά της από την ημερομηνία σύνταξης των Δημοσιευμένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων Περιόδου 1/1 – 30/9/2012 έως και σήμερα, πλην των κάτωθι:

- Στις 10/10/2012, η Εταιρία εισέπραξε από το Ελληνικό Δημόσιο ποσό ύψους 949.000 Ευρώ (καθαρό ποσό μετά από παρακράτηση φόρου και κρατήσεις Δημοσίου: περίπου 880.000 Ευρώ). Από το ποσό αυτό το μεγαλύτερο τμήμα του, ήτοι 755.000 Ευρώ, χρησιμοποιήθηκε για τη μείωση

του χρέους στην «EFG Eurobank Luxembourg», το οποίο σήμερα ανέρχεται σε 1.075.000 Ευρώ. Η υπολειπόμενη οφειλή (1.075.000 Ευρώ) θα εξοφληθεί από κεφάλαια που θα αντληθούν από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

3.9 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ

Οι σημαντικότερες τάσεις που αφορούν την Εταιρία από τη λήξη της περιόδου 30/9/2012 έως και σήμερα έχουν ως εξής:

Η πτωτική τάση του Κύκλου Εργασιών της Εταιρίας, όπως παρουσιάζεται στα αποτελέσματα της Οικονομικής Κατάστασης στις 30/9/2012, συνεχίζεται καθώς οι προς το εμπόριο πωλήσεις υφασμάτων της Εταιρίας βαίνουν μειωμένες, ως συνέπεια των ανταγωνιστικών εισαγωγών από χώρες πολύ χαμηλού εργατικού κόστους (π.χ. Κίνα, Ινδία, Ταϊλάνδη, Πακιστάν κλπ.) και της μεγάλης κάμψης της ζήτησης λόγω της οικονομικής κρίσης.

Επιπλέον, για την ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ, αλλά και για όλες τις εταιρίες του κλάδου της Εριοβιομηχανίας, των οποίων σημαντικό μέρος του Κύκλου Εργασιών τους είναι η επιτυχής συμμετοχή τους σε μειοδοτικούς διαγωνισμούς κρατικών προμηθειών για υφάσματα ή στολές, βασικό γεγονός αποτελεί ο δραματικός περιορισμός του όγκου τους. Επισημαίνεται ότι στις προμήθειες μειοδοτικών διαγωνισμών του Υπουργείου Ανάπτυξης, δεν υπάρχει απλά περιορισμός, αλλά σχεδόν μηδενισμός. Η Εταιρία κατά τα προηγούμενα έτη έχει καταθέσει ενσφράγιστες προσφορές σε διαγωνισμούς προμηθειών διαφόρων φορέων του Δημοσίου, αλλά η ολοκλήρωσή τους καθυστερεί, ενώ επιβαρύνεται συνεχώς με τραπεζικές προμήθειες για τις εγγυητικές επιστολές που έχει καταθέσει. Συμβαίνει δε, αιφνιδίως να αναγγέλλεται η ματαίωση διαγωνισμού, δύο και περισσότερα έτη μετά την έναρξή του. Εάν στα ανωτέρω, προστεθεί και η καθυστέρηση στην εξόφληση οφειλών του Δημοσίου για εμπορεύματα που έχει από καιρό παραλάβει, γίνεται κατανοητή και η αύξηση των δαπανών και η διόγκωση του δανεισμού της Εταιρίας.

Εκτός από τη συνεχή καθοδική πορεία του κλάδου της Εριοβιομηχανίας, τα αποτελέσματα της Εταιρίας, στη συνέχεια του τρέχοντος έτους, αναμένεται να είναι επηρεασμένα και από την Ελληνική οικονομική κρίση. Για την Ελλάδα, οι προοπτικές έως το τέλος του 2012, διαγράφονται δυσμενείς καθώς η κατάσταση της Ελληνικής οικονομίας και ειδικότερα η κατάσταση στην αγορά είναι κρίσιμη και παρουσιάζει σοβαρό πρόβλημα ρευστότητας.

Γεγονός που αναμένεται να επηρεάσει θετικά τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας είναι η επέκταση της δραστηριότητάς της στον τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (Α.Π.Ε.) και συγκεκριμένα στην εκμετάλλευση και κατασκευή φωτοβολταϊκών πάρκων.

Ειδικότερα, η Εταιρία στοχεύει να δραστηριοποιηθεί στον τομέα εκμετάλλευσης φωτοβολταϊκών πάρκων, μέσω της αγοράς φωτοβολταϊκών αδειών ώριμων προς κατασκευή και άμεση διασύνδεση. Μετά την ολοκλήρωση της κατασκευής των εν λόγω φωτοβολταϊκών πάρκων, η Εταιρία θα έχει τη δυνατότητα είσπραξης ετήσιων εσόδων λόγω της εγγυημένης τιμής (Feed-In Tariff) πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας στο Διαχειριστή Ελληνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΔΕΣΜΗΕ) για διάστημα τουλάχιστον είκοσι (20) ετών. Επισημαίνεται ότι σε περίπτωση που η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου καλυφθεί σε ποσοστό άνω του 80%, τα κεφάλαια που θα αντληθούν (δηλαδή ποσό άνω των 670.352 Ευρώ περίπου, όπως προκύπτει μετά την κατά προτεραιότητα εξόφληση των προς τράπεζα του εξωτερικού υποχρεώσεων της Εταιρίας, ύψους 1.075.000 Ευρώ και την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου,

ύψους 50.000 Ευρώ περίπου) θα διατεθούν, σε συνδυασμό με ενδεχόμενο τραπεζικό δανεισμό, για την επένδυση της Εταιρίας σε φωτοβολταϊκά πάρκα, εντός έξι (6) μηνών από την ολοκλήρωση των διαδικασιών της παρούσας Αύξησης. Στη συγκεκριμένη περίπτωση, το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της επένδυσης δεν είναι δυνατό να καθορισθεί καθώς εξαρτάται από το ακριβές ποσοστό κάλυψης της Αύξησης, το οποίο σε συνδυασμό με ενδεχόμενο τραπεζικό δανεισμό θα προσδιορίσει το συνολικό μέγεθος της επένδυσης. Επιπλέον, σε περίπτωση που η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου καλυφθεί σε ποσοστό χαμηλότερο του 80% και εφόσον καταστεί εφικτό η Εταιρία να εξασφαλίσει τραπεζικό δανεισμό, τα κεφάλαια που θα αντληθούν θα διατεθούν για επένδυση σε φωτοβολταϊκά πάρκα, εντός έξι (6) μηνών από την ολοκλήρωση των διαδικασιών της παρούσας Αύξησης. Στη συγκεκριμένη περίπτωση, το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της επένδυσης δεν είναι δυνατό να καθορισθεί καθώς εξαρτάται από το ακριβές ποσοστό κάλυψης της Αύξησης, το οποίο σε συνδυασμό με το ύψος του τραπεζικού δανεισμού θα προσδιορίσει το συνολικό μέγεθος της επένδυσης. Εάν στην ως άνω περίπτωση (δηλαδή σε περίπτωση που η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου καλυφθεί σε ποσοστό χαμηλότερο του 80%) δεν καταστεί εφικτό η Εταιρία να εξασφαλίσει τραπεζικό δανεισμό, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας θα εισηγηθεί νέα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, εντός έξι (6) μηνών από την ολοκλήρωση των διαδικασιών της παρούσας Αύξησης.

Επιπλέον, η Εταιρία, εντός του έτους 2013, στοχεύει να επεκτείνει τη δραστηριότητά της και στον τομέα παροχής υπηρεσιών που αφορούν στην κατασκευή φωτοβολταϊκών πάρκων. Συγκεκριμένα, η Εταιρία έχει ως σκοπό να προσφέρει τις υπηρεσίες της στον τομέα του σχεδιασμού και της μελέτης φωτοβολταϊκών εγκαταστάσεων, στην επιλογή και την προμήθεια υλικών και συστημάτων, στη διαχείριση έργων κατασκευής φωτοβολταϊκών πάρκων, στην υποστήριξη συστημάτων – συντήρηση, στην παροχή τεχνικής βοήθειας κ.α. Η Εταιρία κατά την παρούσα χρονική στιγμή είναι σε διαδικασία αναζήτησης κατασκευαστικών εταιριών φωτοβολταϊκών πάρκων, με τις οποίες ενδεχομένως σε πρώτο στάδιο να συνεργασθεί για την παροχή των ως άνω υπηρεσιών. Στόχο της Εταιρίας αποτελεί η εξ' ολοκλήρου ανάληψη υπηρεσιών κατασκευής φωτοβολταϊκών πάρκων, εφόσον κρίνει ότι έχει την απαιτούμενη εμπειρία μετά των ολοκλήρωση των πρώτων έργων. Σημειώνεται ότι το στελεχιακό δυναμικό της Εταιρίας περιλαμβάνει έμπειρους πολιτικούς μηχανικούς.

Τέλος, η Εταιρία θα συνεχίσει την εμπορική της δραστηριότητα στον τομέα των πωλήσεων υφασμάτων και σκοπεύει παράλληλα να ανακάμψει ως παραγωγός (η Εταιρία ανέστειλε την παραγωγική της δραστηριότητα το 2008) –έστω με περιοδική λειτουργία– εάν και όταν οι πωλήσεις των προϊόντων της μέσω των Κρατικών προμηθειών ή του ελεύθερου εμπορίου, έχουν όγκο που να υποστηρίζει παραγωγική λειτουργία σε ανταγωνιστικό κόστος.

Συνεπώς, μέσω των νέων δραστηριοτήτων και της σκοπούμενης επένδυσης της Εταιρίας και εφόσον ο Κύκλος Εργασιών της ανέλθει σε 2 εκατ. Ευρώ, θα επιτευχθεί η άρση του λόγου παραμονής των μετοχών της στην Κατηγορία «Προς Διαγραφή» του Χρηματιστηρίου Αθηνών (6/10/2011 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. κατ' εφαρμογή των κριτηρίων της παρ. 3β του άρθρου 2.6.12 του ισχύοντος Κανονισμού του Χ.Α.). Επιπλέον, βάσει των ανωτέρω και με την από 1/11/2012 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., η Εταιρία έλαβε προθεσμία δεκαοκτώ (18) μηνών, ήτοι έως τις 2/5/2014, οπότε και θα εξετασθεί εάν έχει αρθεί ή όχι ο λόγος διαγραφής των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α. (πλήρωση κριτηρίου «χαμηλών εσόδων»).

3.10 ΕΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ

Οι Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ για την περίοδο 1/1–30/9/2012, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρίας, Αλ. Παναγούλη 64, Ν. Ιωνία, Τ.Κ. 14234, και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.triaalfa.gr.

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, πλην των ανωτέρω πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στη συγκεκριμένη διεύθυνση (<http://www.triaalfa.gr>), δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου.

4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1 ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

4.1.1 Δήλωση για την Επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης

Αναφορικά με την επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης της Εκδότριας, η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το Κεφάλαιο Κίνησης της, επαρκεί για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων της.

4.1.2 Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται η Κεφαλαιακή Διάρθρωση και το Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος της Εταιρίας την 30/9/2012.

Η Κεφαλαιακή Διάρθρωση της Εταιρίας, σύμφωνα με τα στοιχεία των δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων την 30/9/2012, αναλύεται ως ακολούθως:

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ <i>ποσά σε Ευρώ</i>	30/9/2012
<u>Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις</u>	
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια με Εγγυήσεις	0,00
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια με Εξασφαλίσεις (1)	832.440,54
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια άνευ Εγγυήσεων και Εξασφαλίσεων	1.832.990,02
A. Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων	2.665.430,56
<u>Μακροπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις</u>	
Μακροπρόθεσμα Δάνεια με Εγγυήσεις	0,00
Μακροπρόθεσμα Δάνεια με Εξασφαλίσεις	0,00
Μακροπρόθεσμα Δάνεια άνευ Εγγυήσεων και Εξασφαλίσεων	0,00
B. Σύνολο Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων	0,00
Σύνολο Υποχρεώσεων (A+B)	2.665.430,56
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.726.300,00
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	48.125,13
Λοιπά Αποθεματικά	1.008.346,54
Αποτελέσματα/ Ζημίες εις Νέο	- 2.267.825,19
Γ. Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	514.946,48
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Δανειακών Υποχρεώσεων (A+B+Γ)	3.180.377,04

Σημείωση (1): Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Γενικός Διευθυντής της Εταιρίας κ. Μηνάς Δ. Εφραίμογλου έχει παράσχει προσωπικές εξασφαλίσεις για τη χορήγηση Βραχυπρόθεσμου Τραπεζικού Δανεισμού στην Εταιρία.

Πηγή: Στοιχεία από τη Διοίκηση της Εταιρίας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

Όπως παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα, τα συνολικά Ίδια Κεφάλαια και οι συνολικές Δανειακές Υποχρεώσεις της Εταιρίας ανέρχονταν την 30/9/2012 σε 3.180.377,04 Ευρώ. Ποσό 2.665.430,56 Ευρώ αφορά αποκλειστικά σε Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις. Όπως φαίνεται στον ανωτέρω πίνακα, ένα μέρος των Βραχυπρόθεσμων Δανείων (832.440,54 Ευρώ) έχει δοθεί με Εξασφαλίσεις ενώ το μεγαλύτερο μέρος (1.832.990,02 Ευρώ) αποτελούν Δάνεια άνευ Εγγυήσεων και Εξασφαλίσεων.

Σημειώνεται ότι τα συνολικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας την 30/9/2012 ανήλθαν σε 514.946,48 Ευρώ.

ΚΑΘΑΡΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ	
<i>ποσά σε Ευρώ</i>	30/9/2012
Ταμείο και Καταθέσεις Όψεως	18.742,14
Εμπορεύσιμα Χρεόγραφα	0,00
A. Ρευστότητα	18.742,14
B. Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	1.600.882,57
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	2.665.430,56
Βραχυπρόθεσμο Μέρος Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	161.019,84
Γ. Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	2.826.450,40
Δ. Καθαρό Βραχυπρόθεσμο Χρέος (Γ-B-A)	1.206.825,69
Μακροπρόθεσμο Δάνεια	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00
E. Καθαρό Μακροπρόθεσμο Χρέος	0,00
ΣΤ. Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος (Δ+E)	1.206.825,69

Πηγή: Στοιχεία από τη Διοίκηση της Εταιρίας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

Όπως παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα, την 30/9/2012 το Καθαρό Βραχυπρόθεσμο Χρέος της Εταιρίας ανερχόταν σε 1.206.825,69 Ευρώ. Συνεπώς, δεδομένου του μηδενικού Μακροπρόθεσμου Χρηματοοικονομικού Χρέους, το Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος της Εταιρίας κατά την 30/9/2012 ανερχόταν σε 1.206.825,69 Ευρώ.

Σημειώνεται ότι με ημερομηνία 30/9/2012, ενδεχόμενες Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις αποτελούν οι Εγγυητικές επιστολές που έχει εκχωρήσει η Εταιρία ως εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων έργου και οι Εγγυητικές επιστολές εξασφάλισης συμμετοχής σε διαγωνισμούς.

Οι χορηγηθείσες Τραπεζικές Εγγυητικές Επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς και οι Εγγυητικές Επιστολές καλής εκτέλεσης της Εταιρίας στις 30/9/2012, ανέρχονταν στο ποσό των 289.618,38 Ευρώ και παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ		
<i>ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2011	30/9/2012
Εγγυητικές Επιστολές Καλής Εκτέλεσης	261.733,38	141.733,38
Εγγυητικές Επιστολές Συμμετοχής σε Διαγωνισμούς	325.915,00	147.885,00
Σύνολο	587.648,38	289.618,38

Πηγή: Αναδιατυπωμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 1/1–30/9/2012, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Επισημαίνεται ότι από την 30/9/2012 έως και σήμερα έχει επέλθει μεταβολή στην Κεφαλαιακή Διάρθρωση και στο Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος της Εταιρίας, που απεικονίζονται στους ανωτέρω πίνακες, καθώς η Εταιρία προέβη σε μείωση κατά 755.000 Ευρώ των Βραχυπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων της μετά την είσπραξη από το Ελληνικό Δημόσιο, στις

10/10/2012, συνολικού ποσού ύψους 949.000 Ευρώ (καθαρό ποσό μετά από παρακράτηση φόρου και κρατήσεις Δημοσίου: περίπου 880.000 Ευρώ).

4.2 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ

4.2.1 Επαναδιαπραγμάτευση των Μετοχών της Εταιρίας

Το Διοικητικό του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 29/11/2008, αποφάσισε την άρση της αναστολής διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας από τις 30/11/2012 και την μεταφορά τους στην κατηγορία «Προς Διαγραφή» του Χ.Α. κατόπιν σχετικού αιτήματος της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη ότι εγκρίθηκε το Ενημερωτικό της Δελτίο από το 28/11/2012 Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (συνεδρίαση 631η/28.11.2012). Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την από 1/11/2012 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., οι μετοχές της Εταιρίας είχαν τεθεί σε αναστολή διαπραγμάτευσης από τις 2/11/2012.

Συνεπώς, οι μέτοχοι της Εταιρίας θα ακολουθήσουν τη διαδικασία που περιγράφεται στο ως άνω εγκεκριμένο Ενημερωτικό Δελτίο και αφορά στην περίπτωση που, κατά την έναρξη των διαδικασιών της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, οι μετοχές της Εταιρίας έχουν λάβει άδεια επαναδιαπραγμάτευσης από το Δ.Σ. του Χ.Α.

Η ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 28/11/2012 και αφορά στη διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής σε περίπτωση επαναδιαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας είναι η 4.5 «Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και Δικαιωμάτων Προεγγραφής» και ειδικότερα η υποενότητα 4.5.1 «Επαναδιαπραγμάτευση των Μετοχών της Εταιρίας».

4.3 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
Τετάρτη, 28 Νοεμβρίου 2012	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
Πέμπτη, 29 Νοεμβρίου 2012	Έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. για την επαναδιαπραγμάτευση των μετοχών της Εταιρίας
Τετάρτη, 5 Δεκεμβρίου 2012	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, της Ε.Κ. και του Χ.Α.)
Πέμπτη 6, Δεκεμβρίου 2012	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου
Παρασκευή 7, Δεκεμβρίου 2012	Έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. για την αποκοπή και έναρξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης
Παρασκευή, 7 Δεκεμβρίου 2012	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. της ανακοίνωσης για την αποκοπή του δικαιώματος και για την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης και άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης
Τρίτη, 11 Δεκεμβρίου 2012	Αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης
Πέμπτη, 13 Δεκεμβρίου 2012	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση (record date)
Παρασκευή, 14 Δεκεμβρίου 2012	Έγκριση Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
Δευτέρα, 17 Δεκεμβρίου 2012	Δημοσίευση Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, της Ε.Κ. και του Χ.Α.)
Δευτέρα, 17 Δεκεμβρίου 2012	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου
Τετάρτη, 19 Δεκεμβρίου 2012	Πίστωση από την Ε.Χ.Α.Ε. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
Πέμπτη, 20 Δεκεμβρίου 2012	Έναρξη περιόδου διαπραγμάτευσης και άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής
Πέμπτη, 27 Δεκεμβρίου 2012	Λήξη περιόδου διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης
Πέμπτη, 3 Ιανουαρίου 2013	Λήξη περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής
Τρίτη, 8 Ιανουαρίου 2013	Ανακοίνωση για την κάλυψη της Αύξησης και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών – Απόφαση από το Δ.Σ. της Εταιρίας για την πιστοποίηση της Α.Μ.Κ.
Πέμπτη, 17 Ιανουαρίου 2013	Έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το Δ.Σ. του Χ.Α.
Πέμπτη, 24 Ιανουαρίου 2013	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση, όπως προβλέπεται.

Επισημαίνεται ότι η προθεσμία των τεσσάρων (4) μηνών για την καταβολή του ποσού της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου (ήτοι έως τις 9/1/2013) δύναται να παραταθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας κατά ένα (1) ακόμα μήνα (ήτοι έως 9/2/2013).

Μετά την πιστοποίηση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου από το Δ.Σ. της Εταιρίας και τη σχετική καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Μεταφορών, Υποδομών και Δικτύων, δεν είναι δυνατή η ανάκληση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου για οποιοδήποτε λόγο.