



**UNIBIOS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. με διακριτικό τίτλο «UNIBIOS»**

#### **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ**

Για την αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Ανωνύμου Εταιρίας με την επωνυμία Unibios Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. με διακριτικό τίτλο «Unibios» με καταβολή μετρητών με δημόσια προσφορά με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30-10-2012 που ελήφθη με βάση την εξουσιοδότηση που είχε παρασχεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 24-9-2007 και την εισαγωγή των νέων μετοχών στη Γενική Κατηγορία Διαπραγμάτευσης αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το μετοχικό κεφάλαιο της UNIBIOS θα αυξηθεί κατά €2.753.128,20 με την καταβολή μετρητών και με την έκδοση και διάθεση 9.177.094 νέων, κοινών, ονομαστικών μετοχών της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας €0,30η κάθε μία και τιμή διάθεσης €0,30 ανά μετοχή, υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία μία (1) νέα μετοχή για κάθε μία (1) παλαιά μετοχή.

Διευκρινίζεται ότι για την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης επομένως, υπό την επιφύλαξη των ρυθμίσεων που αφορούν στην διάθεση τυχόν αδιάθετων νέων μετοχών, εάν η κάλυψη του ποσού της αύξησης δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 13Α, παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον 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.

**Η ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι 26.11.2012**



**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

1	ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ .....	5
1.1	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ .....	5
1.2	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	10
1.2.1	Λόγοι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και Προορισμός των Νέων Κεφαλαίων .....	12
1.3	ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΗΣ UNIBIOS A.E .....	16
1.4	ΜΕΤΟΧΟΙ .....	17
1.5	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ .....	18
1.6	ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ .....	18
1.7	ΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ .....	24
1.8	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	25
1.9	ΕΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ.....	26
1.10	ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ .....	27
2	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	29
2.1	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΟ ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ .....	29
2.2	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ .....	30
2.3	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ .....	33
3	ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ .....	35
3.1	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	35
3.1.1	Υπεύθυνα Πρόσωπα .....	35
3.1.2	Έλεγχος Οικονομικών Καταστάσεων .....	36
3.1.3	Φορολογικός έλεγχος .....	42
3.2	ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΝ 2009, 2010, 2011 & Α΄ ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2012 .....	43
3.3	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ .....	48
3.3.1	Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία .....	48
3.3.2	Σύντομο Ιστορικό .....	49
3.3.3	Αντικείμενο Δραστηριότητας .....	51
3.3.4	Προμηθευτές .....	53
3.3.5	Επενδύσεις .....	53
3.3.6	Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός.....	55
3.3.7	Εμπράγματα βάρη – Εγγυήσεις.....	57
3.3.8	Ασφαλιστική Πολιτική .....	57
3.4	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ .....	59
3.4.1	Οργανόγραμμα .....	59
3.4.2	Πληροφορίες για τις Συμμετοχές της Εκδότριας.....	59
3.5	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ .....	61
3.5.1	Συμβάσεις με Τράπεζες .....	61
3.6	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ .....	63
3.6.1	Εταιρείες που Συμπεριλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις .....	63
3.6.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Στοιχείων Αποτελεσμάτων Χρήσεων 2009 – 2011 .....	64
3.6.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσεων 2009 - 2011.....	70
3.6.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών του Ομίλου για τις Χρήσεις 2009 - 2011 .....	84
3.6.5	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης για τις Χρήσεις 2009 - 2011 .....	86
3.6.6	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων Περιόδου 01.01 - 30.06.2012. Αποτελέσματα χρήσης .....	89
3.6.7	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων Περιόδου 01.01 - 30.06.2012.....	92

3.6.8	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων Περιόδου 01.01 - 30.06.2012. Ταμειακές Ροές.....	108
3.7	ΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ .....	109
3.8	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ UNIBIOS Α.Ε. ....	111
3.8.1	Πηγές Κεφαλαίων .....	111
3.8.2	Ρευστότητα .....	112
3.8.3	Διαχείριση Διαθεσίμων .....	113
3.8.4	Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων.....	113
3.9	ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ .....	113
3.10	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ .	113
3.10.1	Διοικητικό Συμβούλιο και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη .....	113
3.10.2	Επιτροπή Ελέγχου.....	120
3.10.3	Εσωτερικός Έλεγχος.....	121
3.10.4	Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών.....	123
3.10.5	Αμοιβές και Οφέλη .....	124
3.11	ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ.....	126
3.12	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ .....	130
3.12.1	Δικαιώματα Προαιρέσεως Αγοράς Μετοχών.....	130
3.13	ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ .....	133
3.14	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	134
3.15	ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	135
3.15.1	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο .....	135
3.15.2	Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου.....	135
3.16	ΙΔΡΥΤΙΚΗ ΠΡΑΞΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ .....	139
3.17	ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ .....	140
3.18	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ .....	140
3.19	ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ, ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ .....	141
3.20	ΕΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ.....	145
3.21	ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ .....	145
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ.....	147
4.1	ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ.....	147
4.2	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ .....	147
4.3	ΛΟΓΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ .....	148
4.4	ΟΡΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	161
4.5	ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ Η ΛΟΙΠΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ.....	163
4.6	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ .....	164
4.7	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ .....	167
4.7.1	Δικαιώματα Μετόχων.....	168
4.7.2	Δικαιώματα Μερισματος.....	168
4.7.3	Δικαιώματα Ψήφου .....	168
4.7.4	Δικαιώματα Προτίμησης .....	169
4.7.5	Δικαιώματα στο Προϊόν της Εκκαθάρισης .....	169
4.7.6	Δικαιώματα Μειοψηφίας.....	169
4.7.7	Διαπραγματευσιμότητα των Μετοχών .....	169
4.7.8	Φορολογία Μερισμάτων .....	170
4.7.9	Φορολογία του κέρδους από την πώληση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών .....	176
4.8	ΜΕΙΩΣΗ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ – ΑΡΑΙΩΣΗ (DILUTION).....	178
4.9	ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ.....	180

## 1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Το παρόν Ενημερωτικό δελτίο αφορά στη δημόσια προσφορά νέων Μετοχών της ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία Unibios Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. με διακριτικό τίτλο «Unibios» (εφεξής «Unibios» ή η «Εταιρία»), οι οποίες προέρχονται από την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας με την καταβολή μετρητών υπέρ των παλαιών μετόχων της (στο εξής η «Δημόσια Προσφορά») και την εισαγωγή αυτών των Μετοχών στη Γενική Κατηγορία Διαπραγμάτευσης (Κύρια Αγορά) του Χρηματιστηρίου Αθηνών (στο εξής το «Χ.Α.»).

Το παρόν Ενημερωτικό δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και έχει εγκριθεί από το διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα (εφεξής το «Περιληπτικό Σημείωμα») αποτελεί εισαγωγή του Ενημερωτικού δελτίου. Κάθε επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του για επένδυση στις κινητές αξίες που προσφέρονται στην εξέταση του Ενημερωτικού δελτίου ως συνόλου.

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιλαμβάνει τις πληροφορίες για την Εταιρία, τα στοιχεία και τους λόγους της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, πληροφορίες για τη διοίκηση της Εταιρίας, πληροφορίες για τους Μετόχους, πληροφορίες σχετικά με τις νέες μετοχές που εισάγονται προς διαπραγμάτευση, τις συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, τις τάσεις και τις προοπτικές, τους παράγοντες κινδύνου καθώς και τα έγγραφα μέσω παραπομπής και τα έγγραφα στη διάθεση του κοινού.

Σε περίπτωση που αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό δελτίο ασκείται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών-μελών να υποχρεωθεί να φέρει τα έξοδα μετάφρασης μέρους ή του συνόλου του Ενημερωτικού δελτίου πριν από την έναρξη της παραπάνω διαδικασίας.

Αστική ευθύνη αποδίδεται στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, και ζήτησαν την κοινοποίησή του σύμφωνα με το άρθρο 18 του ν. 3401/2005, μόνο εφόσον το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή δεν παρουσιάζει συνάφεια όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα μέρη του Ενημερωτικού δελτίου.

### 1.1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η Εταιρία Unibios Συμμετοχών προέκυψε από την μετατροπή της παραδοσιακής βιομηχανικής εταιρίας Βιοσώλ ΑΒΕ σε όμιλο συμμετοχών η οποία και μετονομάσθηκε κατά την διάρκεια του 2008 σε «Unibios Συμμετοχών ΑΕ».

Η Εταιρία συστάθηκε με την 16882/16.02.1940 άδεια του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 41/20.02.1940 και διέπεται από το νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών. Η αρχική επωνυμία της Εταιρίας ήταν «ΒΙΟΣΩΛ» Ανώνυμος Εταιρεία Βιομηχανίας Σωλήνων Διάδοχος του Αναγνώστου και αρχική έδρα της Εταιρίας ο Δήμος Καλλιθέας. Ακολούθως υπήρξαν πολλές τροποποιήσεις του καταστατικού πριν καταλήξει στην σημερινή της μορφή.

Η ονομασία της Εταιρίας είναι: «UNIBIOS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τον διακριτικό τίτλο «UNIBIOS». Για τις διεθνείς σχέσεις και συναλλαγές της Εταιρίας, η ως άνω επωνυμία και διακριτικός τίτλος της Εταιρίας δύνανται να χρησιμοποιούνται σε πιστή μετάφραση ή με λατινικά στοιχεία. Η τελευταία τροποποίηση του ονόματος της Εταιρίας εγκρίθηκε με την Κ2-9411/28.07.2008 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 8569/31.07.2008.

Έδρα της Εταιρίας ορίζεται ο Δήμος Φυλής Αττικής, 1<sup>η</sup> και 18<sup>η</sup> Οδός ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων, ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΤΚ 13341, τηλ. 210-6037030 και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με ΑΡ.Μ.Α.Ε.

6031/06/B/86/101. Η τελευταία τροποποίηση της έδρας της Εταιρίας εγκρίθηκε με την Κ2-5257 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης.

Από τις 30.08.1972 οι μετοχές της Εταιρίας είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. (ΒΙΟΣΚ).

Σκοπός της Εταιρίας σύμφωνα με την τελευταία τροποποίηση του άρθρου 3 του καταστατικού της την 24.09.2007 και όπως έχει εγκριθεί με την Κ2 – 14682/18.10.2007 απόφαση του ΥΠ.ΑΝ., που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 12202/19.10.2007, είναι :

- Η κατασκευή σωλήνων και η βιομηχανοποίηση και εμπορία παντός προϊόντος εκ σιδήρου και άλλων μετάλλων.
- Η άσκηση πάσης εμπορικής και βιομηχανικής επιχειρήσεως άνευ περιορισμού.
- Η συμμετοχή σε άλλες εταιρίες και επιχειρήσεις, ημεδαπές ή αλλοδαπές, ανεξαρτήτως του αντικειμένου των δραστηριοτήτων τους και του νομικού τους τύπου.
- Η ανάληψη αντιπροσωπειών βιομηχανικών και εμπορικών οίκων, αλλοδαπών και ημεδαπών.
- Η ανάληψη εργολαβιών και υπεργολαβιών τεχνικών έργων και η εν γένει δραστηριότητα εις πάσης φύσεως κατασκευαστικές εργασίες.
- Η παροχή συμβουλών σε θέματα χρηματοοικονομικά, επιχειρηματικά, τεχνικά, εμπορικά, και ειδικά σε θέματα πληροφορικής και σε θέματα ανάπτυξης επιχειρήσεων, στρατηγικού σχεδιασμού και οργάνωσης επιχειρήσεων, όπως επίσης και η παροχή λογιστικών και διοικητικών υπηρεσιών.
- Η παροχή υπηρεσιών φύλαξης, αποθήκευσης, και διακίνησης εμπορευμάτων για λογαριασμό τρίτων (υπηρεσίες logistics).
- Η διαχείριση και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας καθώς και η απόκτηση, οικοδόμηση και ανάπτυξη ακινήτων.

Με την τελευταία τροποποίηση διευρύνθηκε ο τρίτος όρος του σκοπού και προστέθηκαν οι τελευταίοι τρεις όροι.

Οι αλλαγές που προαναφέρθηκαν σηματοδότησαν την ολοκλήρωση της μετατροπής της παραδοσιακής βιομηχανικής εταιρίας «Βιοσώλ ΑΒΕ» με δραστηριότητα στους κλάδους της Θέρμανσης και του Κλιματισμού σε ένα νέο όμιλο που ασχολείται με τεχνολογίες και προϊόντα για την υπεύθυνη χρήση του νερού και της ενέργειας.

Για την υλοποίηση αυτής της στρατηγικής η «Unibios Συμμετοχών ΑΕ», μετά από δύο διαδοχικές Αυξήσεις του Μετοχικού της Κεφαλαίου που ολοκληρώθηκαν μέσα στο 2008, εξαγόρασε τις εταιρείες «Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕΕ», «Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ» και «Watera Hellas ΑΕ» πρώην Aquatronics.

Μέσα στο 2008 έγινε το πρώτο βήμα στην επέκταση του ομίλου σε ορισμένες χώρες της Ανατολικής Ευρώπης ως εξής:

Η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ εξαγόρασε το 100% των μετοχών της εταιρίας “Water Investments S.A.” η οποία εδρεύει στο Λουξεμβούργο. Η εταιρία “Water Investments S.A μέσα στο 2008 προέβη στην ίδρυση θυγατρικών της εταιρειών στην Σλοβακία και την Τσεχία αντιστοίχως, στις οποίες συμμετέχει κατά ποσοστό 100% και μέσω αυτών ελέγχει τις δραστηριότητες της Culligan στον τομέα της επεξεργασίας και διαχείρισης νερού, στις χώρες αυτές.

Η “ Water Investments S.A.” κατέχει αποκλειστικά δικαιώματα για την ίδρυση και λειτουργία δύο εταιρειών Culligan στη Βουλγαρία και τα Σκόπια. Οι εταιρίες αυτές θα διαθέτουν προϊόντα επεξεργασίας ύδατος Culligan και θα χρησιμοποιούν το όνομα Culligan σαν μέρος της εταιρικής τους επωνυμίας.

Επίσης μέσα στο 2008, μετά από σχετικές αποφάσεις των Μετόχων της Unibios αποφασίσθηκε η απόσχιση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΝΔ 1297/72, του κλάδου «Εμπορικού – Βιομηχανικού – Παροχής Υπηρεσιών για συντήρηση και εγκατάσταση προϊόντων Θέρμανσης και Κλιματισμού» της Εταιρίας ΒΙΟΣΩΛ Α.Β.Ε. (νυν Unibios) και την εισφορά αυτού για σύσταση νέας ανώνυμης εταιρίας. Η επωνυμία της νέας εταιρίας είναι «ΒΙΟΣΩΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ, με μοναδικό μέτοχο την UNIBIOS A.E., και εγκρίθηκε με την υπ’αριθ. 7270 /06.08.2008 του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής.

Επιπλέον, με απόφαση της ίδιας Γενικής Συνέλευσης τροποποιήθηκε το άρθρο του καταστατικού που περιγράφει το σκοπό της Εταιρίας ώστε να ανταποκρίνεται στην μητρική Εταιρία ενός ομίλου με πολυσχιδείς δραστηριότητες.

Κατά τη διάρκεια του 2010 συνεχίσθηκε η επέκταση του ομίλου στις δραστηριότητες του τομέα του νερού με την ίδρυση δύο νέων θυγατρικών:

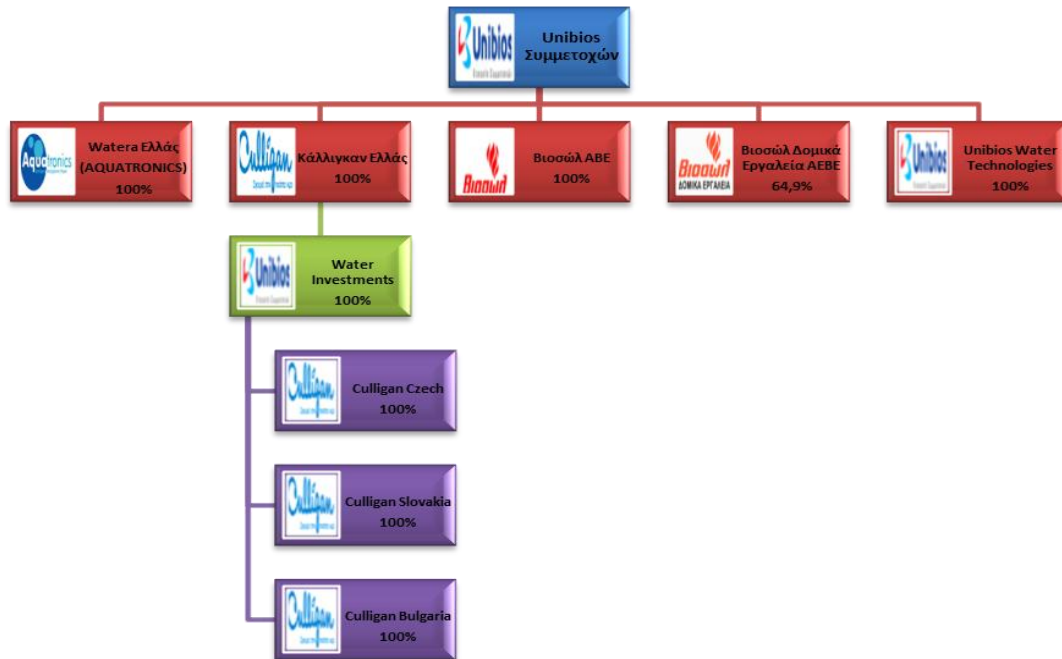
(α) της Culligan Bulgaria EOOD με στόχο την προώθηση των πωλήσεων προϊόντων επεξεργασίας νερού στην Βουλγαρία, και

(β) της Unibios Water Technologies SA στο Λουξεμβούργο που προορίζεται για να συγκεντρώσει σταδιακά σαν μητρική εταιρία όλες τις δραστηριότητες του ομίλου στον κλάδο του νερού.

Κατά τη διάρκεια του 2010 περιορίσθηκε σημαντικά το βιομηχανικό αντικείμενο της θυγατρικής Βιοσώλ ΑΒΕ διότι το ύψος των παραγγελιών συρρικνώθηκε λόγω της κρίσης με αποτέλεσμα να μην υπάρχει ο κρίσιμος όγκος δραστηριότητας που απαιτείται για την κερδοφόρα βιομηχανική λειτουργία.

Επίσης διαπιστώθηκε ότι το κόστος των παραγόμενων προϊόντων δεν ήταν ανταγωνιστικό και η εταιρία υποχρεώθηκε σταδιακά να υποκαταστήσει την παραγωγή της από εισαγόμενα προϊόντα και προϊόντα υποκατασκευαστών. Μάλιστα κατά την διάρκεια του 2011 διέκοψε οριστικά την παραγωγική λειτουργία της μονάδας της. Βεβαίως αν στο μέλλον ανατραπούν συνολικά τα δεδομένα σε σχέση με την παραγωγή στην Ελλάδα η απόφαση μπορεί να αναθεωρηθεί.

Μετά τα παραπάνω δημιουργήθηκε η δομή του ομίλου UNIBIOS AE όπως αυτή απεικονίζεται στο παρακάτω διάγραμμα:



Οι βασικοί λειτουργικοί πυλώνες των εσόδων της Εταιρίας έχουν ως εξής:

**(α) Επεξεργασία Ύδατος**

Η κατασκευή, εμπορία και εγκατάσταση μηχανημάτων για την επεξεργασία ύδατος αποτελεί το κύριο αντικείμενο λειτουργίας των εταιρειών «Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ», «Watera Hellas ΑΕ» καθώς και των θυγατρικών, Culligan Slovakia sro και την Culligan Czech sro.

Η Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ επικεντρώνει την δραστηριότητα της σε μεγαλύτερα έργα που αφορούν εφαρμογές επεξεργασίας ύδατος σε δημοτικά δίκτυα, την βιομηχανία, τα νοσοκομεία και τα ξενοδοχεία. Η εταιρία είναι ιδιαίτερα γνωστή καθώς έχει εγκαταστήσει ορισμένα από τα μεγαλύτερα συστήματα αφαλάτωσης που λειτουργούν σήμερα στην Ελλάδα. Η Watera Hellas ΑΕ (Ακουατρόνικς) αντίθετα ασχολείται με οικιακού χαρακτήρα εφαρμογές επεξεργασίας νερού, όπως κολυμβητικές δεξαμενές, φίλτρα ποσίμου ύδατος, σπα κλπ).

**(β) Θέρμανση - Κλιματισμός**

Οι δραστηριότητες που ανέπτυξε από παλιά ο Όμιλος στο χώρο της θέρμανσης και του κλιματισμού συνεχίζονται από την εταιρία «Βιοσώλ ΑΒΕ». Η εταιρία αυτή εμπορεύεται ένα ευρύ φάσμα προϊόντων Θέρμανσης - Κλιματισμού που εισάγονται είτε από εγνωσμένης ποιότητας κατασκευαστές (επώνυμα προϊόντα) είτε από υποκατασκευαστές σε χώρες χαμηλού κόστους (OEM). Στόχος της εταιρίας στο χώρο της θέρμανσης είναι να βελτιώσει το μείγμα των εμπορευμάτων που προσφέρει στην αγορά προσθέτοντας νέες επιλογές για τους πελάτες της που πιθανόν αναζητούν προϊόντα με διαφορετικό κόστος και ποιοτικά χαρακτηριστικά από αυτά που διαθέτει η εταιρία. Επίσης, η εταιρία επιδιώκει να επεκτείνει γεωγραφικά το δίκτυο των συνεργαζομένων με αυτήν εμπόρων καθώς και να βελτιώσει την κάλυψη του δικτύου στις περιοχές που ήδη αντιπροσωπεύεται.



**(γ) Κλάδος Ικριωμάτων και Εργαλείων Πολιτικού Μηχανικού**

Η Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών και προϊόντων στον κλάδο της οικοδομής. Οι δραστηριότητές της κυρίως αφορούν στην ασφαλή εκτέλεση έργων πολιτικού μηχανικού (π.χ. ικριώματα, σκαλωσιές, στοιχεία αντιστήριξης τάφρων, εξέδρες, μηχανοκίνητες πλατφόρμες κλπ).

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά λειτουργικό τομέα και γεωγραφική αγορά για τις οικονομικές χρήσεις 2009, 2010, και 2011 καθώς και για το Α' εξάμηνο του 2012 και το αντίστοιχο διάστημα του 2011, παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

Κύκλος Εργασιών Ομίλου ανά Λειτουργικό Τομέα						
σε €	Κύκλος Εργασιών 2009		Κύκλος Εργασιών 2010		Κύκλος Εργασιών 2011	
	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου
<b>Θέρμανση</b>	6.209.583,12	33,09%	4.747.589,75	33,85%	2.143.628,05	19,90%
<b>Κλιματισμός</b>	1.792.376,80	9,55%	426.196,51	3,04%	1.028.766,04	9,55%
<b>Μηχανήματα Επεξεργασίας νερού</b>	9.425.084,82	50,23%	8.430.900,46	60,11%	7.096.756,12	65,88%
<b>Λοιπά</b>	1.338.192,91	7,13%	421.540,43	3,01%	503.527,79	4,67%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>18.765.237,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.026.227,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.772.678,00</b>	<b>100,00%</b>

Κύκλος Εργασιών Ομίλου ανά Λειτουργικό Τομέα				
σε €	Κύκλος Εργασιών 01.01 - 30.06.2011		Κύκλος Εργασιών 01.01 - 30.06.2012	
	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου
<b>Θέρμανση</b>	1.308.139,43	25,5%	403.252,17	12,0%
<b>Κλιματισμός</b>	752.367,79	14,7%	101.363,95	3,0%
<b>Μηχανήματα Επεξεργασίας νερού</b>	2.826.247,27	55,1%	2.689.750,98	79,9%
<b>Λοιπά</b>	242.040,68	4,7%	171.948,14	5,1%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5.128.795,17</b>		<b>3.366.315,24</b>	

Κύκλος Εργασιών Ομίλου ανά Γεωγραφική Αγορά						
σε €	Κύκλος Εργασιών 2009		Κύκλος Εργασιών 2010		Κύκλος Εργασιών 2011	
	Εσωτερικού	Εξωτερικού	Εσωτερικού	Εξωτερικού	Εσωτερικού	Εξωτερικού
<b>Εμπορεύματα</b>	14.727.299,84	120.885,28	9.473.837,78	2,618,256,51	7.246.939,88	2.071.293,93
<b>Προϊόντα</b>	2.350.374,50	248.873,11	647.454,60	13.479,71	0	0
<b>Υπηρεσίες</b>	1.256.312,62	2.970,25	1.109.039,76	150.185,55	1.248.067,56	161.089,56
<b>Λοιπά</b>	58.522,05	0	13.973,24	0	45.287,08	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>18.392.509,01</b>	<b>372.728,64</b>	<b>11.244.305,38</b>	<b>2.781.921,77</b>	<b>8.540.294,52</b>	<b>2.232.383,48</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>18.765.237,65</b>		<b>14.026.227,15</b>		<b>10.772.678,00</b>	

Κύκλος Εργασιών Ομίλου ανά Γεωγραφική Αγορά				
σε €	Κύκλος Εργασιών 01.01 – 30.06.2011		Κύκλος Εργασιών 01.01 – 30.06.2012	
	Εσωτερικού	Εξωτερικού	Εσωτερικού	Εξωτερικού
<b>Εμπορεύματα</b>	3.738.279,56	772.156,40	2.145.740,59	681.595,18
<b>Υπηρεσίες</b>	522.962,27	95.576,94	501.736,87	37.242,60
<b>Λοιπά</b>	0	0	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4.261.241,83</b>	<b>867.733,34</b>	<b>2.647.477,46</b>	<b>718.837,78</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5.128.975,17</b>		<b>1.573.792,85</b>	

## 1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την συνεδρίαση του της 30-10-2012 αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με την έκδοση νέων μετοχών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφισταμένων μετοχών. Η εξουσία να αυξάνει το Μετοχικό Κεφάλαιο είχε παρασχεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατά την συνεδρίαση της 24-9-2007. Κατά την συνεδρίαση της 30-10-2012 το Διοικητικό Συμβούλιο επανέλαβε τις αποφάσεις για την αύξηση κεφαλαίου που είχαν ήδη ληφθεί στις συνεδριάσεις της 28-9-2012 και 12-10-2012.

Ειδικότερα, αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €2.753.128,20 με την έκδοση 9.177.094 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών που θα διατεθούν με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφισταμένων μετόχων κατά την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης.

Η αύξηση θα πραγματοποιηθεί υπέρ των παλαιών μετόχων, με δικαίωμα κάθε μέτοχος να λάβει μία νέα κοινή μετοχή για κάθε μια μετοχή που κατέχει, καταβάλλοντας το αντίστοιχο τίμημα. Η τιμή διάθεσης θα ισούται της ονομαστικής αξίας της μετοχής, ήτοι €0,30, ενώ όπως αποφασίσθηκε ρητά από το Δ.Σ. της Εκδότης στη συνεδρίαση της 30-10-2012, η τιμή διάθεσης θα μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος. Στην περίπτωση πλήρους κάλυψης της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, θα εκδοθούν 9.177.094 νέες μετοχές και θα αντληθούν συνολικά κεφάλαια ύψους €2.753.128,20. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέλθει στα €5.506.256,40 διαιρούμενο σε 18.354.188 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστης, όλες ονομαστικές κοινές μετά ψήφου.

Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30-10-2012, εφόσον η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου δεν καλυφθεί μέσα στην νόμιμη προθεσμία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο από τους παλαιούς μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τις μετοχές πρώτα σε μετόχους που θα έχουν προεγγραφεί για την ανάληψη αδιαθέτων μετοχών και κατόπιν εάν και πάλι υπάρχουν αδιάθετες μετοχές θα τις διαθέσει ελεύθερα κατά την κρίση του.

Ειδικότερα σε σχέση με την διαδικασία κάλυψης του κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο διευκρίνισε στην έκθεση που συνετέθη με βάση το άρθρο 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α., και το άρθρο 9 του Ν.3016/2002 ότι: «Οι μετοχές αυτές θα διατεθούν στους μετόχους με δικαίωμα προτίμησης με

καταβολή μετρητών ενώ σημειώνεται ότι ήδη έχουν καταβληθεί ποσά προκαταβολών έναντι αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου από μετόχους που θα συνυπολογισθούν στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου»

Τέλος σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30-10-2012 σε περίπτωση που η ανωτέρω αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου δεν καλυφθεί εξ ολοκλήρου θα ισχύσει η αύξηση μέχρι του ποσού της κάλυψης ακολουθούμενης της διαδικασίας που προβλέπει το άρθρο 13α του Κ.Ν.2190/20.

Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας, που κατέχουν ποσοστό άνω του 5% των μετοχών της Εταιρίας άμεσα ή έμμεσα και συγχρόνως μετέχουν στη διοίκηση της Εταιρίας είναι οι κ.κ. Ορφέας Μαυρίκιος, και Αντώνιος Σβορώνος, οι οποίοι δήλωσαν στο Διοικητικό Συμβούλιο της 30-10-2012 όπου αποφασίστηκε η παρούσα Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, ότι προτίθενται να διατηρήσουν το ποσοστό που κατέχουν κατά την ημερομηνία του Δ.Σ. έως την ολοκλήρωση της αύξησης και για έξι μήνες μετά την διαπραγμάτευση των νέων μετοχών.

Αναλυτικότερα, οι βασικοί μέτοχοι που αναφέρονται παραπάνω δήλωσαν στο Διοικητικό Συμβούλιο ότι προτίθενται να συμμετέχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και πέραν του ποσοστού που τους αναλογεί και μάλιστα ότι εφόσον υπάρξουν αδιάθετες μετοχές επιθυμούν να προεγγραφούν με βάση τα ποσά του παρακάτω πίνακα τα οποία έχουν ήδη καταβληθεί

Μέτοχος	Ποσό Προεγγραφής
Ορφέας Μαυρίκιος	586.933
Αντώνιος Σβορώνος	52.828

Ενώ επιφυλάσσονται εφόσον υπάρξουν αδιάθετες μετοχές να αυξήσουν περαιτέρω την συμμετοχή τους στις προεγγραφές ανάλογα και με τις ταμειακές τους δυνατότητες Διευκρίνισαν επίσης ότι δεν ενεργούν συντονισμένα μεταξύ τους κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 7 του νόμου 3461/2005 ούτε και βρίσκονται σε συνεννόηση με άλλους που ενεργούν για λογαριασμό τους ούτε και ενεργούν οι ίδιοι για λογαριασμό κάποιου τρίτου.

Ο Κύριος Διονύσιος Σβορώνος είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και κατέχει το 4,25% των μετοχών της Εταιρίας ενώ συμμετέχει στις εταιρίες Ένωσις Α.Ε. και Ήφαιστος Α.Β.Ε.Ε.Μ χωρίς να τις ελέγχει πλειοψηφικά με αποτέλεσμα αν προστεθεί η αναλογία της ιδιοκτησίας του επί των μετοχών της Εταιρίας τις οποίες κατέχουν οι εταιρίες αυτές το ποσοστό ιδιοκτησίας που κατέχει άμεσα και έμμεσα να φτάνει το 6,34%. Ο κ. Διονύσιος Σβορώνος δήλωσε ότι δεν ελέγχει ποσοστό άνω του 5% κατά την έννοια του νόμου 3556/2007. Ο κύριος Διονύσιος Σβορώνος δήλωσε ότι προτίθεται να διατηρήσει το ποσοστό των μετοχών του μέχρι την εισαγωγή των νέων μετοχών (από την αύξηση) και για έξι μήνες μετά την εισαγωγή

Επίσης, κατά δήλωση της Εταιρίας, στο βαθμό που της είναι γνωστό, δεν υπάρχει δήλωση ή πρόθεση από οποιονδήποτε μέτοχο ή άλλο επενδυτή να εγγραφεί για περισσότερο του 5% της προσφοράς.

Οι νέες μετοχές της Εταιρίας, μετά την ολοκλήρωση της ως άνω αύξησης κεφαλαίου, θα καταχωρηθούν στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σύστημα Αυλών Τίτλων της Εταιρίας Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (στο εξής: Ε.Χ.Α.Ε., τέως Κ.Α.Α.) και θα εισαχθούν για διαπραγμάτευση στην Γενική Κατηγορία Διαπραγμάτευσης (Κύρια Αγορά) του Χ.Α.

Συνοπτικά οι όροι της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ UNIBIOS A.E.		

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	9.177.094	Ονομαστικές
<b>Έκδοση νέων μετοχών με καταβολή μετρητών</b>		
Μία (1) νέα κοινή ονομαστική μετοχή για κάθε μια (1) παλαιά κοινή μετοχή	9.177.094	Ονομαστικές
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ :		
Κοινές Μετοχές	18.354.188	Ονομαστικές
Ονομαστική Αξία Μετοχής:	€0,30	
Τιμή Διάθεσης Μετοχής	€0,30	
Έσοδα Έκδοσης *	€2.753.128,20	
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών:	ένα (1) τεμάχιο	
* εφόσον διατεθεί το σύνολο των νέων μετοχών		

Όλες οι νέες μετοχές θα είναι άυλες, ονομαστικές, κοινές με δικαίωμα ψήφου. Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών λόγω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου θα γίνει σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χ.Α., σε συνδυασμό με την απόφαση 26/17.07.2008 όπως τροποποιήθηκε στις 29.01.2009, 06.10.2011 και όπως ισχύει σήμερα.

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και σε περίπτωση πλήρους κάλυψης είναι το ακόλουθο:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
14/11/12	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
27/11/12	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου
27/11/12	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο επενδυτικό κοινό
29/11/12	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης από το αρμόδιο όργανο του Χ.Α.
29/11/12	Ανακοίνωση στο ΗΔΤ για την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων στην ΑΜΚ με καταβολή μετρητών, την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων.
3/12/12	Αποκοπή δικαιώματος προτίμησης
6/12/12	Πίστωση από την Ε.Χ.Α.Ε. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
7/12/12	Έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης.
17/12/12	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης.
21/12/12	Λήξη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
28/12/12	Διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών από το Δ.Σ. της Εταιρίας
28/12/12	Ανακοίνωση για την κάλυψη της ΑΜΚ και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών
11/1/13	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών από το αρμόδιο όργανο του Χ.Α.
15/1/13	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών από την ΑΜΚ με καταβολή μετρητών

Σημειώνεται, πως το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Για τη διαδικασία αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της, θα υπάρξουν σχετικές ανακοινώσεις ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού όπως προβλέπεται.

### 1.2.1 Λόγοι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και Προορισμός των Νέων Κεφαλαίων

Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν από την παρούσα αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου σε περίπτωση πλήρους κάλυψης, μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης €80.000,00 περίπου, θα ανέλθουν σε €2.673χιλ. περίπου. Με έκθεση που καταρτίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.1.2 του κανονισμού του ΧΑ σε συνδυασμό με το άρθρο 9 του Ν. 3016/2002 το Διοικητικό Συμβούλιο εξέθεσε τους λόγους για τους οποίους προτείνει την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, οι οποίοι συνοψίζονται στα εξής:

“Οι γενικές κατευθύνσεις του επενδυτικού σχεδίου της Εταιρίας έχουν ως εξής. Αναμένεται να συγκεντρωθούν κεφάλαια €2.753.128,20 που θα διατεθούν μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης που αναμένεται να ανέρχονται σε €80.000 για την αύξηση του ιδίου κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών επιχειρήσεων για τη χρηματοδότηση των αναγκών τους σε κεφάλαια κίνησης και για την εξαγορά επιχειρήσεων.

Το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της επένδυσης προβλέπει την ολοκλήρωση της διάθεσης εντός του Α εξαμήνου του 2013”.

Το πρόγραμμα εξειδικεύεται όπως παρακάτω:

#### **Εξαγορά της εταιρίας Neonent ABEEK**

Η Εταιρία θα διαθέσει ποσό €450.000 από τα αντληθέντα κεφάλαια για την εξαγορά της συνδεδεμένης εταιρίας Neonent ABEEK που διαθέτει άδεια για ΦΒ σταθμό παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος ισχύος 1.367 KW και σχέδιο χρηματοδότησης της επένδυσης.

#### **Διάθεση κεφαλαίου σε εταιρίες του Ομίλου**

Ποσό €1.963.000 θα διατεθεί για να αναπτυχθούν τα επενδυτικά σχέδια των θυγατρικών εταιριών καθώς και για να αυξηθούν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης των εταιριών αυτών μέσω συμμετοχής σε αυξήσεις του μετοχικού τους κεφαλαίου.. Μέρος αυτών των κεφαλαίων συμπεριλαμβάνει και ποσά που έχουν ήδη διατεθεί από μετόχους όπως αναλυτικά περιγράφεται παρακάτω και έχουν χρησιμοποιηθεί για να καλυφθούν ανάγκες κεφαλαίου κίνησης των εταιριών του Ομίλου. Επίσης η διάθεση κεφαλαίων κίνησης στις εταιρίες του Ομίλου περιλαμβάνει και την αποπληρωμή οφειλών που έχει ο Όμιλος προς στελέχη του στα οποία συμπεριλαμβάνονται και βασικοί μέτοχοι ποσού € 58 χιλιάδων ευρώ περίπου.

Ειδικότερα τα σχέδια των θυγατρικών εταιριών συμπεριλαμβάνουν την ανάπτυξη του κλάδου του νερού εκτός Ελλάδος με την εξαγορά εταιριών ή την οργανική ανάπτυξη, καθώς και την απαιτούμενη ίδια συμμετοχή για την ανάπτυξη του Φωτοβολταϊκού Πάρκου της εταιρίας Neonent ABEEK που περιγράφεται παραπάνω. Η ίδια συμμετοχή σε αυτό το επιχειρηματικό σχέδιο θα ανέρχεται σε 30% του ύψους της επένδυσης που απαιτεί η κατασκευή του Φωτοβολταϊκού σταθμού και έχει επανεκτιμηθεί σε €2.000.000, δηλαδή €600.000. Το ποσό λοιπόν των € 600.000 ευρώ θα διατεθεί στην εταιρία Neonent ABEEK με την μορφή αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Τα υπόλοιπα ποσά (€ 1.363.000) θα διατεθούν για την αύξηση του κεφαλαίου άλλων θυγατρικών εταιριών. Από αυτά το ποσό των € 699 χιλιάδων έχει ήδη διατεθεί στην Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE με την μορφή αύξησης κεφαλαίου και έχει χρησιμοποιηθεί για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της εκτός Ελλάδος. Ενώ το ποσό των € 664 χιλιάδων ευρώ θα χρησιμοποιηθεί για να καλύψει ανάγκες κεφαλαίου κίνησης της Βιοσώλ ABE. .

#### **Κεφάλαιο Κίνησης**

Ποσό €260.000 θα διατεθεί για την αποπληρωμή υποχρεώσεων που έχει η Εταιρία προς στελέχη της στα οποία περιλαμβάνονται και βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας, οι οποίοι δεν έχουν εισπράξει τις αμοιβές τους που είχαν νόμιμα εγκριθεί στο παρελθόν.

Τα ποσά των οφειλών του ομίλου προς στελέχη του, που συνολικά ανέρχονται 327.412,39 ευρώ, περιγράφονται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>Ορφέας Μαυρίκιος</b>	<b>Διονύσιος Σβορώνος</b>	<b>Αναστάσιος Τζαβέλλας</b>	<b>ΑντώνηςΣ βορώνος</b>	<b>Σύνολα</b>
Πληρωμές προς Θυγατρικές Εταιρίες		20.174,39			20.174,39
Μη αναληφθείσες Αμοιβές	92.800	84.890,00	92.800	36.748	307.238,00
<b>Σύνολα</b>	<b>92.800</b>	<b>105.064,39</b>	<b>92.800</b>	<b>36.748</b>	<b>327.412,39</b>

Το κόστος εξαγοράς της εταιρίας Neonent ABEEK θα ανέλθει σε €450,000 όπως αποφασίσθηκε κατά την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Έταιρίας της 4-5-2012. Ενώ το κόστος της απαιτούμενης επένδυσης για την κατασκευή του σταθμού δεν θα ξεπερνά τα €2.000.000. Η χρηματοδότηση του σταθμού θα γίνει με ίδια συμμετοχή €600.000 ευρώ (30%) που θα καλυφθεί από το προϊόν της παρούσας αύξησης κεφαλαίου και κατά το υπόλοιπο (70%) με μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό. Δεν υπάρχει άλλη επένδυση για την οποία τα διοικητικά όργανα τις εκδότριες έχουν αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις. Τέλος επειδή η υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου εξαγοράς της Neonent ABEEK και υλοποίησης του σταθμού παραγωγής ενέργειας εξαρτάται και από την διασφάλιση της απαιτούμενης τραπεζικής χρηματοδότησης, σε περίπτωση κατά την οποία συγκεντρωθούν όλα τα κεφάλαια της παρούσης αύξησης αλλά δεν καταστεί δυνατή η ολοκλήρωση της επένδυσης, τα κεφάλαια ύψους € 1.050 χιλιάδες που προορίζονταν για την εξαγορά της Neonent AE και την ίδια χρηματοδότηση του σταθμού θα διατεθούν σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των ακόλουθων θυγατρικών για την διεύρυνση των κεφαλαίων κίνησης τους ως εξής:

Εταιρία	Διάθεση (χιλιάδες Ευρώ)
Βιοσώλ ABE	700
Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE	350
<b>Σύνολο</b>	<b>1.050</b>

Τα κεφάλαια που θα προέλθουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα αξιοποιηθούν με βάση το παρακάτω χρονοδιάγραμμα:

<b>ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ</b>		
<b>Περιγραφή Επένδυσης (ποσά σε χιλ. €)</b>	<b>Α' 6μηνο 2013</b>	<b>Σύνολα</b>
(1) Εξαγορά Neonent AE	450	450
(2) Διάθεση Κεφαλαίου σε εταιρίες του Ομίλου μέσω συμμετοχής σε αυξήσεις του Μετοχικού τους Κεφαλαίου		1.963
(α) Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE	699	
(β) ΒΙΟΣΩΛ ABE	664	
(γ) Neonent ABEEK	600	
(3) Κεφάλαιο κίνησης Εταιρείας	260	260
(4) Δαπάνες Έκδοσης	80	80
<b>Σύνολο</b>	<b>2.753</b>	<b>2.753</b>

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος οφείλει σε μετόχους του εκτός από τα ποσά ύψους € 327.412,39 που αναφέρθηκαν ανωτέρω και τα παρακάτω ποσά που αποτελούν καταβολές έναντι της αυξήσεως του κεφαλαίου:

Αιτιολογία	Ποσά

Προκαταβολές από Προηγούμενες ΑΜΚ (1)	€699.248
Προκαταβολές έναντι της τρέχουσας ΑΜΚ (2)	€449.504
<b>Αθροίσματα</b>	<b>€1.148.752</b>

- (1) Μέτοχοι της Εταιρίας έχουν καταθέσει στο παρελθόν χρήματα έναντι μελλοντικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που δεν πραγματοποιήθηκε. Τα χρήματα αυτά παρέμειναν στην Εταιρία και δεν επεστράφησαν αλλά διετέθησαν για την ενίσχυση της θυγατρικής Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΕΒΕ στα πλαίσια της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που έγινε το 2009 ( όπως αναλυτικά περιγράφεται στην ενότητα 3.3.5). Η αύξηση αυτή έγινε με στόχο να διατεθούν κεφάλαια στην θυγατρική εταιρία για να αναπτύξει τα επενδυτικά της σχέδια καθώς και για να αυξήσει τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης.
- (2) Επίσης, κάποιοι μέτοχοι έχουν καταβάλλει χρήματα στον Όμιλο με την μορφή προκαταβολής κατά την περίοδο της προετοιμασίας για την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Τα χρήματα αυτά επίσης αναμένεται να συμπεριληφθούν στα πλαίσια της παρούσας αύξησης όπως άλλωστε προβλέπεται και από την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.10.2012 και έχουν διατεθεί μέχρι σήμερα για την αύξηση των κεφαλαίων κίνησης της Εταιρίας και των θυγατρικών της.

Σημειώνεται ότι η χρήση των παραπάνω ποσών προκαταβολών των μετόχων μπορεί να πραγματοποιηθεί στο σύνολο της μόνο αν, μετά την συμμετοχή στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου των υφισταμένων μετόχων στα πλαίσια του δικαιώματος προτίμησης, υπάρχουν σημαντικά ποσά αδιάθετων μετοχών. Τούτο γίνεται διότι τα χρήματα που έχουν δοθεί ξεπερνούν τα δικαιώματα συμμετοχής στην αύξηση κεφαλαίου που κατέχουν οι βασικοί μέτοχοι που τα έχουν καταθέσει. Αν οι αδιάθετες μετοχές δεν αρκούν για την κάλυψη όλων αυτών των κεφαλαίων τότε όσα ποσά, από αυτά που αναφέρονται στον πίνακα που ακολουθεί, δεν μετατραπούν σε μετοχές, δε θα επιστραφούν στους μετόχους που τα έχουν καταβάλλει καθώς αποδέχονται να τα διαθέσουν στην Εταιρία για να τα διατηρεί ως προκαταβολές στην επόμενη αύξηση όποτε πραγματοποιηθεί.

Η τυχόν κάλυψη μέρους των κεφαλαίων της παρούσας αύξησης από χρήματα που έχουν προκαταβληθεί από τους μετόχους συνάδει με το προβλεπόμενο στο Ενημερωτικό Δελτίο επενδυτικό πρόγραμμα της Εταιρίας καθώς τα χρήματα αυτά έχουν ήδη διατεθεί σε ορισμένους από τους προβλεπόμενους στο πρόγραμμα αυτό προορισμούς ως εξής:

Πίνακας Χρήσης Εσόδων της Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου (χιλιάδες ευρώ)			
Χρήσεις Κεφαλαίων	Συνολικά Ποσά	Ήδη Καταβληθέντα και Διατεθέντα	Υπολειπόμενα προς Διάθεση
<b>Διάθεση Κεφαλαίων σε Εταιρίες Ομίλου μέσω Συμμετοχών σε Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου</b>			
(α) Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ	699	699	0
(β) Βιοσώλ ΑΒΕ	664	450	214
(γ) Neovent ΑΒΕΕΚ	600		600
<b>Σύνολο</b>	<b>1.963</b>	<b>1149</b>	<b>814</b>
<b>Κεφάλαιο Κίνησης</b>	<b>260</b>		<b>260</b>
<b>Εξαγορά Neovent ΑΒΕΕΚ</b>	<b>450</b>	<b>0</b>	<b>450</b>
<b>Δαπάνες Έκδοσης</b>	<b>80</b>	<b>0</b>	<b>80</b>
	2753	1149	1604

Τα ποσά ύψους € 1.148.752 που αναφέρονται παραπάνω στις παραγράφους (1) και (2) αναλύονται ως εξής στις 28.09.2012:

	<b>Ορφέας Μαυρίκιος</b>	<b>Διονύσιος Σβορώνος</b>	<b>Αγγελική Σβορώνου</b>	<b>Αντώνης Σβορώνος</b>	<b>Ήφαιστος ΑΒΕΕΜ</b>	<b>Σύνολα</b>
Προκαταβολές από Προηγούμενες ΑΜΚ	€699.248					€699.248
Προκαταβολές έναντι της τρέχουσας ΑΜΚ	€110.000	€9,500	€80.004	€198.000	€52.000	€449.504
<b>Αθροίσματα</b>	<b>€ 809.248</b>	<b>€ 9.500</b>	<b>€80.004</b>	<b>€ 198.000</b>	<b>€52.000</b>	€1.149.752

Από τους παραπάνω μετόχους οι κύριοι Ορφέας Μαυρίκιος, Αντώνιος Σβορώνος και Αγγελική Σβορώνου έχουν δηλώσει ότι εφόσον υπάρξουν αδιάθετες μετοχές επιθυμούν να προεγγραφούν με βάση τα ποσά του παραπάνω πίνακα. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την συνεδρίαση του της 30-10-2012 αναγνώρισε και τις παραπάνω δηλώσεις. Σημειώνεται ότι οι παρακάτω μέτοχοι έχουν δηλώσει στην Εταιρία ότι δεν ενεργούν συντονισμένα μεταξύ τους κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 7 του νόμου 3461/2005 ούτε και βρίσκονται σε συνεννόηση με άλλους που ενεργούν για λογαριασμό τους ούτε και ενεργούν οι ίδιοι για λογαριασμό κάποιου τρίτου. Κατά συνέπεια λαμβάνοντας υπ' όψιν τα ποσοστά των δικαιωμάτων που κατέχουν οι παραπάνω μέτοχοι τα ποσά για τα οποία δηλώνουν ότι επιθυμούν να προεγγραφούν είναι:

Μέτοχος	Ποσοστό Συμμετοχής	Συμμετοχή Βάσει Δικαιωμάτων (ευρώ)	Κατατεθειμένα Χρήματα	Ποσό Προεγγραφής
Ορφέας Μαυρίκιος	8,075%	222.315	809.248	586.933
Αντώνιος Σβορώνος	5,273%	145.172	198.000	52.828
Αγγελική Σβορώνου	1,879%	51.731	80.004	28.273

Τα γεγονότα που αναφέρονται παραπάνω, δηλαδή οι προκαταβολές των μετόχων, οι μη αναληφθείσες αμοιβές και η χρήση αυτών, συνοπτικά έχουν αποτυπωθεί σε ειδική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την συνεδρίαση του της 21/8/2012, καθώς και στην συνεδρίαση της 12/10/2012 που παρατίθενται παρακάτω στην ενότητα 4.3 και επί του περιεχομένου των οποίων έχει εκδοθεί έκθεση των νομίμων ελεγκτών της Εταιρίας.

### 1.3 ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΗΣ UNIBIOS A.E

Το Δ.Σ της Εκδότριας αποτελείται από τέσσερις (4) μέχρι ένδεκα (11) συμβούλους, που εκλέγονται από τη Γ.Σ. των μετόχων. Η θητεία του Δ.Σ. είναι πενταετής και παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γ.Σ. που ακολουθεί τη λήξη της πενταετίας και πάντως μέχρι έξι έτη.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας εκλέχθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 04.05.2012 και αποτελείται από 10 μέλη. Η από 04.05.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που συγκροτήθηκε σε σώμα καταχωρήθηκε στο Μητρώο Αωνυμίων Εταιρειών και έχει εγκριθεί με την Κ2-3075/12.06.2012 απόφαση του ΥΠ.ΑΝ.

Η σύνθεση του ισχύοντος Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής:

	<b>ΟΝΟΜΑ</b>	<b>ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.</b>	<b>ΙΔΙΟΤΗΤΑ</b>	<b>ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ</b>
1.	Αντώνιος Παναγή Σβορώνος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος	Πραξιτέλους 49, Γλυφάδα
2.	Ορφέας Νικολάου Μαυρίκιος	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος	Οδυσσέως 44, Βούλα
3.	Διονύσιος Νικολάου Σβορώνος		Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ζαμάνου 5α, Γλυφάδα
4.	Αναστάσιος Αντωνίου Θεοδωρακόπουλος		Εκτελεστικό Μέλος	Πεύκων 104 Νέο Ηράκλειο



5.	Γεώργιος Μιχαήλ Μπέκος		Εκτελεστικό Μέλος	Αθηνών 8 Διόνυσος
6.	Ιωάννης Θωμά Μεθόδιος		Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	Στεφ. Δέλτα 13, Κηφισιά
7.	Νικόλαος Γερασίμου, Τραυλός		Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	Φολεγάνδρου 11, Δίλοφο Βάρης
8.	Κωνσταντίνος Φωτίου Παναγούλιας		Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	Βασ. Άννας Μαρίας 44
9.	Ρήγας Αλέξανδρος Καραβίας Γεωργίου		Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	Καρνεάδου 6 Αθήνα
10	Αλέξανδρος Νικολάου Καλογήρου		Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	Θ. Σοφούλη 12 Νέα Σμύρνη 17122

Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου διαρκεί ως την 03.05.2017 δυναμένη να παραταθεί μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016.

Σύμφωνα με δήλωση της Εκδότριας, τα Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρίας και τα αντίστοιχα τμήματά τους είναι τα εξής:

- Αντώνιος Παναγή Σβορώνος: Πρόεδρος Δ.Σ., υπεύθυνος Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων.
- Ορφέας Νικολάου Μαυρίκιος: Διευθύνων Σύμβουλος .
- Γεώργιος Μιχαήλ Μπέκος: Οικονομικός και Διοικητικός Διευθυντής και Υπεύθυνος Εταιρικών Ανακοινώσεων.
- Βασίλειος Ευαγγέλου Ταβαντζής: Εσωτερικός Ελεγκτής

#### 1.4 ΜΕΤΟΧΟΙ

Η μετοχική σύνθεση κατά την 30.10.2012 οπότε αποφασίσθηκε η παρούσα αύξηση κεφαλαίου σύμφωνα με τον νόμο 3556/2007 είχε ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΣ	Μετοχές	Ποσοστό
ΤΕΟΛΟΓΛΟΥ Βασιλική	943.333	10.27%
ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ Ορφέας	741.027	8.07%
"ΗΦΑΙΣΤΟΣ" ΑΒΕΕΜ	489.415	5.33%
ΣΒΟΡΩΝΟΣ Αντώνιος	483.867	5.27%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ	6.519.452	71,06%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>9.177.094</b>	<b>100.00%</b>

Σημειώνεται πως ο βασικός μέτοχος κ.. Αντώνιος Σβορώνος κατέχει ποσοστό συμμετοχής στην ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ χωρίς να έχει τον έλεγχο της εταιρίας.

Σύμφωνα με βεβαίωση της Εκδότριας, τα δικαιώματα ψήφου ανταποκρίνονται στο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου που κατέχει κάθε μέτοχος και δεν υφίστανται λοιπά δικαιώματα ψήφου στα οποία οι εν λόγω μέτοχοι να ασκούν επιρροή. Ως εκ τούτου η εκδότρια δεν κατέχεται άμεσα ή έμμεσα από κάποιο συγκεκριμένο φορέα.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της UNIBIOS Συμμετοχών Α.Ε. δεν υπάρχει γνωστή στην Εταιρία συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερο χρόνο να επιφέρει αλλαγές στον έλεγχο της Εκδότριας.

Κατά δήλωση της Εκδότριας, στον βαθμό που της είναι γνωστό, δεν υπάρχει άλλο πρόσωπο το οποίο να κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που θα έπρεπε να κοινοποιείται δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας, πέραν αυτών που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο.

Τέλος η Εκδότρια δηλώνει πως δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

### 1.5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

Οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από την αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες και θα αποτελούν αντικείμενο εισαγωγής για διαπραγμάτευση στην Γενική Κατηγορία Διαπραγμάτευσης του Χ.Α. της κύριας αγοράς.

Σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ 1 και 2 και το άρθρο 5 του καταστατικού της Εταιρίας οι μετοχές της είναι ονομαστικές και αδιαίρετες. Στο άρθρο 6 παρ 2 ορίζεται η διαδικασία με την οποία οι μετοχές μπορούν να τραπούν σε ανώνυμες και ανάποδα. Περισσότεροι από ένας κύριοι μιας μετοχής, καθώς και όσοι έχουν την ψιλή κυριότητα ή την επικαρπία μιας μετοχής εκπροσωπούνται υποχρεωτικά με έναν κοινό αντιπρόσωπό τους στις σχέσεις τους με την Εταιρία.

Ο κύριος μιας μετοχής έχει δικαίωμα μίας ψήφου σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ο δε αριθμός των ψήφων αυξάνει ανάλογα (μία ψήφος ανά μετοχή). Οι μετοχές της Εταιρίας που ανήκουν στην ίδια (ίδιες Μετοχές) δεν μπορούν να αντιπροσωπευτούν στην Γενική Συνέλευση.

Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) των κοινών μετοχών της UNIBIOS Α.Ε. είναι GRS084003003 μετά από τη σύντμηση των μετοχών της. Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (Ε.Χ.Α.Ε.) Λεωφ. Αθηνών 110,104 42 Αθήνα.

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει σύμβαση Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής.

Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται σε ευρώ. Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι ο τίτλος μίας (1) άυλης κοινής μετοχής. Οι μετοχές της Εταιρίας δεν περιέχουν ρήτρες εξαγοράς ούτε και ρήτρες μετατροπής.

Σημειώνεται επίσης, ότι οι μέτοχοι της Εταιρίας στην πρόσφατη έκτακτη γενική συνέλευση της 04.05.2012 αποφάσισε τη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά €2,70 στα €0,30 σχηματίζοντας αποθεματικό ειδικού τύπου του άρθρου 4§4α του ΚΝ 2190/1920 κατά το ποσό των €16.279.356,95 και μειώνοντας τις συσσωρευμένες ζημίες κατά το ποσό των €8.498.798,05.

Τέλος, δεν είναι γνωστό στον εκδότη αν οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα προτίθενται να εγγράψουν περισσότερο από το 5% της προσφοράς.

Σημειώνεται ότι η κεφαλαιοποίηση της Εταιρίας με ημερομηνία 31.05.2012 ήταν €2.294.273,60

### 1.6 ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο αφορούν τις οικονομικές χρήσεις 2009, 2010 και 2011 καθώς και το Α' εξάμηνο του 2012. Τα εν λόγω στοιχεία προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες και έχουν συνταχθεί από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Οι οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν στις 31.12.2009, 21.12.2010 έχουν ελεγχθεί από τον ορκωτό ελεγκτή/λογιστή της ελεγκτικής Εταιρίας «Σ.Ο.Λ. Α.Ε.» κ. Αθανάσιο Φραγκισκάκη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081, Φ. Νέγη 3, Αθήνα, 11257) και έχουν εγκριθεί από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις της 25/06/10 & 30/06/11 αντίστοιχα. Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2011 έχουν ελεγχθεί από τον νόμιμο ελεγκτή Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ 1495, Ελευθερίας 22, Χαϊδάρη, 12461) και έχουν εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/6/12.

Οι οικονομικές καταστάσεις του Α εξαμήνου 2011 & 2012 έχουν ελεγχθεί από τον νόμιμο ελεγκτή Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ 1495 για το 2011 και Α.Μ. ΣΟΕΛ 31561 Ελευθερίας 22, Χαϊδάρη, 12461) και έχουν εγκριθεί από την Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 30/8/11 & 24/8/12 αντίστοιχα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται συνοπτικά στοιχεία των Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο 2009-2011 και για τα α' εξάμηνα του 2011 και 2012:

(ποσά σε €)	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	01.01 - 30.06.2011	01.01 - 30.06.2012
Κύκλος εργασιών	18.765.237,65	14.026.277,15	10.772.678,00	5.128.795,17	3.366.315,24
Μικτό κέρδος	6.348.735,49	5.085.596,29	4.204.903,96	1.932.659,87	1.155.722,31
Σύνολο Λειτουργικών Δαπανών					
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	183.806,14	(1.472.978,47)	(803.685,34)	(794.049,11)	(553.045,30)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	(386.619,36)	(2.031.675,64)	(1.364.229,33)	(1.069.597,31)	(838.621,94)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(1.163.773,87)</b>	<b>(2.704.747,91)</b>	<b>(2.007.286,39)</b>	<b>(1.406.253,34)</b>	<b>(2.754.876,85)</b>
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους	(1.275.233,50)	(2.463.840,55)	(1.729.333,49)	(1.232.274,21)	(2.680.534,58)
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής	(1.277.942,24)	(2.441.603,04)	(1.730.719,23)	(1.235.148,59)	(2.688.536,10)
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.708,54	(22.237,51)	1.385,74	2.874,38	8.001,52
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	(41.405,37)	(127.456,55)	(75.537,87)	(46.636,06)	(1.996,40)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα Μετά από Φόρους	(1.316.638,87)	(2.591.297,10)	(1.804.871,36)	(1.278.910,27)	(2.682.530,98)
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής	(1.319.347,41)	(2.569.059,59)	(1.806.257,10)	(1.281.784,65)	(2.690.532,50)
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.708,54	(22.237,51)	1.385,74	2.874,38	8.001,52
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή σε €	(0,01390)	(0,02680)	(0,01880)	(0,0134)	(0,292)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ευρύτερο κλάδο των κατασκευών είτε αυτές αποτελούν ιδιωτική δαπάνη είτε δημόσια. Ο συγκεκριμένος κλάδος ήταν αυτός ο οποίος και δέχθηκε την μεγαλύτερη υποχώρηση σε δραστηριότητα από την αρχή της κρίσης το έτος 2008 έως και σήμερα τόσο στην Ελλάδα όσο και στις άλλες χώρες που ο Όμιλος διαθέτει παρουσία. Συνεπώς οι πωλήσεις της UNIBIOS σε όλες τις δραστηριότητες της κατέγραψαν σημαντικές απώλειες σε τζίρο. Το γεγονός αυτό υποχρέωσε τον όμιλο σε αρνητικό EBITDA για το 2010 και 2011, ενώ διεύρυνε σημαντικά τις ζημιές που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρίας. Αναλύοντας συνοπτικά τις εξεταζόμενες χρήσεις θα διαπιστώσουμε ότι :

- **Για το 2009**

- **Ο Όμιλος**

- Οι πωλήσεις του Ομίλου για το 2009 ανήλθαν σε €18.765.238 παρουσιάζοντας μείωση κατά 8,9% σε σχέση με το 2008 (€20.366.525). Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στη σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών στις παραδοσιακές δραστηριότητες του ομίλου στο χώρο της Ψύξης και της Θέρμανσης (HVAC) που δεν κατέστη δυνατόν να καλυφθεί από την προσθήκη νέων δραστηριοτήτων στο κλάδο του.

- Ο κύκλος εργασιών στο χώρο των παραδοσιακών δραστηριοτήτων της Βιοσώλ ΑΒΕ ανήλθε σε €9.007.422 παρουσιάζοντας μείωση κατά ποσοστό 19% έναντι του 2008 (€11.129.093). Η ποσοστιαία αυτή μείωση είναι η πρώτη μετά από πέντε έτη αυξήσεων και επήλθε σε ένα έτος όπου οι εκτιμήσεις μας δείχνουν ότι η συνολική δραστηριότητα σε αυτή την αγορά υπέστη ακόμα σημαντικότερη μείωση. Πράγματι η αγορά αυτή επλήγη από την κρίση καίρια επειδή το αντικείμενο της σχετίζεται με την κατ' εξοχήν κυκλική δραστηριότητα της οικοδομής.

- Στον τομέα των μηχανημάτων επεξεργασίας νερού οι πωλήσεις ανήλθαν σε €9.425.085 και συγκρίνονται ιδιαίτερα ευνοϊκά με τις πωλήσεις της Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ και της Watera Hellas ΑΕ (Ακουατρόνικς) κατά το 2008. Οι αντίστοιχες περσινές πωλήσεις ήταν €8.677.058 με αποτέλεσμα να παρουσιάζεται αύξηση πωλήσεων κατά 9% περίπου. Ας σημειωθεί όμως ότι οι δραστηριότητες της Ακουατρόνικς κατά το 2008 ενοποιήθηκαν μόνο για ένα εξάμηνο ενώ οι δραστηριότητες στην Τσεχία και Σλοβακία μόνο για ένα τετράμηνο.

- Το Μικτό Κέρδος του ομίλου ανήλθε σε €6.348.735 παρουσιάζοντας μείωση 3,5% σε σχέση με το 2008 (€6.578.883). Ο συντελεστής Μικτού Κέρδους όμως αυξήθηκε από 32% σε 34%.

- Τα κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων περιορίστηκαν σε €183.806 από €1.173.991 το 2008, δηλαδή παρουσιάστηκε επιδείνωση κατά € 990.185. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημία €1.163.774 έναντι ζημίας €82.611 το 2008 ενώ τα αντίστοιχα μενέθη μετά από φόρους ήταν ζημιολόγα κατά €1.275.233 παρουσιάζοντας επιδείνωση έναντι του 2008 κατά €793.366 έναντι του 2008 οπότε οι ζημιές ανήλθαν στο ύψος των €481.867.

- **Η Εταιρία**

- Οι πωλήσεις της Εταιρίας για το 2009 ανήλθαν σε €621.600, το Μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε €250.505, το αποτέλεσμα προ φόρων διαμορφώθηκε σε ζημία (€222.285) και μετά από φόρους σε ζημία (€206.605). Λόγω της απόσχισης κλάδου που πραγματοποιήθηκε εντός του 2008 τα αποτελέσματα σε επίπεδο Εταιρίας δεν είναι συγκρίσιμα.

- **Για το 2010**

- **Ο Όμιλος**

- Οι πωλήσεις του Ομίλου για το 2010 ανήλθαν σε €14.026χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 25,5% σε σχέση με το 2009 €18.765χιλ. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών στις παραδοσιακές δραστηριότητες του ομίλου στο χώρο της Ψύξης και της Θέρμανσης (HVAC) και σε μικρότερο βαθμό στις δραστηριότητες του κλάδου του νερού στην Ελληνική αγορά, που δεν κατέστη δυνατόν να καλυφθούν από την επιτυχή ανάπτυξη των δραστηριοτήτων στην Τσεχία.

- Ο κύκλος εργασιών στο χώρο των παραδοσιακών δραστηριοτήτων της Βιοσώλ ΑΒΕ ανήλθε σε €5.174χιλ παρουσιάζοντας μείωση κατά ποσοστό 40% έναντι του 2009 (€9.007χιλ). Η μείωση αυτή που έρχεται σε συνέχεια και της περσινής επήλθε σε ένα έτος όπου οι εκτιμήσεις δείχνουν ότι η συνολική δραστηριότητα σε αυτή την αγορά υπέστη ακόμα σημαντικότερη μείωση. Πράγματι η αγορά αυτή επλήγη από την κρίση καίρια επειδή το αντικείμενο της σχετίζεται με την κατ' εξοχήν κυκλική δραστηριότητα της οικοδομής.

Στον τομέα των μηχανημάτων επεξεργασίας νερού οι πωλήσεις ανήλθαν σε €8.430 και συγκρίνονται αρνητικά με τις πωλήσεις της κατά το 2009. Οι αντίστοιχες περσινές πωλήσεις ήταν €9.425χιλ με αποτέλεσμα να παρουσιάζεται μείωση πωλήσεων κατά 10% περίπου.

Το Μικτό Κέρδος του ομίλου ανήλθε σε €5.085.596,29 παρουσιάζοντας μείωση (19,9%) σε σχέση με το 2009 (€6.348.735). Ο συντελεστής Μικτού Κέρδους όμως αυξήθηκε για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά από 34% σε 36,25%.

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) που περιλαμβάνουν δαπάνες αναδιοργάνωσης του κλάδου Θέρμανσης Κλιματισμού ποσού (€1.519.843,09) κατέληξαν σε ζημία €1.472.978,47 έναντι κερδών €183.806 κατά το 2009. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημία €2.704.747,91 έναντι ζημίας €1.163.773,87 το 2009 ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήταν ζημιόγωνα κατά €2.463.840,55 παρουσιάζοντας επιδείνωση έναντι του 2009 οπότε οι ζημίες ανήλθαν στο ύψος των €1.275.233,50.

#### **Η Εταιρία**

Οι πωλήσεις της Εταιρίας για το 2010 ανήλθαν σε €1.030.436,36, το Μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε €662.393,64, το αποτέλεσμα προ φόρων διαμορφώθηκε σε ζημία €73.411,75 και μετά από φόρους σε ζημία €73.411,75. Αντίστοιχα κατά το 2009 οι πωλήσεις έφτασαν τα €621.600 με Μικτό Κέρδος €250.505. Τα αποτελέσματα ήταν ζημία €222.285 προ φόρων και ζημία €206.605 μετά από φόρους.

#### **▪ Για το 2011**

#### **Ο Όμιλος**

Οι πωλήσεις του Ομίλου για το 2011 ανήλθαν σε €10.773χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 23% σε σχέση με το 2010 (€14.026χιλ.). Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών στις παραδοσιακές δραστηριότητες του ομίλου στο χώρο της Ψύξης και της Θέρμανσης (HVAC) και σε μικρότερο βαθμό στις δραστηριότητες του κλάδου του νερού στην Ελληνική αγορά, που δεν κατέστη δυνατόν να καλυφθούν από την επιτυχή ανάπτυξη των δραστηριοτήτων στην Τσεχία.

Ο κύκλος εργασιών στο χώρο των παραδοσιακών δραστηριοτήτων της Βιοσώλ ABE ανήλθε σε €3.172χιλ παρουσιάζοντας μείωση κατά ποσοστό 38,6% έναντι του 2010 (€5.174χιλ.). Η μείωση αυτή που έρχεται σε συνέχεια και της περσινής επήλθε σε ένα έτος όπου οι εκτιμήσεις δείχνουν ότι η συνολική δραστηριότητα σε αυτή την αγορά υπέστη ακόμα σημαντικότερη μείωση. Πράγματι η αγορά αυτή πλήγη από την κρίση καίρια επειδή το αντικείμενο της σχετίζεται με την κατ' εξοχήν κυκλική δραστηριότητα της οικοδομής. Αυτό όμως σημαίνει ότι ο τομέας αυτός έχει ήδη αντιμετωπίσει την κρίση σε μέγιστη ένταση και πιθανώς οι επόμενες ετήσιες συγκρίσεις να γίνουν από ευνοϊκότερη βάση.

Στον τομέα των μηχανημάτων επεξεργασίας νερού οι πωλήσεις ανήλθαν σε €7.097χιλ. και συγκρίνονται αρνητικά με τις πωλήσεις της κατά το 2010. Οι αντίστοιχες περσινές πωλήσεις ήταν €8.430χιλ με αποτέλεσμα να παρουσιάζεται μείωση πωλήσεων κατά 15,8% περίπου, γεγονός που οφείλεται και στη μείωση των Δημοσίων Επενδύσεων.

Το Μικτό Κέρδος του ομίλου ανήλθε σε €4.205χιλ. παρουσιάζοντας μείωση (17,3%) σε σχέση με το 2009 (€5.085χιλ.). Ο συντελεστής Μικτού Κέρδους όμως αυξήθηκε για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά από 36,25% σε 39%.

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) που περιλαμβάνουν δαπάνες αναδιοργάνωσης του κλάδου Θέρμανσης Κλιματισμού ποσού €455χιλ. κατέληξαν σε ζημία €804χιλ. έναντι ζημίας €1.473χιλ. κατά το 2010. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημία €2.007χιλ. έναντι ζημίας €2.705χιλ. το 2010 ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήσαν ζημιόγωνα κατά €1.729χιλ. παρουσιάζοντας βελτίωση έναντι του 2010 οπότε οι ζημίες ανήλθαν στο ύψος των €2.464χιλ.

#### **Η Εταιρία**

Οι πωλήσεις της Εταιρίας για το 2011 ανήλθαν σε €1.106χιλ., το Μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε €831χιλ., το αποτέλεσμα προ φόρων διαμορφώθηκε σε κέρδη €31 και μετά από φόρους σε κέρδη

€31χιλ. Αντίστοιχα κατά το 2010 οι πωλήσεις έφτασαν τα €1.030χιλ. με Μικτό Κέρδος €662χιλ. Τα αποτελέσματα ήταν ζημία €73χιλ. προ φόρων και ζημία €73χιλ. μετά από φόρο.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επέβαλε πρόστιμο ύψους €30 χιλ. στην Εταιρεία Unibios Συμμετοχών Α.Ε. αναφορικά με τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011, καθώς δεν έχουν συνταχθεί πλήρως σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ. Ειδικότερα επί του μηχανολογικού εξοπλισμού του εργοστασίου της θυγατρικής της, Βιοσώλ ΑΒΕ, ύψους €2.305 χιλ., η εταιρεία δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα της για τη χρήση 2011 με ζημία απομείωσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των §9,12,&18 του ΔΛΠ 36.

Αναφορικά με τον εν λόγω μηχανολογικό εξοπλισμό, η εταιρεία τελικά ενέγραψε ζημία ύψους €1.686 χιλ. στα αποτελέσματα της περιόδου 1/1/2012 – 30/6/2012, ως αποτέλεσμα της απόφασης του ΔΣ για την ταξινόμηση αυτών στην κατηγορία μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση.

Σε περίπτωση που η ανωτέρω ζημία απομείωσης είχε υπολογισθεί στα αποτελέσματα της χρήσης 2011, οι ζημιές προ φόρων του Ομίλου θα ανέρχονταν σε €3.693 χιλ. από €2.007 χιλ. και τα συνολικά ίδια κεφάλαια θα ανέρχονταν σε €12.510 χιλ. από €14.196 χιλ. Αλλά αντίστοιχα οι ζημιές της περιόδου 1.1.2012 – 30-6-2012 θα ήταν βελτιωμένες κατά το ποσό των 1.686 χιλιάδων ευρώ ήτοι ζημία προ φόρων €995 χιλιάδες αντί για ζημία € 2.681 χιλιάδες της αρχικής δημοσίευσης.

Επί του εν λόγω προστίμου και όσων λόγων διαλαμβάνονται στη προαναφερθείσα απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία δηλώνει ρητά ότι θα προσφύγει ενώπιον της Δικαιοσύνης και κάθε άλλης αρμόδιας Αρχής, επιφυλασσόμενη της ενάσκησης κάθε νομίμου δικαιώματος της.

▪ **Για την περίοδο 01.01.2012-30.06.2012**

**Ο Όμιλος**

Οι πωλήσεις του Ομίλου για την εξεταζόμενη περίοδο ανήλθαν σε €3.366 χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 34% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο (5.129 χιλ.). Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στη σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών στις παραδοσιακές δραστηριότητες του ομίλου στο χώρο της Ψύξης και της Θέρμανσης (HVAC) και σε μικρότερο βαθμό στις δραστηριότητες του κλάδου του νερού στην Ελληνική αγορά.

Ο κύκλος εργασιών στο χώρο των παραδοσιακών δραστηριοτήτων της Βιοσώλ ΑΒΕ ανήλθε σε € 505 χιλ περίπου παρουσιάζοντας μείωση κατά ποσοστό 75 % έναντι του 2011 (€ 2.060χιλ.). Οι αρνητικές επιδόσεις για τον Όμιλο στις συγκεκριμένες δραστηριότητες συνεχίζονται σε ένταση με δεδομένη την ύφεση που παρατηρείται για έκτη συνεχόμενη χρόνια για την Ελληνική Οικονομία αφού η συγκεκριμένη αγορά σχετίζεται με την κατ' εξοχήν κυκλική δραστηριότητα της οικοδομής η οποία και σύμφωνα με τα επίσημα στατιστικά καταγράφει διαρκώς νέα χαμηλά τόσο σε όγκους όσο και σε νέες αδειοδοτήσεις.

Αντιθέτως στον τομέα των μηχανημάτων επεξεργασίας νερού οι πωλήσεις ανήλθαν σε € 2.690 χιλ. καταγράφοντας μείωση 5% σε ετήσια βάση (αντίστοιχο €2.826 χιλιάδες)

Το Μικτό Κέρδος του ομίλου ανήλθε σε €1.156 χιλ. παρουσιάζοντας μείωση (40%) σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα (€1.933.) με το συντελεστή Μικτού Κέρδους να καταγράφει πτώση στο 34,3% από 37,7% το Α' εξάμηνο του 2011.

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) κατέληξαν σε μειωμένη ζημία € 553 χιλ. έναντι ζημίας € 794χιλ. πέρσι. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημία € 2.755 χιλ. έναντι ζημίας €1.406 χιλ. το 2011 αλλά συμπεριλαμβάνουν και μη επαναλαμβανόμενη ζημία απομείωσης € 1.687 χιλιάδες ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήταν ζημιόγωνα κατά €2.681 χιλ. από € 1.232 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2011.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα συνοπτικά στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής θέσης του Ομίλου στις 31.12.2009, 31.12.2010, 31.12.2011, και 30.6.2012:

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>				
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	€8.679.001,78	€9.164.737,31	€8.904.512,25	€6.981.380,58
Επενδύσεις σε ακίνητα	€1.194.900,00	€1.262.266,08	€1.262.266,08	€1.262.266,08
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	€8.008.900,21	€7.942.660,90	€8.039.020,54	€8.052.607,26
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	€555.691,14	€800.431,64	€1.193.228,13	€1.080.517,48
Αποθέματα	€3.819.510,32	€3.031.958,31	€2.489.324,58	€2.127.994,15
Απαιτήσεις από πελάτες	€10.750.223,65	€8.207.173,49	€5.659.471,04	€5.574.507,98
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	€500.436,63	€926.707,76	€428.095,87	€485.907,46
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>€33.508.663,73</b>	<b>€31.335.935,49</b>	<b>€27.975.918,49</b>	<b>€25.565.181,00</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>01.01-30.6.2012</b>
Μετοχικό κεφάλαιο	€27.531.283,20	€27.531.283,20	€27.531.283,20	€2.753.128,20
Λοιπά στοιχεία Καθαρής θέσης	€-9.205.373,53	€-11.774.433,11	€-13.580.690,22	€8.506.932,29
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας (α)</b>	<b>€18.325.909,67</b>	<b>€15.756.850,09</b>	<b>€13.950.592,98</b>	<b>€11.260.060,49</b>
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	€266.132,61	€243.895,10	€245.280,84	€253.282,36
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ) = (α) + (β)</b>	<b>€18.592.042,28</b>	<b>€16.000.745,19</b>	<b>€14.195.873,82</b>	<b>€11.513.342,85</b>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	€298.300,00	€0,00	€375.000,08	€312.500,12
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	€439.548,59	€4.724.238,15	€4.505.673,32	€4.346.227,19
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	€6.657.956,17	€2.561.462,80	€1.648.937,12	€2.024.981,90
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	€7.520.816,69	€8.049.489,35	€7.250.434,15	€7.368.128,94
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (δ)</b>	<b>€14.916.621,45</b>	<b>€15.335.190,30</b>	<b>€13.780.044,67</b>	<b>€14.051.838,15</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων &amp; Υποχρεώσεων (γ) + (δ)</b>	<b>€33.508.663,73</b>	<b>€31.335.935,49</b>	<b>€27.975.918,49</b>	<b>€25.565.181,00</b>

Ακολουθούν οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες για τις περιόδους 2009, 2010, και 2011:

<b>Αριθμοδείκτες Ρευστότητας &amp; Δραστηριότητας</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας	Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπροθ. Υποχ	0,96	1,17	1,06
Αριθμοδείκτης ταχύτητας εισπράξεως	Πωλήσεις Χ (1+Συντελεστής. ΦΠΑ)/Καθαρό	2,96	2,34	2,23

απαιτήσεων από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	Υπόλοιπο Πελατών			
	σε μέρες 365/Αριθμοδείκτης	123	156	163
Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας αποθεμάτων	Πωλήσεις/Αποθέματα	4,32	2,95	3,25
	σε μέρες 365/Αριθμοδείκτης	84	124	112
Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας ενεργητικού	Πωλήσεις/Σύνολο Ενεργητικού	0,39	0,45	0,56
<b>Αριθμοδείκτες Διαρθρώσεως Κεφαλαίων</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Αριθμοδείκτης ιδίων προς συνολικά κεφάλαια	Ίδια Κεφάλαια/Συνολικά Κεφάλαια	50,74	51,00	55,48
Αριθμοδείκτης ιδίων προς Ξένα κεφάλαια	Ίδια Κεφάλαια/ Ξένα Κεφάλαια	102,99	104,11	124,63

### 1.7 ΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Στην Ελλάδα οι προοπτικές για το 2012 παραμένουν δυσμενείς. Όπως δείχνουν τα μακροοικονομικά μεγέθη με τα μέχρι στιγμής δεδομένα, επιδεινώνονται διαρκώς τόσο η κατάσταση της οικονομίας όσο και οι συνθήκες στην αγορά. Ήδη αναθεωρούνται προς το δυσμενέστερο η εξέλιξη του ΑΕΠ, η ανεργία και τα διαθέσιμα εισοδήματα ενώ με την ολοκλήρωση του PSI υπάρχουν αβεβαιότητες για την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών και για τις συνέπειες που θα έχει στην πραγματική οικονομία.

Στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση του ομίλου που ήδη έχει εφαρμόσει σειρά μέτρων για τον περιορισμό των δαπανών θα συνεχίσει να προσπαθεί να προσαρμόζει τις δραστηριότητες της στο διαμορφούμενο υπό τις συνθήκες περιβάλλον, προκειμένου να αποφύγει την επιδείνωση της οικονομικής θέσης της Εταιρίας. Το αρνητικό οικονομικό περιβάλλον θα αποτελέσει βασικό ανασχετικό παράγοντα για τις ενέργειες της διοίκησης που προσπαθεί να ανατρέψει τα ζημιογόνα αποτελέσματα.

Σημαντικός άξονας της πολιτικής του ομίλου είναι η εξασφάλιση της χρηματοδότησης των επενδύσεων και συγχρόνως η τόνωση της ρευστότητας και η διαφύλαξη των απαιτήσεων σε περιβάλλον χρηματοοικονομικών κινδύνων. Μέσα στις αντίξοες αυτές συνθήκες η Εταιρία αναμένει την ολοκλήρωση της αρχικά εγκεκριμένης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 04.05.2012 Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου που πλέον αναμένεται να ολοκληρωθεί με την υλοποίηση της αποφάσεως που ελήφθη από το Διοικητικό Συμβούλιο στην συνεδρίαση της 30.10.2012 .

Το 2012 προβλέπεται μια δύσκολη χρονιά για τις εταιρίες του ομίλου με την οικονομική κρίση να κορυφώνεται σε εθνικό επίπεδο. Η μείωση της οικοδομικής δραστηριότητας αναμένεται να επηρεάσει τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην θέρμανση και τον κλιματισμό και ιδιαίτερα τη Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ η οποία δραστηριοποιείται στην οικοδομική σκαλωσιά.

Στο χώρο δράσης της Βιοσώλ ΑΒΕ η δραστηριότητα παρουσιάζεται σημαντικά μειωμένη σε όλους τους τομείς. Οι δραστηριότητες στον τομέα των οικιακών φωτοβολταϊκών και στον τομέα των προϊόντων κλιματισμού δεν έφτασαν στα προσδοκώμενα αποτελέσματα μέσα στο 2011. Για το 2012 αποφασίσθηκε να γίνει μια περαιτέρω προσπάθεια στο χώρο των Φωτοβολταϊκών, όπου υπήρχε μέχρι πρότινος παρά την γενικευμένη οικονομική κρίση σημαντική δραστηριότητα, ενώ στο χώρο των προϊόντων κλιματισμού η εταιρία Βιοσώλ ΑΒΕ επέλεξε να επανεξετάσει τις εμπορικές συνεργασίες της και να περιορίσει τη δραστηριότητα της λόγω και της κακής κατάστασης της αγοράς. Δυστυχώς οι πρόσφατες Υπουργικές αποφάσεις που μειώνουν σημαντικά τα κίνητρα για την εγκατάσταση οικιακών φωτοβολταϊκών σταθμών αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά την δραστηριότητα και σε αυτό τον τομέα κατά το δεύτερο 6μηνο της χρήσης.

Η αναστολή της δραστηριότητας στο εργοστάσιο του Βόλου (παραγωγή σωμάτων καλοριφέρ και συστημάτων κλιματισμού) αναμένεται να επιδράσει θετικά στα αποτελέσματα όταν ολοκληρωθούν οι δαπάνες αναδιοργάνωσης που επιβλήθηκαν από αυτή την απόφαση. Ως γνωστόν, οι Ελληνικοί νόμοι προβλέπουν σημαντικές αποζημιώσεις κατά την διακοπή των εργασιακών συμβάσεων και η εταιρία



Βιοσώλ ΑΒΕ έχει επιλέξει να τις καταβάλλει εμπρόθεσμα σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμά τους με αποτέλεσμα να περιορίζονται οι διαθέσιμοι πόροι για δυναμική επανατοποθέτηση των εμπορευμάτων της στην αγορά. Επιπλέον η εταιρία Βιοσώλ ΑΒΕ προχώρησε σε σημαντικές μειώσεις του κόστους λειτουργίας της κατά το 2011 με συνέπεια το 2012 να αναμένεται βελτίωση των συνολικών αποτελεσμάτων της .

Για να ενισχυθούν οι δραστηριότητες στον τομέα της ενέργειας το ΔΣ ζήτησε από τους μετόχους έγκριση κατά το άρθρο 23<sup>α</sup> για την εξαγορά της άδειας Φωτοβολταϊκού Σταθμού της Εταιρείας Neovent ΑΕ στο χώρο του εργοστασίου Βόλου και την υλοποίηση του έργου από τον Όμιλο. Η πρόταση αυτή ενεκρίθη σύμφωνα με το άρθρο 23<sup>α</sup> του ΚΝ 2.190/1920 κατά την Γενική Συνέλευση της 04.05.2012.

Οι εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην επεξεργασία του νερού θα στραφούν και φέτος κυρίως προς τον ιδιωτικό τομέα δεδομένου ότι ο δημόσιος τομέας παρουσιάζει σημαντική υστέρηση και θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει σοβαρές επιπτώσεις υπό την παρούσα οικονομική κρίση. Ωστόσο οι εταιρείες αυτές, παρότι απευθυνόμενες είτε στον δημόσιο είτε στον ιδιωτικό τομέα προσφέρουν επικερδείς λύσεις που αφορούν την επεξεργασία και διαχείριση/εκμετάλλευση των υδάτινων πόρων. Λύσεις που θα πρέπει κάθε οικονομικός οργανισμός/μονάδα να εφαρμόσει εφόσον προβλέπει στην μείωση του κόστους λειτουργίας της και παράλληλα στην βελτίωση του φυσικού περιβάλλοντος. Παρόλα αυτά η οικονομική δυσπραγία του Ελληνικού κράτους σε συνδυασμό και με τις καθυστερήσεις που οφείλονται στην αλλαγή διαδικασιών δημιουργούν ένα περιβάλλον αβεβαιότητας που καθυστερεί την υλοποίηση πολλών έργων στο δημόσιο τομέα.

Η λειτουργία της νέας παραγωγικής μονάδας και ο προσανατολισμός της εταιρίας Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ στην ιδιωτική κατανάλωση καθώς και στην εξαγωγική δραστηριότητα είναι τα μέτρα στα πλαίσια των προσπαθειών αντιμετώπισης των επιπτώσεων της κρίσης ώστε οι εταιρείες της επεξεργασίας νερού να μπορέσουν να ανταπεξέλθουν.

Αντίθετα εκτός του Εθνικού χώρου η οικονομική κατάσταση βελτιώνεται με αποτέλεσμα να διαφαίνεται συνέχιση της αύξησης της δραστηριότητας της Εταιρείας στην Τσεχία και προοπτικές για ανάπτυξη της αγοράς στην Σλοβακία, όπου κατά την προηγούμενη χρήση έλαβε χώρα σημαντική αναδιάρθρωση των δραστηριοτήτων της με περιορισμό των δαπανών. Επιπλέον το 2011 ξεκίνησε και η δραστηριοποίηση του Ομίλου στη Βουλγαρία. Είναι μάλιστα ενδεικτικό ότι στη Διεθνή Έκθεση του Πλοντιβ (Φιλιππούπολη) η εταιρεία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ βραβεύθηκε με το χρυσό μετάλλιο καινοτομίας για τις μονάδες αντίστροφης όσμωσης που παρουσίασε. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει την επέκταση της δραστηριότητας εκτός Ελλάδος και με εξαγωγές προϊόντων αλλά και με εξαγορές εταιρειών εφόσον παρουσιασθούν οι κατάλληλες προϋποθέσεις.

Συμπερασματικά η παραγωγή του Ομίλου κατά το 2012 χαρακτηρίζεται από την διακοπή της δραστηριότητας στο εργοστάσιο του Βόλου οπότε ο Όμιλος δραστηριοποιείται βιομηχανικά μόνο στα προϊόντα επεξεργασίας νερού. Η παραγωγή αυτών των μηχανημάτων γίνεται πλέον στις εγκαταστάσεις των Άνω Λιοσίων όπου αναμένεται εν τέλει να πραγματοποιηθούν οικονομίες παραγωγής. Ο όγκος παραγωγής παρακολουθεί τις πωλήσεις αφού όλα τα μηχανήματα αυτά φτιάχνονται επί παραγγελία και κατά συνέπεια είναι χαμηλότερος από την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Οι πωλήσεις κατά το πρώτο εξάμηνο παρουσιάζονται μειωμένες σε όλους τους τομείς δραστηριότητας σαν αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης κρίσης, δεν παρατηρούνται σημαντικές αλλαγές στις τιμές πώλησης των προϊόντων μας ούτε στους παράγοντες κόστους, πιθανώς λόγω και της βαθείας ύφεσης. Τέλος ο Όμιλος προσπαθεί συνειδητά να συμπίεσει τα αποθέματα και για να προσαρμοσθούν στις μειούμενες πωλήσεις αλλά και για να συμβάλλουν στην αύξηση της ρευστότητας η οποία αποτελεί και τον σημαντικότερο παράγοντα στο Ελληνικό χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Πάντως η συνεχιζόμενη ύφεση εν γένει της αγοράς οδηγεί την Διοίκηση του Ομίλου στην προσπάθεια μείωσης των εξόδων ενώ όσον αφορά στο δεύτερο εξάμηνο της χρήσης ο Όμιλος θεωρεί ότι όπως συμβαίνει συνήθως λόγω της αυξημένης εποχικότητας, οι πωλήσεις του δεύτερου μμήνου θα είναι υψηλότερες από αυτές του πρώτου και συνακόλουθα τα αποτελέσματα θα είναι βελτιωμένα.

## 1.8 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Όμιλος εκτίθεται (α) σε μακροοικονομικούς κινδύνους, (β) σε κινδύνους που πηγάζουν από την λειτουργική δραστηριότητα και διαχείριση των επιμέρους δραστηριοτήτων, και (γ) κινδύνους που συνδέονται με την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την οργανωμένη αγορά του Χ.Α. όπου είναι εισηγμένη η Εταιρεία. Σε κάθε περίπτωση η διαχείριση των κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική Διοίκηση του Ομίλου. Επιγραμματικά, οι προαναφερθέντες κίνδυνοι έχουν ως εξής:

**(α) Μακροοικονομικοί κίνδυνοι**

- Κίνδυνος Αγοράς.
- Συναλλαγματικός Κίνδυνος.
- Πιστωτικός Κίνδυνος.
- Κίνδυνος Ρευστότητας.
- Κίνδυνος Ταμειακών Ροών και Κίνδυνος Μεταβολών Εύλογης Αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.
- Κίνδυνος Τιμών

**(β) Κίνδυνοι που πηγάζουν από την λειτουργική δραστηριότητα και διαχείριση των επιμέρους δραστηριοτήτων**

- Κίνδυνος που απορρέει από την σχέση Αποθεμάτων-Προμηθευτών.
- Ο Όμιλος παρουσιάζει σημαντική εξάρτηση από τους Βασικούς Μετόχους και τα Διευθυντικά του Στελέχη
- Ο Όμιλος δραστηριοποιείται και σε χώρες του εξωτερικού. Πιθανή υποαπόδοση σε διεθνείς αγορές μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.
- Βάσει του παρόντος ενημερωτικού δελτίου ο Όμιλος προτίθεται να προχωρήσει σε εξαγορές και συγχωνεύσεις, συνεπώς μπορεί να μην κατορθώσει να δημιουργήσει τις συνθήκες εκείνες που θα επιτρέψουν τη δημιουργία συνεργιών και άλλων οφελών από τις παραπάνω εταιρικές πράξεις.
- Στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν ικανοποιήσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις τότε η συνολική χρηματοοικονομική εικόνα του, δύναται να μεταβληθεί ουσιωδώς.
- Ο Όμιλος δεν παρέχει εγγυήσεις για την καταβολή μερίσματος ή την αύξηση αυτού σε μελλοντικές χρήσεις
- Η πρόσφατη κρίση στο χρηματοπιστωτικό σύστημα μπορεί να επιδράσει αρνητικά στη δυνατότητα της Εταιρίας να αντλήσει κεφάλαια μέσω δανεισμού και στο κόστος δανεισμού της
- Εποχικότητα πωλήσεων.
- Ασφαλιστική Κάλυψη

**(γ) Κίνδυνοι που συνδέονται με την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου**

- Το Χ. Α. μετά και τις τελευταίες εξελίξεις σε πολιτικοοικονομικό επίπεδο για τη χώρα χαρακτηρίζεται από ακραίες διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών των εισηγμένων.
- Το ΧΑ παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα και είναι περισσότερο ασταθές και ευμετάβλητο από άλλα χρηματιστήρια του εξωτερικού.
- Στην περίπτωση που οι παλαιοί μέτοχοι δεν ασκήσουν τα δικαιώματά τους για την συγκεκριμένη εταιρική πράξη θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους (dilution) στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου.
- Κατά τη διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης ενδέχεται η συγκεκριμένη αγορά να μην παρουσιάσει την απαιτούμενη ρευστότητα σε τίτλους και αξία.
- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας ενδέχεται να σημειώσει πτώση κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της περιόδου ασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως.
- Δε θα υπάρξει αποζημίωση για τα δικαιώματα προτίμησης που δε θα ασκηθούν
- Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου προκύπτει σε ύστερο χρόνο από την καταβολή των μετρητών τόσο από την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης όσο και την αγορά του από την δευτερογενή αγορά, συνεπώς η αξία των μετοχών σε κατοχή μπορεί να μεταβληθεί.
- Κίνδυνος Μερικής Κάλυψης της Παρούσας Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

**1.9 ΕΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ**

Τα έγγραφα τα οποία και αναφέρονται με παραπομπές στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα βρίσκονται στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για όλη την διάρκεια ισχύος του τελευταίου, α) στα γραφεία της Εταιρίας (1η & 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων, Φυλή ΤΚ 13341) και β) στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εκδότριας [www.unibios.gr](http://www.unibios.gr). Τα εν λόγω έγγραφα είναι τα ακόλουθα:

- Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες και εταιρικές καταστάσεις της UNIBIOS A.E. Συμμετοχών για τις οικονομικές χρήσεις, 31.12.2009, 31.12.2010, οι οποίες και συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα / Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α.) και ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Αθανάσιο Φραγκισκάκη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081) της Ελεγκτικής Εταιρείας «Σ.Ο.Λ. Α.Ε.» μαζί με το αντίστοιχο πιστοποιητικό και έχουν εγκριθεί από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις της 25/06/10 & 30/06/11 αντίστοιχα.
- Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες και εταιρικές καταστάσεις της UNIBIOS A.E. Συμμετοχών για την οικονομική χρήση, 31.12.2011, οι οποίες και συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα/Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α.) και ελέγχθηκαν από τον Νόμιμο Ελεγκτή κ. Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ 1495) μαζί με το αντίστοιχο πιστοποιητικό και έχουν εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/6/12.
- Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες και εταιρικές καταστάσεις της UNIBIOS A.E. Συμμετοχών για το Α εξάμηνο του 2011 & 2012, οι οποίες και συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα/Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α.) και ελέγχθηκαν από τον Νόμιμο Ελεγκτή κ. Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ 1495) για το 2011 και Α.Μ. ΣΟΕΛ 31561 Ελευθερίας 22, Χαϊδάρι, 12461) μαζί με το αντίστοιχο πιστοποιητικό και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 30/8/11 & 24/8/12 αντίστοιχα.

#### 1.10 ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι δώδεκα (12) μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της UNIBIOS A.E., 1<sup>η</sup> και 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων, ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΤΚ 13341, καθώς και στην ηλεκτρονική δ/ση της Εκδότριας, [www.unibios.gr](http://www.unibios.gr):

- Η ιδρυτική πράξη και το καταστατικό της Εταιρίας.
- Το πρακτικό της από 30.10.2012 Συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας όπου αποφασίσθηκε η παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και καθορίσθηκαν οι διαδικασίες συμμετοχής, αποφασίσθηκε η διάθεση μετοχών σε υφισταμένους μετόχους με Προεγγραφές και καθορίσθηκε και η διαδικασία για τις Προεγγραφές.
- Τα Πρακτικά των από 24.09.2007 Συνεδριάσεων των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της Εταιρίας κατόχων κοινών και προνομιούχων μετόχων που παραχώρησαν στο Διοικητικό Συμβούλιο την εξουσία να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας με την έκδοση νέων μετοχών
- Το Πρακτικό της Συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου με ημερομηνία 12-10-2012 όπου περιγράφεται η διάθεση των κεφαλαίων από τις καταβολές των μετόχων.
- Το Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Συνεδρίασης 21.08.2012 όπου καταρτίσθηκε Έκθεση για τα ποσά που έχουν ήδη προκαταβληθεί από μετόχους, για την διάθεση τους μέχρι σήμερα και για άλλα ποσά που οφείλονται σε στελέχη μετόχους της Εταιρίας.
- Η Έκθεση των Νομίμων Ελεγκτών της Εταιρίας που καταρτίσθηκε την 19-10-2012 στο πλαίσιο Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της από 21/8/2012 «Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Καταβολές Μετόχων, τις μη αναληφθείσες υποχρεώσεις προς τους Μετόχους και τη διάθεση των ανωτέρω καταβολών» και επί της αναφερόμενης στο από 12/10/2012 Πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου, διάθεσης των ποσών από τις καταβολές μετόχων, οι οποίες απεικονίζονται στην ανωτέρω Έκθεση.
- Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ.5 Ν. 2238/1994 για όλες τις ελληνικές εταιρίες του ομίλου που συντάχθηκαν την 15-6-2012 και αφορούν στην χρήση 2011.

- Οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρίας και των θυγατρικών της εταιρειών για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2010 και 31.12.2011.

Επισημαίνεται ότι άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εκδότριας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στην ανωτέρω ηλεκτρονική σελίδα, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

## 2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

### 2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΟ ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

- **Κίνδυνος Αγοράς**

Η Ελληνική οικονομία βρίσκεται σε περιβάλλον παρατεταμένης κρίσης. Η κρίση μπορεί να οδηγήσει σε απρόβλεπτες εξελίξεις με σοβαρές συνέπειες στη γενικότερη επικρατούσα ρευστότητα και κατ' επέκταση στην επιχειρηματικότητα. Ο Όμιλος προσπαθεί να ελέγξει την ρευστότητα επανεξετάζοντας και παρατείνοντας τους όρους πληρωμής εκμεταλλευόμενος συγχρόνως την χαμηλή δανειακή επιβάρυνση.

- **Συναλλαγματικός Κίνδυνος**

Ο Όμιλος πραγματοποιεί το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του σε κράτη της ζώνης του €, με συνέπεια να περιορίζεται ο άμεσος συναλλαγματικός κίνδυνος. Ο Όμιλος έχει επενδύσει σε Οικονομικές μονάδες του εξωτερικού τα περιουσιακά στοιχεία που εκτίθενται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αυτού του είδους (translation risk) υφίσταται λόγω της δραστηριότητας της Culligan Czech sro και της Culligan Βουλγαρίας ΕΟΟΔ. Σημειώνεται ότι οι δραστηριότητες στη Σλοβακία δεν επιφέρουν πλέον αντίστοιχο κίνδυνο διότι από 01.01.2009 η Σλοβακία εντάχθηκε στην Ευρωζώνη.

- **Πιστωτικός Κίνδυνος**

Ο Όμιλος μέσω των θυγατρικών του εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους που προέρχονται τόσο από τον κλάδο θέρμανσης – κλιματισμού όσο και από τον κλάδο επεξεργασίας νερού και οφείλονται στην είσπραξη υπολοίπων πελατών. Λόγω της μεγάλης διασποράς των ανοικτών υπολοίπων πελατών που εμφανίζεται, η Διοίκηση θεωρεί ότι ο πιστωτικός κίνδυνος είναι μικρός και δεν αναμένεται να έχει ουσιαστικές επιπτώσεις. Βεβαίως όσο η οικονομική κρίση οδηγεί σε ανεξέλεγκτες καταστάσεις την Ελληνική οικονομία συνολικά τότε η διασπορά του πιστωτικού κινδύνου η οποία αφορά φορείς που κυρίως βρίσκονται στην Ελλάδα δε θα επαρκεί για την αντιμετώπιση της κατάστασης.

- **Κίνδυνος Ρευστότητας**

Ο Όμιλος για πρώτη φορά μετά από πολλά χρόνια το 2008 παρουσίασε θετικές ταμειακές ροές στα αποτελέσματα του (Cash Flow = Κέρδη + Αποσβέσεις), ενώ οι αντίστοιχες ταμειακές ροές του 2009 αν και αρνητικές δεν πλησίασαν τα ανησυχητικά μεγέθη που χαρακτηρίζαν το παρελθόν. Δυστυχώς έκτοτε ακολούθησαν δυο χρονιές με σημαντικές αρνητικές ροές επιβαρυνμένες από τις δαπάνες αναδιάρθρωσης και από την κακή εικόνα της Ελληνικής οικονομίας που επιβάρυναν σημαντικά τις δυνατότητες του ομίλου.

- **Κίνδυνος Ταμιακών Ροών και Κίνδυνος Μεταβολών Εύλογης Αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων**

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια, που αποτελούν πλέον το μεγαλύτερο μέρος των υποχρεώσεων της Εταιρίας. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρία σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική της Εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο.

- **Κίνδυνος Τιμών**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο από την μεταβολή της διαμορφωθείσας τιμής αγοράς των πρώτων υλών, όπως αυτή διαμορφώνεται καθημερινά στη διεθνή αγορά στο μέτρο που η αξία των αποθεμάτων είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους μεταβολές στην τιμή. Η Εταιρία προστατεύεται από τον κίνδυνο μεταβολών στις τιμές των πρώτων υλών διαμορφώνοντας κατά περιόδους της τιμές πώλησης των προϊόντων της σε συνάρτηση με τις ισχύουσες, στη διεθνή αγορά, τιμές των πρώτων υλών.

## 2.2 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

- **Κίνδυνος που απορρέει από την σχέση Αποθεμάτων-Προμηθευτών**

Στον κλάδο των ειδών θέρμανσης- κλιματισμού ο κύριος προμηθευτής (12% των αγορών του ομίλου) είναι η ELEKS DIS TICARET εμπορική εταιρεία του ομίλου Elginkan που όμως ενεργεί σαν υποκατασκευαστής της εταιρίας ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ κατασκευάζοντας σώματα καλοριφέρ με το σήμα Europanel Elegant και Europanel Prime+. Αν διαταράσσονταν οι σχέσεις με αυτόν τον προμηθευτή η εταιρία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ θα μπορούσε να αναζητήσει άλλον υποκατασκευαστή που να κατασκευάζει για αυτήν τα κοινά πάνελ και να αναλάβει με τα πρότυπα της εταιρίας την κατασκευή των πάνελ τύπου Prime + που αποτελούν αποκλειστικό προϊόν της ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ.

Τα προϊόντα που η ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ προμηθεύει στην εταιρία Βιοσώλ (ποσοστό 5,5% ως προς τις αγορές χρήσης 2011) είναι τα προϊόντα κυρίως της εταιρίας DeDIETRICH. Ήδη από τη φετινή χρήση όλες οι αγορές αυτών των προϊόντων γίνονται απευθείας από τον όμιλο.

Η ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ διατηρεί από πολύ παλαιά ιδιαίτερες συνεργασίες, που αφορούν στη διάθεση στην αγορά προϊόντων με την εταιρία ZEHNDER που διαθέτει στη ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ τα προϊόντα θέρμανσης RUNTAL και τον όμιλο DE DIETRICH που διαθέτει τα προϊόντα OERTLI και DE DIETRICH (χυτοσίδηροι λέβητες και καυστήρες). Τυχόν διακοπή της συνεργασίας με τις ανωτέρω εταιρίες θα δημιουργούσε σημαντικά, τουλάχιστον βραχυπρόθεσμα, προβλήματα, καθώς η εμπορική εικόνα της εταιρίας ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ είναι στενά συνδεδεμένη με τους συνεργάτες αυτούς, που θεωρούνται υψηλού επιπέδου. Επειδή οι σχέσεις του Ομίλου με τις εταιρίες αυτές διατηρούνται ιδιαίτερα στενές από 50ετίας τουλάχιστον ο Όμιλος προσδοκά ότι θα συνεχισθούν. Γενικά, το μεγαλύτερο κομμάτι των προμηθειών του ομίλου πραγματοποιείται με προμηθευτές με τους οποίους διατηρεί μακροχρόνια και εποικοδομητική σχέση συνεργασίας.

Η συνεργασία του ομίλου με την MEKAR (8% των αγορών) αφορά σχεδόν αποκλειστικά την συμμετοχή σε συγκεκριμένα έργα κεντρικού κλιματισμού και για αυτό δεν θεωρείται απαραίτητο ότι θα επαναλαμβάνεται κάθε χρόνο αφού εξαρτάται από την ανάληψη αντίστοιχων έργων. Τέλος ο Όμιλος έχει διακόψει ήδη την συνεργασία του με τον όμιλο Gallanz που αντιστοιχούσε σε 7% περίπου των αγορών κατά το 2011.

Κατά τη χρήση του 2011 οι δυο μεγαλύτεροι προμηθευτές των εταιριών του Ομίλου που ασχολούνται με το νερό ήταν η Culligan Italiana (19% των αγορών του Ομίλου) και ο Όμιλος Grundfoss (9%) των αγορών. Ο Όμιλος έχει σημαντική σχέση με τον Διεθνή όμιλο Culligan αφού χρησιμοποιεί το εμπορικό του σήμα σε 4 χώρες (Ελλάδα, Βουλγαρία, Τσεχία και Σλοβακία) και συνακόλουθα προωθεί και προϊόντα του ομίλου. Επειδή όμως ο διεθνής όμιλος Culligan φαίνεται να αντιμετωπίζει κατά το τελευταίο διάστημα σημαντικές δυσκολίες και αλλαγές ως προς το ιδιοκτησιακό καθεστώς και την εταιρική δομή ο Όμιλος Unibios προετοιμάζεται για το ενδεχόμενο να δραστηριοποιηθεί και χωρίς την χρήση του σήματος Culligan ή χωρίς την διάθεση ομώνυμων προϊόντων. Ήδη κατά την τρέχουσα χρήση ο Όμιλος περιορίζει τις αγορές του ώστε να μειωθεί η σχετική προϊόντική εξάρτηση.

Η Διεθνής Culligan έπρεπε κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2012 και στο ξεκίνημα της επομένης να αποπληρώσει σημαντικά ομολογιακά δάνεια τα οποία έληγαν. Οι οίκοι αξιολόγησης είχαν μειώσει αισθητά την πιστοδοτική διαβάθμιση της εταιρίας και φαινόταν δύσκολο να αναχρηματοδοτηθούν ή να αποπληρωθούν τα δάνεια που έληγαν. Εν όψει αυτής της κατάστασης που μπορεί να οδηγούσε σε μη προβλέψιμες εξελίξεις η διοίκηση του Ομίλου έλαβε τα εξής μέτρα πρόνοιας τα οποία θεωρεί επαρκή για να συνεχίσει ο Όμιλος την δραστηριοποίηση του ακόμα και χωρίς την χρήση του σήματος και των προϊόντων Culligan. (1) Κατοχύρωσε διεθνώς το εμπορικό σήμα Watera ώστε να το οποίο χρησιμοποιούν οι εταιρίες του νερού σε όλες τις συναλλαγές τους εκτός των χωρών όπου χρησιμοποιούν το σήμα Culligan και ούτως ώστε να μπορεί να αποτελέσει εναλλακτικό εμπορικό σήμα δραστηριοποίησης, (2) Μείωσαν σημαντικά τις αγορές από τον όμιλο

Culligan ώστε να μειωθεί η προϊόντική εξάρτηση αναπτύσσοντας σταδιακά εναλλακτικές πηγές προμηθειών. Άλλωστε οι εταιρίες του ομίλου σπάνια πωλούν αυτοτελή προϊόντα προερχόμενα από τον όμιλο Culligan, συνήθως τα ενσωματώνουν σε κάποιο σύστημα που σχεδιάζεται με τεχνογνωσία του Ομίλου και συναρμολογείται και εγκαθίσταται με ευθύνη του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτών των δραστηριοτήτων είναι δυνατή η αντικατάσταση υλικών της Culligan από υλικά άλλων κατασκευαστών.

Αν χρειασθεί να δραστηριοποιηθεί ο Όμιλος χωρίς την χρήση του σήματος Culligan θεωρεί ότι η θέση του στην Ελληνική αγορά θα επηρεαστεί ελάχιστα διότι τα μηχανήματα που προμηθεύει απευθύνονται σε ένα εξειδικευμένο κοινό το οποίο μάλλον προσβλέπει στην εμπειρία και τις δυνατότητες after sales service της εταιρίας παρά στην φήμη του σήματος. Στις εξαγωγικές αγορές η αλλαγή δεν θα έχει καμία επίδραση. Αντίστοιχα δε, ο Όμιλος πιστεύει ότι για τους ίδιους λόγους και στις άλλες χώρες όπου διαθέτει θυγατρικές εταιρίες όποια επίδραση υπάρξει θα είναι παροδική. Η χρήση του σήματος Culligan από τις θυγατρικές εταιρίες εκτός Ελλάδος αποτιμάται στα λογιστικά βιβλία του Ομίλου με βάση την αναπόσβεστη τιμή κτήσεως σε € 247,500 ευρώ περίπου και θεωρούμε ότι τυχόν απώλεια του σήματος θα είχε αντίστοιχη αρνητική επίδραση. Όσον αφορά την τεχνογνωσία ο Όμιλος διαθέτει ήδη για τα κύρια προϊόντα πολύ ικανοποιητικό επίπεδο, ενώ για τα μηχανήματα αντίστροφης όσμωσης (μικρού και μεσαίου μεγέθους) που είναι το σημείο αιχμής για την ανάπτυξη του ομίλου θεωρεί ότι είναι απολύτως επαρκής για την εξέλιξη των εργασιών του. Σημειώνεται δε ότι η συνεργασία με την Culligan έχει και κόστος που σημαντικά αντισταθμίζει τα οφέλη.

Γενικά, η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι σε εταιρίες που ασχολούνται με τεχνικές πωλήσεις σημαντικών εγκαταστάσεων τα χρησιμοποιούμενα εμπορικά σήματα έχουν δευτερεύουσα σημασία. Η Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE δραστηριοποιείται ελάχιστα στο τμήμα της αγοράς επεξεργασίας του νερού που αφορά σε προϊόντα που απευθύνονται σε τελικούς καταναλωτές (π.χ. φίλτρα, μηχανήματα για προμήθεια νερού σε σπίτια κλπ). Όσον αφορά την πρόσβαση σε προϊόντα ήδη έχουμε δραστηριοποιηθεί για την εξεύρεση και εναλλακτικών πηγών, ενώ από τις τελευταίες εξελίξεις θεωρείται πιθανό ότι η δραστηριότητα της διεθνούς Culligan θα συνεχισθεί διότι φαίνεται να ξεπέρασε την κρίση.

Τελικά ο διεθνής όμιλος Culligan εξαγοράσθηκε το 2012 από την εταιρία Centerbridge η οποία είχε αποκτήσει σημαντικό μέρος των ομολόγων των δανείων της διεθνούς Culligan στην δευτερογενή αγορά με σημαντική έκπτωση. Από τα ομολογιακά δάνεια άλλα κεφαλαιοποιήθηκαν, άλλα αναχρηματοδοτήθηκαν και άλλα αποπληρώθηκαν και σήμερα ο όμιλος λειτουργεί με νέο ιδιοκτήτη και σημαντικά μικρότερο δανειακό βάρος. Ήδη δε αναμένεται ο ορισμός νέου Διευθύνοντος Συμβούλου.

Γενικότερα η σύμβαση με τον Διεθνή όμιλο Culligan λήγει στο τέλος του 2012 αλλά υπάρχει μια μακρά ιστορία συνεργασίας και ανανεώσεων συμβάσεων είτε σιωπηρά είτε με έγγραφο τύπο που ξεκινά από το 1963 και για τους λόγους αυτούς ο Όμιλος προσδοκά την ομαλή συνέχιση της σχέσης του.

Ο Όμιλος δε φαίνεται να έχει κάποια ανησυχητική εξάρτηση από κάποιον άλλο προμηθευτή, καθώς πλέον του 50 % των επαναλαμβανόμενων αγορών του προέρχεται από προμηθευτές με ποσοστό μικρότερο του 5% επί του συνόλου. Πάντως, πρέπει να τονιστεί ότι εφόσον η εταιρική στρατηγική της θυγατρικής ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ προωθεί την παροχή πλήρους γκάμας προϊόντων για τα καταστήματα ειδών θέρμανσης, ενδεχόμενη διαταραχή των σχέσεων με κάποιο προμηθευτή ίσως να δημιουργήσει αρνητική επίδραση στην εικόνα της εταιρίας σαν συνολική πηγή προμηθειών για τους πελάτες της και επομένως ίσως να μειωνόταν ο όγκος των πωλήσεών της.

▪ **Ο Όμιλος παρουσιάζει σημαντική εξάρτηση από τους Βασικούς Μετόχους και τα Διευθυντικά του Στελέχη**

Η λειτουργία και η διαχείριση της Εταιρίας εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τη Διοίκηση και τα βασικά της στελέχη, τα οποία έχουν βαθιά γνώση του αντικειμένου. Τυχόν

απρόσμενη παύση της δραστηριότητας τους στην διεύθυνση της Εταιρίας, πιθανότατα θα επέφερε αποσυντονισμό και καθυστέρηση στα σχέδια εξυγίανσης και ανάκαμψης της επιχείρησης.

Υπενθυμίζεται επίσης, πως οι κ.κ. Αντώνιος Σβορώνος και Ορφέας Μαυρίκιος είναι και Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και αξίζει να σημειωθεί πως έχουν διευκολύνει τον Όμιλο με ταμειακές καταβολές κατά τα προηγούμενα έτη. Το γεγονός αυτό σε συνδυασμό με το ρόλο τους στη διοίκηση της Εταιρίας, καθιστά πιθανή τη μείωση των δυνατοτήτων χρηματοδότησης καθώς και της πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρίας σε ενδεχόμενη αποχώρησή τους.

- **Ο Όμιλος δραστηριοποιείται και σε χώρες του εξωτερικού. Πιθανή υποαπόδοση σε διεθνείς αγορές μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου**  
 Ο Όμιλος δραστηριοποιείται και σε χώρες του εξωτερικού. Πιθανή υποαπόδοση στις διεθνείς αγορές όπου ο Όμιλος διατηρεί μόνιμη παρουσία μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την χρηματοοικονομική κατάσταση του ομίλου. Επίσης ο Όμιλος επιδιώκει την δραστηριοποίηση του και σε άλλες διεθνείς αγορές είτε με εξαγωγές είτε με την εγκατάσταση θυγατρικών του, τυχόν καθυστέρηση στην επίτευξη των στόχων αυτών θα οδηγήσει σε μείωση των προοπτικών του ομίλου αφού από εκεί προσδοκά κυρίως ανάπτυξη.
- **Βάσει του παρόντος ενημερωτικού δελτίου ο Όμιλος προτίθεται να προχωρήσει σε εξαγορές και συγχωνεύσεις, συνεπώς μπορεί να μην κατορθώσει να δημιουργήσει τις συνθήκες εκείνες που θα επιτρέψουν την δημιουργία συνεργιών και άλλων οφελών από τις παραπάνω εταιρικές πράξεις**  
 Βάσει του παρόντος ενημερωτικού δελτίου ο Όμιλος προτίθεται να προχωρήσει σε εξαγορές και συγχωνεύσεις, συνεπώς μπορεί να μην κατορθώσει να δημιουργήσει τις συνθήκες εκείνες που θα επιτρέψουν την δημιουργία συνεργιών και άλλων οφελών από τις παραπάνω εταιρικές πράξεις. Υπάρχει ένας πρόσθετος παράγοντας κινδύνου που προκύπτει από το γεγονός ότι η κύρια επενδυτική πρωτοβουλία του ομίλου αφορά την ανάπτυξη Φωτοβολταϊκού Σταθμού παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Αν μεταβληθούν σημαντικά (με νομοθετική παρέμβαση) οι τιμές πώλησης ενέργειας που διέπουν αυτή τη μορφή ανανεώσιμης πηγής ενέργειας, αφού ολοκληρωθούν οι επενδύσεις, το αποτέλεσμα θα μπορούσε να ήταν επιβαρυντικό για τον όμιλο.
- **Στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν ικανοποιήσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις τότε η συνολική χρηματοοικονομική εικόνα του δύναται να μεταβληθεί ουσιαδώς**  
 Η χρηματοοικονομική εικόνα του ομίλου είναι άμεσα συνδεδεμένη με την εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων του. Πιθανή αδυναμία του ομίλου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις αυτές είναι πιθανό να επιφέρει βλαπτικές επιπτώσεις στη συνολική του χρηματοοικονομική θέση.
- **Ο Όμιλος δεν παρέχει εγγυήσεις για την καταβολή μερίσματος ή την αύξηση αυτού σε μελλοντικές χρήσεις**  
 Ο Όμιλος δεν έχει διανείμει μέρισμα για πολλά χρόνια και δεν παρέχει εγγυήσεις για την καταβολή μερίσματος στο μέλλον.
- **Η πρόσφατη κρίση στο χρηματοπιστωτικό σύστημα μπορεί να επιδράσει αρνητικά στη δυνατότητα της Εταιρίας να αντλήσει κεφάλαια μέσω δανεισμού και στο κόστος δανεισμού της**  
 Η Εταιρία έχει κατά το παρελθόν χρηματοδοτήσει ανάγκες κεφαλαίου κίνησης, μέσω σύναψης τραπεζικού δανεισμού. Η δυνατότητα της Εταιρίας να αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια μέσω τραπεζικού δανεισμού επηρεάζεται σημαντικά, μεταξύ άλλων, από τις επικρατούσες συνθήκες και τις εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα. Η παρούσα διεθνής χρηματοοικονομική κρίση και η αύξηση των επιτοκίων, ενδέχεται να αυξήσουν το χρηματοοικονομικό κόστος της Εταιρίας και να επηρεάσουν αρνητικά την δυνατότητα της να αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια, γεγονός που θα μπορούσε να έχει αρνητική επίδραση



στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα οικονομικά αποτελέσματα της.

- **Εποχικότητα πωλήσεων**  
Οι πωλήσεις σχεδόν όλων των προϊόντων του Ομίλου χαρακτηρίζονται από εποχικότητα που ευνοεί το δεύτερο βμηνο έναντι του πρώτου. Κατά συνέπεια αν κάποιο σημαντικό εξωτερικό γεγονός επηρέαζε την αγορά κατά το δεύτερο βμηνο της χρήσης η επίδραση του στην συνολική δραστηριότητα της Εταιρίας θα ήταν σημαντικότερη του αναμενομένου.
- **Ασφαλιστικές Καλύψεις**  
Ο Όμιλος ασφαλίζει τα ακίνητά του, τα μηχανήματα και τα εμπορεύματά του. Δεν υπάρχει κάποια αυτόματη πολιτική προσαρμογής είτε προς τα πάνω είτε προς τα κάτω των ασφαλιστικών ποσών σήμερα. Άρα είναι δυνατόν κάποια ομάδα ασφαλιζομένων παγίων να υποασφαλίζεται. Τα συνολικά αναπόσβεστα ποσά των παγίων και οι αξίες ασφάλισης αυτών αναφέρονται στην ενότητα 3.3.8. Αν λοιπόν επέλθει κάποια ζημία στα ακίνητα, τα μηχανήματα ή τα εμπορεύματα της εταιρίας και αυτά είναι υποασφαλισμένα τότε θα προκληθεί ζημία στην περιουσία της εταιρίας αντίστοιχη με την διαφορά ανάμεσα στην ασφαλιστική αξία και την πραγματική αξία του στοιχείου.

### 2.3 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

- **Το Χρηματιστήριο Αθηνών, μετά και τις τελευταίες εξελίξεις σε πολιτικοοικονομικό επίπεδο για τη χώρα χαρακτηρίζεται από ακραίες διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών των εισηγμένων**  
Η τιμή διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Εταιρίας μπορεί να υπόκειται σε διακυμάνσεις, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της. Μεταξύ των παραγόντων αυτών περιλαμβάνονται –ενδεικτικά και όχι περιοριστικά οι ακόλουθοι:
  - ✓ διακυμάνσεις στις γενικές συνθήκες της αγοράς
  - ✓ μειωμένη ζήτηση για τις νέες μετοχές
  - ✓ διακυμάνσεις στην τιμή των μετοχών των εταιρειών του κλάδου
  - ✓ αλλαγές εκτιμήσεων χρηματοοικονομικών μεγεθών
  - ✓ θετικά ή αρνητικά δημοσιεύματα για την Εταιρία και τον κλάδο δραστηριότητας της
  - ✓ η κατάσταση της ελληνικής οικονομίας
  - ✓ η πορεία των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών
  - ✓ η πορεία του ΧΑ
- **Το ΧΑ παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα και είναι περισσότερο ασταθές και ευμετάβλητο από άλλα χρηματιστήρια του εξωτερικού**  
Οι μετοχές της Εταιρίας είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο ΧΑ. Το ΧΑ παρουσιάζει πολύ χαμηλότερη ρευστότητα από άλλες αγορές, όπως αυτές της Δυτικής Ευρώπης και των Ηνωμένων Πολιτειών. Ως εκ τούτου, οι υποψήφιοι επενδυτές ίσως δυσκολευτούν να αγοράσουν ή να πουλήσουν μετοχές της Εταιρίας, ιδίως σε μεγάλες ποσότητες, καθώς η Εταιρία δεν μπορεί να εγγυηθεί για τη μελλοντική ρευστότητα της μετοχής της στην αγορά.
- **Στην περίπτωση οπού οι παλαιοί μέτοχοι δεν ασκήσουν τα δικαιώματά τους για την συγκεκριμένη εταιρική πράξη θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους (dilution) στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου**  
Η παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας παρέχει το δικαίωμα σε όλους τους παλαιούς μετόχους της να συμμετάσχουν σε αυτή, σύμφωνα με το εφαρμοστέο δίκαιο. Οι μέτοχοι που δε θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματά τους στην παρούσα αύξηση θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους.

- **Κατά τη διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης ενδέχεται η συγκεκριμένη αγορά να μην παρουσιάσει την απαιτούμενη ρευστότητα σε τίτλους και αξία**  
 Η Εταιρία δεν μπορεί να διαβεβαιώσει τους επενδυτές ότι η αγορά διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης θα λειτουργήσει επαρκώς ή ότι η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων αυτών δε θα παρουσιάσει διακυμάνσεις. Σημαντική μείωση στην τιμή της μετοχής της Εταιρίας θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την τιμή των δικαιωμάτων προτιμήσεως καθώς η τιμή των δικαιωμάτων προτιμήσεως είναι συνάρτηση της τιμής της μετοχής. Ενδεχόμενη σημαντική μείωση στην τιμή της μετοχής της Εταιρίας θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την τιμή των δικαιωμάτων προτιμήσεως.
- **Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας ενδέχεται να σημειώσει πτώση κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτιμήσεως**  
 Η Εταιρία δε μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής δε θα μειωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της τιμής διαθέσεως των νέων μετοχών της. Εφόσον συμβεί κάτι τέτοιο, οι επενδυτές που άσκησαν τα δικαιώματά τους θα υποστούν ζημία εξ αποτιμήσεως. Η Εταιρία δε μπορεί να εγγυηθεί στους επενδυτές της ότι, κατά την ενάσκηση των δικαιωμάτων τους, θα έχουν τη δυνατότητα να αποτιμήσουν τις μετοχές τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από αυτή της τιμής διαθέσεως.
- **Δε θα υπάρξει αποζημίωση για τα δικαιώματα προτίμησης που δε θα ασκηθούν**  
 Η περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης θα αποφασισθεί από το Δ.Σ. της Εταιρίας και θα ανακοινωθεί από τον Τύπο. Εάν κάποιος επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματά του μέχρι την τελευταία ημερομηνία άσκησης ή δεν τα πωλήσει, τα δικαιώματα αυτά θα εκπνεύσουν χωρίς καμία αξία και δε θα τύχουν καμίας αποζημίωσης.
- **Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου προκύπτει σε ύστερο χρόνο από την καταβολή των μετρητών τόσο από την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης όσο και την αγορά του από την δευτερογενή αγορά, συνεπώς η αξία των μετοχών σε κατοχή μπορεί να μεταβληθεί**  
 Η εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο ΧΑ προϋποθέτει την υποβολή συγκεκριμένων εγγράφων προς το Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την έγκρισή του για την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών. Συνεπώς, μεταξύ της καταβολής των μετρητών για την άσκηση του δικαιώματος και της έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών μεσολαβεί ένα χρονικό διάστημα (βλ. «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου»). Σε κάθε περίπτωση η Εταιρία δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι η έγκριση από το Δ.Σ. του ΧΑ θα ληφθεί στον εκτιμώμενο χρόνο.
- **Κίνδυνος Μερικής Κάλυψης της Παρούσας Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου**  
 Σε περίπτωση μερικής κάλυψης της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, το Διοικητικό συμβούλιο θα προβεί στην διάθεση των αδιάθετων μετοχών ελεύθερα κατά την κρίση του και ενδεχομένως να αναζητήσει εναλλακτικούς τρόπους εξεύρεσης κεφαλαίων. Υπάρχει όμως ο κίνδυνος να μην προσελκυσθούν τα κεφάλαια που απαιτούνται για το επενδυτικό σχέδιο της Εταιρίας είτε μέσω συμμετοχής επενδυτών είτε μέσω δανεισμού. Μια τέτοια εξέλιξη θα είχε αρνητικές επιπτώσεις στην ρευστότητα και την ομαλή υλοποίηση του σχεδίου δράσης της Εταιρίας.

### 3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

#### 3.1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

##### 3.1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστατωμένο τρόπο να αξιολογήσουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές αναφορικά με την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της «Unibios Συμμετοχών Α.Ε.», η οποία αποφασίσθηκε με την από 30.10.2012 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Περιγραφή της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου γίνεται αναλυτικά στο κεφάλαιο με τίτλο «ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από α) το Περιληπτικό Σημείωμα, β) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου, και γ) το Έγγραφο Αναφοράς.

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρίας Unibios Συμμετοχών Α.Ε., 1<sup>η</sup> και 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων, ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΤΚ 13341, Τηλ. 210 60 37030, στην ιστοσελίδα της Εταιρίας ([www.unibios.gr](http://www.unibios.gr)), καθώς και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών ([www.ase.gr](http://www.ase.gr)).

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες, θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες:

Στα γραφεία της Εταιρίας, Unibios Συμμετοχών Α.Ε., 1<sup>η</sup> και 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων, ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΤΚ 13341, Τηλ. 210 34 10 000 (Υπεύθυνος κος. Γεώργιος Μπέκος- Οικονομικός Διευθυντής).

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η οποία αφορά στην Εταιρία και στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της, τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τα της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου βεβαιώνουν ότι το Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης των επενδυτών, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Η Εταιρία και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας και αποτελούν περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι:

- Αντώνιος Π. Σβορώνος, Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου, Unibios Συμμετοχών Α.Ε., 1<sup>η</sup> και 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων, ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΤΚ 13341, Τηλ. 210 34 10 000.
- Γεώργιος Μ. Μπέκος, Οικονομικός Διευθυντής, Unibios Συμμετοχών Α.Ε., 1<sup>η</sup> και 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων, ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΤΚ 13341, Τηλ. 210 34 10 000, Fax: 210 60 37 030.

Τα μέλη του ΔΣ της Εταιρίας και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Δελτίου δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου που καθίσταται διαθέσιμο στο Επενδυτικό Κοινό και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι καθ' όσον γνωρίζουν αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας βεβαιώνει υπεύθυνα ότι σε βάρος της Εταιρίας και των εταιρειών που ελέγχονται μετοχικά από αυτή, δεν εκκρεμούν δικαστικές διαφορές ή διαιτησίες, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική τους κατάσταση, εκτός από τις αναφερόμενες στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας βεβαιώνει υπεύθυνα ότι δεν υπάρχουν συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα έκδοση, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συγκρουόμενων συμφερόντων, τα οποία να επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα έκδοση.

Κάθε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο βασίζεται αποκλειστικά σε στοιχεία που ελήφθησαν από τακτικούς ελέγχους, από την Εκδότρια και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Δελτίου.

### **3.1.2 Έλεγχος Οικονομικών Καταστάσεων**

#### **Εκθέσεις Ελέγχου χρήσεως 2009, 2010 και 2011 και Α' 6μήνου 2011, και 2012 για την Εκδότρια**

Οι οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν στις 31.12.2009, 31.12.2010 έχουν ελεγχθεί από τον ορκωτό ελεγκτή/λογιστή της ελεγκτικής εταιρίας «Σ.Ο.Λ. Α.Ε.» κ. Αθανάσιο Φραγκισκάκη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081, Φ. Νέγρη 3, Αθήνα, 11257) και έχουν εγκριθεί από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις της 25/06/10 & 30/06/11 αντίστοιχα. Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2011 έχουν ελεγχθεί από τον νόμιμο ελεγκτή Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ 1495, Ελευθερίας 22, Χαϊδάρι, 12461) και έχουν εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/6/12. Οι οικονομικές καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου των χρήσεων 2011 και 2012 έχουν ελεγχθεί επίσης από τον νόμιμο ελεγκτή Γρηγόριο Μάντζαρη και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 30/8/11 & 24/8/12 αντίστοιχα.

#### **α) Για την οικονομική χρήση του 2009**

#### **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

#### **Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας «UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.»**

#### **Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.12.2009, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

#### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

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

#### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης

διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

#### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής κατά την 31.12.2009, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43<sup>α</sup>, 107 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΑΘΗΝΑ, 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2010  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ  
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΦΡΑΓΚΙΣΚΑΚΗΣ  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081  
ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.  
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ  
Φ. Νέγη 3 – 11257 Αθήνα

#### **β) Για την οικονομική χρήση του 2010**

#### **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

**Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας  
«UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.»**

#### **Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.12.2010, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

#### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής

Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

#### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

#### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής κατά την 31.12.2010, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43<sup>α</sup> του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43<sup>α</sup>, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΑΘΗΝΑ, 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2011  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ  
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΦΡΑΓΚΙΣΚΑΚΗΣ  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081  
ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.  
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ  
Φ. Νέγη 3 – 11257 Αθήνα

**γ) Για την οικονομική χρήση του 2011****ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ****Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας  
«UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.»****Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.12.2011, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

**Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

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

**Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

**Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της «UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31.12.2011 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43<sup>α</sup> του Κ.Ν 2190/1920.

Β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43<sup>α</sup>, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΧΑΪΔΑΡΙ, 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2012  
Ο ΝΟΜΙΜΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ  
ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ  
Α.Μ. Ε.Λ.Τ.Ε. 1495  
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΣ 22  
ΧΑΪΔΑΡΙ – Τ.Κ. 12461

#### **δ) Για το πρώτο βμηνο της χρήσης 2011**

#### **ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

#### **Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας**

#### **« UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.»**

#### **Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε την συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της «UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» και των θυγατρικών της, της 30ης Ιουνίου 2011 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν.3556/2007. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

#### **Εύρος Επισκόπησης**

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

#### **Συμπέρασμα**

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



**Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων**

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, με τη συνημμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

ΧΑΪΔΑΡΙ, 30 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2011  
Ο ΝΟΜΙΜΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ  
Α.Μ. Ε.Λ.Τ.Ε. 1495  
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΣ 22  
ΧΑΪΔΑΡΙ - Τ.Κ. 12461

**ε) Για το πρώτο 6μηνο της χρήσης 2012**

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας

«UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.»

**Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της «UNIBIOS ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» (η Εταιρεία) και των θυγατρικών της, της 30ης Ιουνίου 2012 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν.3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «Δ.Λ.Π.» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

**Εύρος Επισκόπησης**

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

μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

### **Συμπέρασμα**

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

### **Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων**

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, με τη συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

ΑΘΗΝΑ, 24 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2012

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31561

ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159  
ΘΕΤΙΔΟΣ 10, ΑΘΗΝΑ, ΤΚ 11528

#### **3.1.3 Φορολογικός έλεγχος**

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2002, και βρίσκεται σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003 έως 2007, ο οποίος δεν έχει περατωθεί από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. Η συγγενής ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009, με βάση το Ν.3888/2010 και η θυγατρική Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και το 2009, με βάση το Ν.3888/2010.

Οι θυγατρικές Κάλλιγκαν ΑΒΕΕ και Watera Hellas ΑΕ (Ακουατρόνικς) έχουν περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και το 2009, με βάση το Ν.3888/2010. Οι θυγατρικές του εξωτερικού Water Investments S.A.", Culligan Slivakia sro και Culligan Czech sro, καθώς και η ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ δεν έχουν ελεγχθεί από της συστάσεως τους, δηλ. για τις χρήσεις 2008-2011.

Οι εταιρείες Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ και Watera Hellas ΑΕ (Ακουατρόνικς) έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (χρήση 2010 & 2011) το ποσό €62.000. Οι λοιπές εταιρείες του ομίλου συμπεριλαμβανοντας και την μητρική δεν έχουν σχηματίσει αντίστοιχες προβλέψεις. ωστόσο εκτιμούμε ότι οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις τους δεν δύνανται να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Για τη χρήση 2011 έχουν εκδοθεί «Εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης» με βάση την ΠΟΛ. 1159/2011 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή που έλεγξε τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής. και των εταιρειών Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ, Watera Hellas ΑΕ (Ακουατρόνικς), Βιοσώλ ΑΒΕ και

Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ. . Το συμπέρασμα των Εκθέσεων Φορολογικής Συμμόρφωσης για όλες τις Ελληνικές εταιρίες του ομίλου είναι:

«Με βάση την εκτελεσθείσα εργασία μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η Εταιρεία δεν έχει συμμορφωθεί από κάθε ουσιαστική άποψη, με τις ισχύουσες φορολογικές διατάξεις για τα φορολογικά αντικείμενα, τα οποία καθορίζονται στο πρόγραμμα ελέγχου φορολογικής συμμόρφωσης που προβλέπεται στην υπ' αριθ.ΠΟΛ. 1159/22-7-2011 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών».

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται συνοπτικά οι εταιρίες του Ομίλου, η έδρα τους, το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής σε αυτές και οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Συγκεκριμένα:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΔΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
UNIBIOS AE	ΣΠΑΤΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ	2003 -2010 Σε Εξέλιξη Έλεγχος 2003-2007
ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	ΣΠΑΤΑ	100	2008-2010
ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	ΔΗΜΟΣ ΦΥΛΗΣ	100	2010
ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ	ΣΠΑΤΑ	64,93	2010
WATERA HELLAS AE (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ)	ΣΠΑΤΑ	100	2010
UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES SA	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	2010-2011
WATER INVESTMENTS SA	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	2008-2011
CULLIGAN CZECH sro	ΠΡΑΓΑ	100	2008-2011
CULLIGAN SLOVAKIA sro	ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ	100	2008-2011
CULLIGAN BOULGARIA EOOD	ΣΟΦΙΑ	100	2010-2011
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	ΣΠΑΤΑ	24,9	2010-2011

Οι εταιρίες του εξωτερικού, που έχουν έδρα το Λουξεμβούργο, επειδή είναι εταιρίες συμμετοχών απαλλάσσονται του φόρου εισοδήματος εφόσον τα έσοδά τους προέρχονται από μερίσματα. Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στην Τσεχία και την Σλοβακία είναι 19% ενώ στην Βουλγαρία είναι 15%..

### 3.2 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΝ 2009, 2010, 2011 & Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2012

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται στην παρούσα ενότητα αφορούν τις οικονομικές χρήσεις 2009, 2010 και 2011 καθώς και το Α' τρίμηνο του 2012. Τα εν λόγω στοιχεία προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες και έχουν συνταχθεί από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Οι οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν στις 31.12.2009, 31.12.2010 έχουν ελεγχθεί από τον ορκωτό ελεγκτή/λογιστή της ελεγκτικής εταιρίας «Σ.Ο.Λ. Α.Ε.» κ. Αθανάσιο Φραγκισκάκη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081, Φ. Νέγη 3, Αθήνα, 11257) και έχουν εγκριθεί από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις της 25/06/10 & 30/06/11 αντίστοιχα. Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2011 έχουν ελεγχθεί από τον νόμιμο ελεγκτή Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ 1495, Ελευθερίας 22, Χαϊδάρη, 12461) και έχουν εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/6/12. Οι οικονομικές καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου της χρήσης 2012 έχουν ελεγχθεί επίσης από τον νόμιμο ελεγκτή Γρηγόριο Μάντζαρη .

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται συνοπτικά στοιχεία των Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο 2009-2011 και για τα α' εξάμηνα του 2011 και 2012:

ποσά σε €	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	01.01 - 30.06.2011	01.01 - 30.6.2012
Κύκλος εργασιών	18.765.237,65	14.026.277,15	10.772.678,00	5.128.795,17	3.366.315,24
Μικτό κέρδος	6.348.735,49	5.085.596,29	4.204.903,96	1.932.659,87	1.155.722,31
Σύνολο Λειτουργικών Δαπανών					
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	183.806,14	(1.472.978,47)	(803.685,34)	(794.049,11)	(553.045,30)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	(386.619,36)	(2.031.675,64)	(1.364.229,33)	(1.069.597,31)	(838.621,94)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(1.163.773,87)</b>	<b>(2.704.747,91)</b>	<b>(2.007.286,39)</b>	<b>(1.406.253,34)</b>	<b>(2.754.876,85)</b>
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους	(1.275.233,50)	(2.463.840,55)	(1.729.333,49)	(1.232.274,21)	(2.680.534,58)
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής	(1.277.942,24)	(2.441.603,04)	(1.730.719,23)	(1.235.148,59)	(2.688.536,10)
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.708,54	(22.237,51)	1.385,74	2.874,38	8.001,52
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	(41.405,37)	(127.456,55)	(75.537,87)	(46.636,06)	(1.996,40)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα Μετά από Φόρους	(1.316.638,87)	(2.591.297,10)	(1.804.871,36)	(1.278.910,27)	(2.682.530,98)
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής	(1.319.347,41)	(2.569.059,59)	(1.806.257,10)	(1.281.784,65)	(2.690.532,50)
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.708,54	(22.237,51)	1.385,74	2.874,38	8.001,52
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικό σε €	(0,01390)	(0,02680)	(0,01880)	(0,0134)	(0,292)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ευρύτερο κλάδο των κατασκευών είτε αυτές αποτελούν ιδιωτική δαπάνη είτε δημόσια. Ο συγκεκριμένος κλάδος ήταν αυτός ο οποίος και δέχθηκε την μεγαλύτερη υποχώρηση σε δραστηριότητα από την αρχή της κρίσης, το έτος 2008 έως και σήμερα, τόσο στην Ελλάδα όσο και στις άλλες χώρες που ο Όμιλος διαθέτει παρουσία. Συνεπώς οι πωλήσεις της UNIBIOS σε όλες τις δραστηριότητες της κατέγραψαν σημαντικές απώλειες σε τζίρο. Το γεγονός αυτό υποχρέωσε τον όμιλο σε αρνητικό EBITDA για το 2010 και 2011, ενώ διεύρυνε σημαντικά τις ζημιές που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρίας. Αναλύοντας συνοπτικά τις εξεταζόμενες χρήσεις θα διαπιστώσουμε ότι :

**Οικονομική χρήση 2009****Ο Όμιλος**

Οι πωλήσεις του Ομίλου για το 2009 ανήλθαν σε €18.765.238 παρουσιάζοντας μείωση κατά 8,9% σε σχέση με το 2008 (€20.366.525). Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών στις παραδοσιακές δραστηριότητες του ομίλου στο χώρο της Ψύξης και της Θέρμανσης (HVAC) που δεν κατέστη δυνατόν να καλυφθεί από την προσθήκη νέων δραστηριοτήτων στο κλάδο του.

Ο κύκλος εργασιών στο χώρο των παραδοσιακών δραστηριοτήτων της Βιοσώλ ABE ανήλθε σε €9.007.422 παρουσιάζοντας μείωση κατά ποσοστό 19% έναντι του 2008 (€11.129.093). Η ποσοστιαία αυτή μείωση είναι η πρώτη μετά από πέντε έτη αυξήσεων και επήλθε σε ένα έτος όπου οι εκτιμήσεις δείχνουν ότι η συνολική δραστηριότητα σε αυτή την αγορά υπέστη ακόμα σημαντικότερη μείωση. Πράγματι η αγορά αυτή επλήγη από την κρίση καίρια επειδή το αντικείμενο της σχετίζεται με την κατ' εξοχήν κυκλική δραστηριότητα της οικοδομής.

Στον τομέα των μηχανημάτων επεξεργασίας νερού οι πωλήσεις ανήλθαν σε €9.425.085 και συγκρίνονται ιδιαίτερα ευνοϊκά με τις πωλήσεις της Κάλλιγκαν Ελλάς και της Ακουατρόνικς κατά το 2008. Οι αντίστοιχες περσινές πωλήσεις ήταν €8.677.058 με αποτέλεσμα να παρουσιάζεται αύξηση πωλήσεων κατά 9% περίπου. Ας σημειωθεί όμως ότι οι δραστηριότητες της Ακουατρόνικς κατά το 2008 ενοποιήθηκαν μόνο για ένα εξάμηνο ενώ οι δραστηριότητες στην Τσεχία και Σλοβακία μόνο για ένα τετράμηνο.

Το Μικτό Κέρδος του ομίλου ανήλθε σε €6.348.735 παρουσιάζοντας μείωση (3,5%) σε σχέση με το 2008 (€6.578.883). Ο συντελεστής Μικτού Κέρδους όμως αυξήθηκε από 32% σε 34%.

Τα κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων περιορίστηκαν σε €183.806 από €1.173.991 το 2008, δηλαδή παρουσιάστηκε επιδείνωση κατά €990.185. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημίες €1.163.774 έναντι ζημίας €82.611 το 2008 ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήσαν ζημιογόνα κατά €1.275.233 παρουσιάζοντας επιδείνωση έναντι του 2008 κατά €793.366 έναντι του 2008 οπότε οι ζημίες ανήλθαν στο ύψος των €481.867.

**Η Εταιρία**

Οι πωλήσεις της Εταιρίας για το 2009 ανήλθαν σε €621.600, το Μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε €250.505, το αποτέλεσμα προ φόρων διαμορφώθηκε σε ζημίες €222.285 και μετά από φόρους σε ζημίες €206.605. Λόγω της απόσχισης κλάδου που πραγματοποιήθηκε εντός του 2008 τα αποτελέσματα σε επίπεδο Εταιρίας δεν είναι συγκρίσιμα.

**Οικονομική χρήση 2010****Ο Όμιλος**

Οι πωλήσεις του Ομίλου για το 2010 ανήλθαν σε €14.026 χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 25,5% σε σχέση με το 2009 (€18.765 χιλ.). Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών στις παραδοσιακές δραστηριότητες του ομίλου στο χώρο της Ψύξης και της Θέρμανσης (HVAC) και σε μικρότερο βαθμό στις δραστηριότητες του κλάδου του νερού στην Ελληνική αγορά, που δεν κατέστη δυνατόν να καλυφθούν από την επιτυχή ανάπτυξη των δραστηριοτήτων στην Τσεχία.

Ο κύκλος εργασιών στο χώρο των παραδοσιακών δραστηριοτήτων της Βιοσώλ ABE ανήλθε σε €5.174 χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά ποσοστό 40% έναντι του 2009 (€9.007 χιλ.). Η μείωση αυτή που έρχεται σε συνέχεια και της περσινής επήλθε σε ένα έτος όπου οι εκτιμήσεις δείχνουν ότι η συνολική δραστηριότητα σε αυτή την αγορά υπέστη ακόμα σημαντικότερη μείωση. Πράγματι η αγορά αυτή επλήγη από την κρίση καίρια επειδή το αντικείμενό της σχετίζεται με την κατ' εξοχήν κυκλική δραστηριότητα της οικοδομής.

Στον τομέα των μηχανημάτων επεξεργασίας νερού οι πωλήσεις ανήλθαν σε €8.430 και συγκρίνονται αρνητικά με τις πωλήσεις της κατά το 2009. Οι αντίστοιχες περσινές πωλήσεις ήταν €9.425 χιλ με αποτέλεσμα να παρουσιάζεται μείωση πωλήσεων κατά 10% περίπου.

Το Μικτό Κέρδος του ομίλου ανήλθε σε €5.085.596,29 παρουσιάζοντας μείωση 19,9% σε σχέση με το 2009 (€6.348.735). Ο συντελεστής Μικτού Κέρδους όμως αυξήθηκε για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά από 34% σε 36,25%.

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) που περιλαμβάνουν δαπάνες αναδιοργάνωσης του κλάδου Θέρμανσης Κλιματισμού ποσού €1.519.843,09 κατέληξαν σε ζημία €1.472.978,47 έναντι κερδών €183.806 κατά το 2009. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε €2.704.747,91 έναντι ζημίας €1.163.773,87 το 2009 ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήταν ζημιογόνα κατά €2.463.840,55 παρουσιάζοντας επιδείνωση έναντι του 2009 οπότε οι ζημίες ανήλθαν στο ύψος των €1.275.233,50.

#### **Η Εταιρία**

Οι πωλήσεις της Εταιρίας για το 2010 ανήλθαν σε €1.030.436,36, το Μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε €662.393,64, το αποτέλεσμα προ φόρων διαμορφώθηκε σε ζημιές €73.411,75, και μετά από φόρους σε ζημιές €73.411,75. Αντίστοιχα κατά το 2009 οι πωλήσεις έφτασαν τα €621.600 με Μικτό Κέρδος €250.505. Τα αποτελέσματα ήταν €222.285 ζημία προ φόρων και €206.605 ζημία μετά από φόρους.

#### **Οικονομική χρήση 2011**

##### **Ο Όμιλος**

Οι πωλήσεις του Ομίλου για το 2011 ανήλθαν σε €10.773χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 23% σε σχέση με το 2010 (€14.026χιλ.). Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών στις παραδοσιακές δραστηριότητες του ομίλου στο χώρο της Ψύξης και της Θέρμανσης (HVAC) και σε μικρότερο βαθμό στις δραστηριότητες του κλάδου του νερού στην Ελληνική αγορά, που δεν κατέστη δυνατόν να καλυφθούν από την επιτυχή ανάπτυξη των δραστηριοτήτων στην Τσεχία.

Ο κύκλος εργασιών στο χώρο των παραδοσιακών δραστηριοτήτων της Βιοσώλ ανήλθε σε €3.172χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά ποσοστό 38,6% έναντι του 2010 (€5.174χιλ.). Η μείωση αυτή που έρχεται σε συνέχεια και της περσινής επήλθε σε ένα έτος όπου οι εκτιμήσεις δείχνουν ότι η συνολική δραστηριότητα σε αυτή την αγορά υπέστη ακόμα σημαντικότερη μείωση. Πράγματι η αγορά αυτή επλήγη από την κρίση καίρια επειδή το αντικείμενο της σχετίζεται με την κατ' εξοχήν κυκλική δραστηριότητα της οικοδομής. Αυτό όμως σημαίνει ότι ο τομέας αυτός έχει ήδη αντιμετωπίσει την κρίση σε μέγιστη ένταση και πιθανώς οι επόμενες ετήσιες συγκρίσεις να γίνουν από ευνοϊκότερη βάση.

Στον τομέα των μηχανημάτων επεξεργασίας νερού οι πωλήσεις ανήλθαν σε €7.097χιλ. και συγκρίνονται αρνητικά με τις πωλήσεις της κατά το 2010. Οι αντίστοιχες περσινές πωλήσεις ήταν €8.430χιλ με αποτέλεσμα να παρουσιάζεται μείωση πωλήσεων κατά 15,8% περίπου, γεγονός που οφείλεται και στην μείωση των Δημοσίων Επενδύσεων.

Το Μικτό Κέρδος του ομίλου ανήλθε σε €4.205χιλ. παρουσιάζοντας μείωση (17,3%) σε σχέση με το 2009 (€5.085χιλ.). Ο συντελεστής Μικτού Κέρδους όμως αυξήθηκε για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά από 36,25% σε 39%.

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) που περιλαμβάνουν δαπάνες αναδιοργάνωσης του κλάδου Θέρμανσης Κλιματισμού ποσού €455χιλ. κατέληξαν σε ζημία €804χιλ. έναντι ζημίας €1.473χιλ. κατά το 2010. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημία €2.007χιλ. έναντι ζημίας €2.705χιλ. το 2010 ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήταν ζημιογόνα κατά €1.729χιλ. παρουσιάζοντας βελτίωση έναντι του 2010 οπότε οι ζημίες ανήλθαν στο ύψος των €2.464χιλ.

#### **Η Εταιρία**

Οι πωλήσεις της Εταιρίας για το 2011 ανήλθαν σε €1.106χιλ., το Μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε €831χιλ., το αποτέλεσμα προ φόρων διαμορφώθηκε σε κέρδη €31 χιλ και μετά από φόρους σε κέρδη €31χιλ. Αντίστοιχα κατά το 2010 οι πωλήσεις έφτασαν τα €1.030χιλ. με Μικτό Κέρδος €662χιλ. Τα αποτελέσματα ήταν €73χιλ. ζημία προ φόρων και €73χιλ. ζημία μετά από φόρους.

▪ **Για την περίοδο 01.01.2012-30.06.2012**

**Ο Όμιλος**

Οι πωλήσεις του Ομίλου για την εξεταζόμενη περίοδο ανήλθαν σε €3.366 χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 34% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο (5.129 χιλ.). Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στη σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών στις παραδοσιακές δραστηριότητες του ομίλου στο χώρο της Ψύξης και της Θέρμανσης (HVAC) και σε μικρότερο βαθμό στις δραστηριότητες του κλάδου του νερού στην Ελληνική αγορά.

Ο κύκλος εργασιών στο χώρο των παραδοσιακών δραστηριοτήτων της Βιοσώλ ABE ανήλθε σε € 505 χιλ περίπου παρουσιάζοντας μείωση κατά ποσοστό 75 % έναντι του 2011 (€ 2.060χιλ.). Οι αρνητικές επιδόσεις για τον Όμιλο στις συγκεκριμένες δραστηριότητες συνεχίζονται σε ένταση με δεδομένη την ύφεση που παρατείνεται για έκτη συνεχόμενη χρόνια για την Ελληνική Οικονομία αφού η συγκεκριμένη αγορά σχετίζεται με την κατ' εξοχήν κυκλική δραστηριότητα της οικοδομής η οποία και σύμφωνα με τα επίσημα στατιστικά καταγράφει διαρκώς νέα χαμηλά τόσο σε όγκους όσο και σε νέες αδειοδοτήσεις.

Αντιθέτως στον τομέα των μηχανημάτων επεξεργασίας νερού οι πωλήσεις ανήλθαν σε € 2.690 χιλ. καταγράφοντας μείωση 5% σε ετήσια βάση (αντίστοιχες πωλήσεις για το πρώτο εξάμηνο του 2011 €2.826 χιλιάδες)

Το Μικτό Κέρδος του ομίλου ανήλθε σε €1.156 χιλ. παρουσιάζοντας μείωση (40%) σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα (€1.933.) με το συντελεστή Μικτού Κέρδους να καταγράφει πτώση στο 34,3% από 37,7% το Α' εξάμηνο του 2011.

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) κατέληξαν σε μειωμένη ζημία € 553 χιλ. έναντι ζημίας € 794χιλ. πέρσι. Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημία € 2.755 χιλ. έναντι ζημίας €1.406 χιλ. το 2011 αλλά συμπεριλαμβάνουν και ζημία απομείωσης € 1.687 χιλιάδες ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήταν ζημιογόνα κατά €2.681 χιλ. από αντίστοιχη ζημία € 1.232 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2011.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα συνοπτικά στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής θέσης του Ομίλου στις 31.12.2009, 31.12.2010, 31.12.2011, και 30.06.2012:

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>				
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	€8.679.001,78	€9.164.737,31	€8.904.512,25	€6.981.380,58
Επενδύσεις σε ακίνητα	€1.194.900,00	€1.262.266,08	€1.262.266,08	€1.262.266,08
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	€8.008.900,21	€7.942.660,90	€8.039.020,54	€8.052.607,26
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	€555.691,14	€800.431,64	€1.193.228,13	€1.080.517,48
Αποθέματα	€3.819.510,32	€3.031.958,31	€2.489.324,58	€2.127.994,15
Απαιτήσεις από πελάτες	€10.750.223,65	€8.207.173,49	€5.659.471,04	€5.574.507,98
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	€500.436,63	€926.707,76	€428.095,87	€485.907,46
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>€33.508.663,73</b>	<b>€31.335.935,49</b>	<b>€27.975.918,49</b>	<b>€25.565.181,00</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	€27.531.283,20	€27.531.283,20	€27.531.283,20	€2.753.128,20
Λοιπά στοιχεία Καθαρής θέσης	-€9.205.373,53	-€11.774.433,11	-€13.580.690,22	€8.506.932,29
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας (α)</b>	<b>€18.325.909,67</b>	<b>€15.756.850,09</b>	<b>€13.950.592,98</b>	<b>€11.260.060,49</b>
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	€266.132,61	€243.895,10	€245.280,84	€253.282,36
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ) = (α) + (β)</b>	<b>€18.592.042,28</b>	<b>€16.000.745,19</b>	<b>€14.195.873,82</b>	<b>€11.513.342,85</b>

Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	€298.300,00	€0,00	€375.000,08	€312.500,12
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	€439.548,59	€4.724.238,15	€4.505.673,32	€4.346.227,19
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	€6.657.956,17	€2.561.462,80	€1.648.937,12	€2.024.981,90
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	€7.520.816,69	€8.049.489,35	€7.250.434,15	€7.368.128,94
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (δ)</b>	<b>€14.916.621,45</b>	<b>€15.335.190,30</b>	<b>€13.780.044,67</b>	<b>€14.051.838,15</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων &amp; Υποχρεώσεων (γ) + (δ)</b>	<b>€33.508.663,73</b>	<b>€31.335.935,49</b>	<b>€27.975.918,49</b>	<b>€25.565.181,00</b>

Ακολουθούν οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες για τις περιόδους 2009, 2010, και 2011:

<b>Αριθμοδείκτες Ρευστότητας &amp; Δραστηριότητας</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας	Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπροθ. Υποχρεώσεις	0,96	1,17	1,06
Αριθμοδείκτης ταχύτητας εισπράξεως απαιτήσεων από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	Πωλήσεις Χ (1+συντελεστής ΦΠΑ)/Καθαρό Υπόλοιπο Πελατών	2,96	2,34	2,23
	σε ημέρες 365/Αριθμοδείκτη	123	156	163
Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας αποθεμάτων	Πωλήσεις/Αποθέματα	4,32	2,95	3,25
	σε ημέρες 365/Αριθμοδείκτη	84	124	112
Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας ενεργητικού	Πωλήσεις/Σύνολο Ενεργητικού	0,39	0,45	0,56
<b>Αριθμοδείκτες Διαρθρώσεως Κεφαλαίων</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Αριθμοδείκτης ιδίων προς συνολικά κεφάλαια	Ίδια/Συνολικά Κεφάλαια	50,74	51,00	55,48
Αριθμοδείκτης ιδίων προς Ξένα κεφάλαια	Ίδια / Ξένα Κεφάλαια	102,99	104,11	124,63

### 3.3 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

#### 3.3.1 Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία

Η Εταιρία Unibios Συμμετοχών προέκυψε από τη μετατροπή της παραδοσιακής βιομηχανικής εταιρίας Βιοσώλ ΑΒΕ σε όμιλο συμμετοχών η οποία και μετονομάστηκε κατά την διάρκεια του 2008 σε «Unibios Συμμετοχών ΑΕ».

Η Εταιρία συστάθηκε με την 16882/16.02.1940 άδεια του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 41/20.02.1940 και διέπεται από το νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών. Η αρχική επωνυμία της Εταιρίας ήταν «ΒΙΟΣΩΛ» Ανώνυμος Εταιρεία Βιομηχανίας Σωλήνων Διάδοχος του Αναγνώστου και αρχική έδρα της Εταιρίας ο Δήμος Καλλιθέας. Ακολούθως υπήρξαν πολλές τροποποιήσεις του καταστατικού πριν καταλήξει στην σημερινή του μορφή.



Η ονομασία της Εταιρίας είναι: «UNIBIOS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με το διακριτικό τίτλο «UNIBIOS». Για τις διεθνείς σχέσεις και συναλλαγές της Εταιρίας, η ως άνω επωνυμία και διακριτικός τίτλος της Εταιρίας δύνανται να χρησιμοποιούνται σε πιστή μετάφραση ή με λατινικά στοιχεία. Η τελευταία τροποποίηση του ονόματος της Εταιρίας εγκρίθηκε με την Κ2-9411/28.07.2008 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 8569/31.07.2008.

Έδρα της Εταιρίας ορίζεται ο Δήμος Φυλής Αττικής, 1<sup>η</sup> και 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων, ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΤΚ 13341, τηλ. 210-6037030 και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6031/06/Β/86/101. Η τελευταία τροποποίηση της έδρας της Εταιρίας εγκρίθηκε με την Κ2-6732/28.07.2008 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 8894/02.08.2008.

Από τις 30.08.1972 οι μετοχές της Εταιρίας είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. (ΒΙΟΣΚ).

Σκοπός της Εταιρίας σύμφωνα με την τελευταία τροποποίηση του άρθρου 3 του καταστατικού της την 24.09.2007 και όπως έχει εγκριθεί με την Κ2 – 14682/18.10.2007 απόφαση του ΥΠ.ΑΝ., που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 12202/19.10.2007, είναι:

- Η κατασκευή σωλήνων και η βιομηχανοποίηση και εμπορία παντός προϊόντος εκ σιδήρου και άλλων μετάλλων.
- Η άσκηση πάσης εμπορικής και βιομηχανικής επιχειρήσεως άνευ περιορισμού.
- Η συμμετοχή σε άλλες εταιρίες και επιχειρήσεις, ημεδαπές ή αλλοδαπές, ανεξαρτήτως του αντικειμένου των δραστηριοτήτων τους και του νομικού τους τύπου.
- Η ανάληψη αντιπροσωπειών βιομηχανικών και εμπορικών οίκων, αλλοδαπών και ημεδαπών.
- Η ανάληψη εργολαβιών και υπεργολαβιών τεχνικών έργων και η εν γένει δραστηριότητα εις πάσης φύσεως κατασκευαστικές εργασίες.
- Η παροχή συμβουλών σε θέματα χρηματοοικονομικά, επιχειρηματικά, τεχνικά, εμπορικά, και ειδικά σε θέματα πληροφορικής και σε θέματα ανάπτυξης επιχειρήσεων, στρατηγικού σχεδιασμού και οργάνωσης επιχειρήσεων, όπως επίσης και η παροχή λογιστικών και διοικητικών υπηρεσιών.
- Η παροχή υπηρεσιών φύλαξης, αποθήκευσης, και διακίνησης εμπορευμάτων για λογαριασμό τρίτων (υπηρεσίες logistics)
- Η διαχείριση και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας καθώς και η απόκτηση, οικοδόμηση και ανάπτυξη ακινήτων.

Με την τελευταία τροποποίηση διευρύνθηκε ο τρίτος όρος του σκοπού και προστέθηκαν οι τελευταίοι τρεις όροι.

Οι αλλαγές που προαναφέρθηκαν σηματοδότησαν την ολοκλήρωση της μετατροπής της παραδοσιακής βιομηχανικής εταιρίας «Βιοσώλ ΑΒΕ» με δραστηριότητα στους κλάδους της Θέρμανσης και του Κλιματισμού σε ένα νέο όμιλο που ασχολείται με τεχνολογίες και προϊόντα για την υπεύθυνη χρήση του νερού και της ενέργειας.

### **3.3.2 Σύντομο Ιστορικό**

#### **Δεκαετία 1940**

Η Εταιρία αποκτά τη σημερινή της νομική μορφή. Αρχίζει άμεσα την ανοικοδόμηση του εργοστασίου της Εταιρίας στην οδό Πειραιώς. Προς τα τέλη της δεκαετίας, η Εταιρία εγκαθίσταται στο βιομηχανοστάσιο της στον Ταύρο Αττικής και εισέρχεται σε περίοδο ανάπτυξης.

#### **Δεκαετία 1950**

Γίνονται σημαντικές επενδύσεις στο κλάδο της σωληνουργείας. Συμμετοχή της ΒΙΟΣΩΛ σε κοινές θυγατρικές εταιρίες με την εταιρία ΙΖΟΛΑ.

**Δεκαετία 1960**

Η Εταιρία εισάγει στην Ελλάδα τις μεταλλικές σκαλωσιές και αρχίζει να δραστηριοποιείται στη θέρμανση ενώ παράλληλα εμπορεύεται λέβητες, καυστήρες και κυκλοφορητές κεντρικής θέρμανσης.

**Δεκαετία 1970**

Εισαγωγή της ΒΙΟΣΩΛ στο Χ.Α.. Δημιουργία νέου εργοστασίου στη βιομηχανική περιοχή ΕΤΒΑ Βόλου και έναρξη δραστηριοποίησης στον κεντρικό κλιματισμό.

**Δεκαετία 1980**

Εξαγορά της εταιρίας κατασκευής κεντρικών κλιματιστικών μονάδων Neovent που κατασκεύαζε κεντρικές κλιματιστικές μονάδες.

**Δεκαετία 1990**

Απορρόφηση της Neovent ΑΕ καθώς και της συνδεδεμένης με αυτήν ΕΛΙΝΟΞ, εταιρία κατασκευής λεβήτων και ανοξείδωτων νεροχυτών.

**1999** Οι μετοχές της ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ εντάχθηκαν στην κατηγορία διαπραγμάτευσης του ΧΑ «εταιρειών υπό επιτήρηση» στην οποία διαπραγματεύονταν μέχρι το 2008.

**2003** Η ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ υπογράφει σύμβαση αποκλειστικής διάθεσης και κατασκευής των προϊόντων OEM (Κεντρικές Κλιματιστικές Μονάδες) με την εταιρία American Standard Europe για λογαριασμό της θυγατρικής της TRANE που είναι η μεγαλύτερη παγκόσμια εταιρία προϊόντων κλιματισμού. Η σύμβαση αυτή διατηρήθηκε σε ισχύ για πέντε χρόνια και δεν ανανεώθηκε.

**2005** Η ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ προωθεί την ανάπτυξη δικτύου συνεργαζομένων καταστημάτων ειδών θέρμανσης και κλιματισμού με σκοπό την ενδυνάμωση της εταιρικής ταυτότητας καθώς και την δημιουργία πιο σταθερών συνεργασιών. Την εποχή εκείνη εκτιμήθηκε ότι οι προοπτικές ανάπτυξης της παραδοσιακής δραστηριότητας στον κλάδο της Θέρμανσης και του Κλιματισμού είχαν πλέον στενέψει επικίνδυνα και κατά συνέπεια επιδιώχθηκε η ανάπτυξη σε νέα αντικείμενα. Εντοπίστηκε το περιθώριο συνεργασίας που υπήρχε ανάμεσα στη Διοίκηση της Βιοσώλ και τους μετόχους της Κάλλιγκαν Ελλάς και τέθηκαν σε κίνηση οι διαδικασίες που οδήγησαν στην δημιουργία του ομίλου Unibios Συμμετοχών ΑΕ .

**2008** Αλλαγή ονομασίας της Εταιρίας από Βιοσώλ ΑΒΕ σε Unibios Συμμετοχών ΑΕ η οποία προέκυψε από τη μετατροπή της παραδοσιακής βιομηχανικής εταιρίας Βιοσώλ ΑΒΕ σε όμιλο συμμετοχών στα πλαίσια μιας πολύπλοκης διαδικασίας εξαγορών, αυξήσεων κεφαλαίου και εταιρικών μετασχηματισμών. Η αλλαγή αυτή σηματοδότησε την ολοκλήρωση της μετατροπής της Εταιρίας σε ένα νέο όμιλο που ασχολείται με τεχνολογίες και προϊόντα για την υπεύθυνη χρήση του νερού και της ενέργειας. Για την υλοποίηση αυτής της στρατηγικής η Unibios Συμμετοχών ΑΕ, μετά από δύο διαδοχικές Αυξήσεις του Μετοχικού Κεφαλαίου της που ολοκληρώθηκαν μέσα στο 2008 εξαγόρασε τις εταιρείες «Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ», «Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ» και Watera Hellas ΑΕ (Ακουατρόνικς). Επίσης, μέσα στο 2008 έγινε το πρώτο βήμα στην επέκταση του ομίλου σε ορισμένες χώρες της Ανατολικής Ευρώπης ως εξής:

Η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ εξαγόρασε το 100% των μετοχών της εταιρίας “Water Investments S.A.” η οποία εδρεύει στο Λουξεμβούργο. Η εταιρία “Water Investments S.A.” μέσα στο 2008 προέβη στην ίδρυση θυγατρικών της εταιρειών στην Σλοβακία και την Τσεχία αντιστοίχως, στις οποίες συμμετέχει κατά ποσοστό 100% και μέσω αυτών ελέγχει τις δραστηριότητες της Culligan στον τομέα της επεξεργασίας και διαχείρισης νερού στις χώρες αυτές. Η “Water Investments S.A.” κατέχει αποκλειστικά δικαιώματα για την ίδρυση και λειτουργία δύο εταιρειών Culligan στη Βουλγαρία και τα Σκόπια. Οι εταιρίες αυτές θα διαθέτουν προϊόντα επεξεργασίας ύδατος Culligan και θα μπορούν να χρησιμοποιούν το όνομα Culligan σαν μέρος της εταιρικής τους επωνυμίας.

Τέλος, μέσα στο ίδιο έτος, μετά από σχετικές αποφάσεις των Μετόχων της Unibios, αποφασίσθηκε η απόσχιση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΝΔ 1297/72, του κλάδου «Εμπορικού – Βιομηχανικού – Παροχής Υπηρεσιών για συντήρηση και εγκατάσταση προϊόντων Θέρμανσης και Κλιματισμού» της Εταιρίας ΒΙΟΣΩΛ Α.Β.Ε. (νυν Unibios) και την

εισφορά αυτού για σύσταση νέας ανώνυμης εταιρίας. Η επωνυμία της νέας θυγατρικής εταιρίας είναι «ΒΙΟΣΩΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ, με μοναδικό μέτοχο τη UNIBIOS A.E., και εγκρίθηκε με την υπ.αριθ. 7270/06.08.2008 του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής.

**2010** Συνεχίζεται η επέκταση του ομίλου στις δραστηριότητες του τομέα του νερού με την ίδρυση δυο νέων θυγατρικών:

- (α) της Culligan Bulgaria EOOD με στόχο την προώθηση των πωλήσεων προϊόντων επεξεργασίας νερού στην Βουλγαρία. και
- (β) της Unibios Water Technologies SA στο Λουξεμβούργο που προορίζεται για να συγκεντρώσει σταδιακά σαν μητρική εταιρία όλες τις δραστηριότητες του ομίλου στον κλάδο του νερού.

Ταυτόχρονα, περιορίσθηκε σημαντικά το βιομηχανικό αντικείμενο της θυγατρικής Βιοσώλ ΑΒΕ διότι το ύψος των παραγγελιών συρρικνώθηκε λόγω της κρίσης με αποτέλεσμα να μην υπάρχει ο κρίσιμος όγκος δραστηριότητας που απαιτείται για την κερδοφόρα βιομηχανική λειτουργία. Επίσης διαπιστώθηκε ότι το κόστος των παραγόμενων προϊόντων δεν ήταν ανταγωνιστικό και η εταιρία υποχρεώθηκε σταδιακά να υποκαταστήσει την παραγωγή της από εισαγόμενα προϊόντα και προϊόντα υποκατασκευαστών.

**2011** Οριστική διακοπή της παραγωγικής λειτουργίας της μονάδας της θυγατρικής Βιοσώλ ΑΒΕ. Αν στο μέλλον ανατραπούν συνολικά τα δεδομένα σε σχέση με την παραγωγή στην Ελλάδα η απόφαση μπορεί να αναθεωρηθεί.

**2012** Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Βιοσώλ ΑΒΕ της 2.08.2012 αποφασίσθηκε να καταταχθούν τα περισσότερα μηχανήματα της εταιρίας στην κατηγορία «Διαθέσιμα Προς Πώληση». Επειδή η απόφαση ελήφθη μετά την λήξη του πρώτου εξαμήνου τα περιουσιακά στοιχεία θα απεικονιστούν σε αυτή την κατηγορία για πρώτη φορά στις λογιστικές καταστάσεις του 9μήνου 2012.

### 3.3.3 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η δραστηριότητα του ομίλου Unibios επικεντρώνεται σε τρεις βασικούς τομείς. Η δραστηριότητα κατά τα τελευταία έτη έχει επηρεαστεί έντονα από την οικονομική κρίση στην Ελλάδα. Αυτοί έχουν ως εξής:

#### (α) Επεξεργασία Ύδατος

Η κατασκευή, εμπορία και εγκατάσταση μηχανημάτων για την επεξεργασία ύδατος αποτελεί το κύριο αντικείμενο λειτουργίας των εταιρειών «Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ», «Watera Hellas AE (Ακουατρόνικς)» καθώς και των θυγατρικών στην Σλοβακία, την Βουλγαρία και την Τσεχία.

Η Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ επικεντρώνει την δραστηριότητα της σε μεγαλύτερα έργα που αφορούν εφαρμογές επεξεργασίας ύδατος σε δημοτικά δίκτυα, τη βιομηχανία, τα νοσοκομεία και τα ξενοδοχεία. Η εταιρία είναι ιδιαίτερα γνωστή καθώς έχει εγκαταστήσει ορισμένα από τα μεγαλύτερα συστήματα αφαλάτωσης που λειτουργούν σήμερα στην Ελλάδα. Η Watera Hellas AE (Ακουατρόνικς) αντίθετα ασχολείται με οικιακού χαρακτήρα εφαρμογές επεξεργασίας νερού, όπως κολυμβητικές δεξαμενές, φίλτρα ποσίμου ύδατος, σπα κλπ).

#### (β) Θέρμανση-Κλιματισμός

Οι δραστηριότητες που ανέπτυξε από παλαιά ο Όμιλος στο χώρο της θέρμανσης και του κλιματισμού συνεχίζονται από την εταιρία «Βιοσώλ ΑΒΕ». Η εταιρία αυτή εμπορεύεται ένα ευρύ φάσμα προϊόντων Θέρμανσης Κλιματισμού που εισάγονται είτε από εγνωσμένης ποιότητας κατασκευαστές (επώνυμα προϊόντα) είτε από υπό κατασκευαστές σε χώρες χαμηλού κόστους (ΟΕΜ). Στόχος της εταιρίας στο χώρο της θέρμανσης είναι να βελτιώσει το μείγμα των εμπορευμάτων που προσφέρει στην αγορά προσθέτοντας νέες επιλογές για τους πελάτες της που πιθανόν αναζητούν προϊόντα με διαφορετικό κόστος και ποιοτικά χαρακτηριστικά από αυτά που διαθέτει η εταιρεία. Επίσης η εταιρία επιδιώκει να

επεκτείνει γεωγραφικά το δίκτυο των συνεργαζομένων με αυτήν εμπόρων καθώς και να βελτιώσει την κάλυψη του δικτύου στις περιοχές που ήδη αντιπροσωπεύεται.

#### (γ) Κλάδος Ικριωμάτων και Εργαλείων Πολιτικού Μηχανικού

Η Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών και προϊόντων στον κλάδο της οικοδομής. Οι δραστηριότητες της κυρίως αφορούν στην ασφαλή εκτέλεση έργων πολιτικού μηχανικού (πχ ικρίωματα, σκαλωσιές, στοιχεία αντιστήριξης τάφρων, εξέδρες, μηχανοκίνητες πλατφόρμες κλπ).

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά λειτουργικό τομέα και γεωγραφική αγορά για τις οικονομικές χρήσεις 2009, 2010, και 2011 καθώς και για το Α' εξάμηνο του 2012 και το αντίστοιχο διάστημα του 2011, παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

Κύκλος Εργασιών Ομίλου ανά Λειτουργικό Τομέα						
Ποσά σε €	Κύκλος Εργασιών 2009		Κύκλος Εργασιών 2010		Κύκλος Εργασιών 2011	
	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου
<b>Θέρμανση</b>	6.209.583,12	33,09%	4.747.589,75	33,85%	2.143.628,05	19,90%
<b>Κλιματισμός</b>	1.792.376,80	9,55%	426.196,51	3,04%	1.028.766,04	9,55%
<b>Μηχανήματα Επεξεργασίας νερού</b>	9.425.084,82	50,23%	8.430.900,46	60,11%	7.096.756,12	65,88%
<b>Λοιπά</b>	1.338.192,91	7,13%	421.540,43	3,01%	503.527,79	4,67%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>18.765.237,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.026.227,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.772.678,00</b>	<b>100,00%</b>

Κύκλος Εργασιών Ομίλου ανά Λειτουργικό Τομέα				
σε €	Κύκλος Εργασιών 01.01 - 30.06.2011		Κύκλος Εργασιών 01.01 - 30.06.2012	
	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου
<b>Θέρμανση</b>	1.308.139,43	25,5%	403.252,17	12,0%
<b>Κλιματισμός</b>	752.367,79	14,7%	101.363,95	3,0%
<b>Μηχανήματα Επεξεργασίας νερού</b>	2.826.247,27	55,1%	2.689.750,98	79,9%
<b>Λοιπά</b>	242.040,68	4,7%	171.948,14	5,1%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5.128.795,17</b>		<b>3.366.315,24</b>	

Κύκλος Εργασιών Ομίλου ανά Γεωγραφική Αγορά						
Ποσά σε €	Κύκλος Εργασιών 2009		Κύκλος Εργασιών 2010		Κύκλος Εργασιών 2011	
	Εσωτερικού	Εξωτερικού	Εσωτερικού	Εξωτερικού	Εσωτερικού	Εξωτερικού
<b>Εμπορεύματα</b>	14.727.299,84	120.885,28	9.473.837,78	2.618.256,51	7.246.939,88	2.071.293,93
<b>Προϊόντα</b>	2.350.374,50	248.873,11	647.454,60	13.479,71	0	0
<b>Υπηρεσίες</b>	1.256.312,62	2.970,25	1.109.039,76	150.185,55	1.248.067,56	161.089,56
<b>Λοιπά</b>	58.522,05	0	13.973,24	0	45.287,08	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>18.392.509,01</b>	<b>372.728,64</b>	<b>11.244.305,38</b>	<b>2.781.921,77</b>	<b>8.540.294,52</b>	<b>2.232.383,48</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>18.765.237,65</b>		<b>14.026.227,15</b>		<b>10.772.678,00</b>	

Κύκλος Εργασιών Ομίλου ανά Γεωγραφική Αγορά				
σε €	Κύκλος Εργασιών 01.01 – 30.06.2011		Κύκλος Εργασιών 01.01 – 30.06.2012	
	Εσωτερικού	Εξωτερικού	Εσωτερικού	Εξωτερικού
<b>Εμπορεύματα</b>	3.738.279,56	772.156,40	2.145.740,59	681.595,18
<b>Υπηρεσίες</b>	522.962,27	95.576,94	501.736,87	37.242,60
<b>Λοιπά</b>	0	0	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4.261.241,83</b>	<b>867.733,34</b>	<b>2.647.477,46</b>	<b>718.837,78</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5.128.975,17</b>		<b>3.366.315,24</b>	

### 3.3.4 Προμηθευτές

Οι κυριότεροι προμηθευτές του ομίλου ως ποσοστό των συνολικών αγορών για τη χρήση του 2011 & Α εξάμηνο 2012 εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 2011	% ΤΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΓΟΡΩΝ	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α 6μήνου 2012	% ΤΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΓΟΡΩΝ
GRUNDFOS ELLAS AEBE	€408.085,40	7,62	€43.115,56	3,45
NALKOELLASAEBE	€145.412,50	2,75	€71.262,50	5,71
CULLIGAN ITALIANA SPA	€1.001.668,23	18,94	€217.222,41	17,40
DOW EUROPE GMBH	€188.811,06	3,57	€45.309,35	3,63
WAVE CYBER CO LTD	€122.463,45	2,32		
ELEKS DIS TICARET AS	€625.675,39	11,83	€92.394,18	7,40
MEKAR SRL	€409.223,75	7,74		
GALANZ	€403.880,85	7,63	€94.224,87	7,55
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	€290.229,03	5,49		
EUROTROL SPA	€73.822,60	1,40	€67.101,46	5,38
ZEHNDER GROUP INT, AG	€94.093,01	1,78	€42.670,52	3,42
GRUNDFOS SRO	€67.219,22	1,27	€36.110,83	2,89
SCHUECO INT. KG	€58.801,82	1,11		
ΥΔΑΤΩΡ ΑΕ	€51.281,13	0,97	€14.832,38	1,19
STEIEL ELECTRONICA SRL	€82.496,65	1,56	€31.367,65	2,51
ΛΟΙΠΟΙ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	€1.271.720,61	24,04	€492.659,26	39,46
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>€5.289.884,70</b>	<b>100,00</b>	<b>€1.248.270,97</b>	<b>100,00</b>

### 3.3.5 Επενδύσεις

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία για τις οικονομικές 2009, 2010 και 2011 καθώς και για το πρώτο εξάμηνο του 2012

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ				
Ποσά σε χιλ €	Α 6μηνο 2012	2011	2010	2009
<b>Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία</b>				
Γήπεδα Οικόπεδα	0	0	0	0

Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	0	116	1.125	549
Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	5	258	46	119
Μεταφορικά μέσα	7	53	81	26
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	6	77	106	37
<b>Σύνολο (α)</b>	<b>18</b>	<b>504</b>	<b>1.358</b>	<b>731</b>
<b>Άυλα περιουσιακά στοιχεία</b>				
Λογισμικά προγράμματα	49	158	0	0
<b>Σύνολο (β)</b>	<b>49</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο επενδύσεων (α)+(β)</b>	<b>67</b>	<b>662</b>	<b>1.358</b>	<b>731</b>

Οι επενδύσεις του Ομίλου για την τριετία 2009-11 κατευθύνθηκαν σε σημαντικό βαθμό σε κτιριακές εγκαταστάσεις και λοιπό εξοπλισμό. Οι ως άνω αναφερόμενες επενδύσεις είχαν ως σκοπό την επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου στο εξωτερικό με την δημιουργία και εγκατάσταση θυγατρικών σε γειτονικές χώρες αλλά και τη διαφοροποίηση των πηγών εσόδων του Ομίλου και συγκεκριμένα από την παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.

Στο παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται αντίστοιχη ανάλυση των επενδύσεων της Εταιρίας σε συμμετοχές. ( Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου των θυγατρικών της εταιριών ώστε να καταστούν δυνατές οι παραπάνω επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία και να καλυφθούν οι ανάγκες κεφαλαίου κίνησης των θυγατρικών εταιριών) που πραγματοποιήθηκαν κατά την τελευταία τριετία και το πρώτο εξάμηνο της παρούσας χρήσης:

Επενδύσεις σε Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου Θυγατρικών Εταιριών				
	2009	2010	2011	A 6μηνο 2012
Βιοσώλ ABE	0	2.545.000,00	0	0
Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE	1.564.978,45	0	1.250.000,00	0
Watera Hellas AE (Aquatronics)	0	0	300.000,00	0
Unibios Water Technologies SA	31.000,00	0	0	0
	1.595.978,45	2.545.000,00	1.550.000,00	0

Στην Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE του 2009 ύψους € 1.564.978,45 περιλαμβάνεται και το ποσό των € 699 χιλιάδων ευρώ που αποτελεί ένα εκ των προβλεπόμενων προορισμών των κεφαλαίων της παρούσας αύξησης (βλέπε τις ενότητες 1.2.1 και 4.3). Το ποσό αυτό αφορά προκαταβολές που είχαν ληφθεί από μετόχους έναντι μελλοντικής αύξησης κεφαλαίου της Εταιρίας που αποφασίσθηκε το 2008 αλλά δεν ολοκληρώθηκε. Αντ' αυτού η Εταιρία διέθεσε το ποσό αυτό οριστικά σαν μέρος της ως άνω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου της Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE που ολοκληρώθηκε το 2009 (ΦΕΚ 11214/18.09.2009)

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχουν επενδύσεις στο στάδιο υλοποίησης ή επενδύσεις που σκοπεύει η Εταιρία να πραγματοποιήσει στο μέλλον και για τις οποίες τα Διοικητικά της όργανα έχουν αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις εκτός από τις παρακάτω που θα πραγματοποιηθούν με χρήματα της παρούσας Αύξησης Κεφαλαίου και για τις οποίες έχουμε αναφερθεί στις ενότητες 4.3 και 1.2.1

Ειδικότερα η βασική επένδυση σε ενσώματα πάγια που συμπεριλαμβάνεται στο επενδυτικό πρόγραμμα του εκδότη και θα χρηματοδοτηθεί από κεφάλαια της παρούσας αύξησης κεφαλαίου είναι η υλοποίηση του φωτοβολταϊκού σταθμού της εταιρίας Neonent ABEEK που έχει αδειοδοτηθεί επ' ονόματι της.

Συγκεκριμένα με αντληθέντα κεφάλαια θα χρηματοδοτηθεί η εξαγορά της εταιρίας Neonent ABEEK με ποσό € 450.000 όπως αποφασίσθηκε κατά την Γενική Συνέλευση της 4-5-2012. Ενώ το κόστος της απαιτούμενης επένδυσης για την κατασκευή του σταθμού δεν θα ξεπερνά τα €2.000.000. Η χρηματοδότηση του σταθμού θα γίνει με ίδια συμμετοχή €600.000 (30%) από το προϊόν της παρούσας αύξησης κεφαλαίου και κατά το υπόλοιπο με μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό.

Τέλος € 664 χιλιάδες από τα αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν για συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Βιοσώλ ΑΒΕ από τα οποία € 450 χιλιάδες έχουν ήδη κατατεθεί ως προκαταβολές και € 214 χιλιάδες θα καταβληθούν ώστε να συμπληρωθεί το ως άνω ποσό αύξησης κεφαλαίου μετοχικού κεφαλαίου.

### 3.3.6 Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός

Στους ακόλουθους πίνακες παρουσιάζεται η μεταβολή της αξίας των παγίων στοιχείων του ομίλου για τη χρήση του 2011:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 01.01-31.12.2011(ΟΜΙΛΟΥ)							
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u>	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
Κατά την 01.01.2011	€1.104.098,28	€2.760.534,42	€5.498.391,85	€399.251,57	€1.195.561,98	€1.673.904,15	€12.631.742,25
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2011	€0,00	€1.790.373,00	€258.493,50	€53.390,77	€67.036,38	€279.930,85	€2.449.224,50
Πωλήσεις - διαγραφές	€0,00	€0,00	(€322.851,74)	(€35.384,00)	(€23.506,52)	(€1.944.675,00)	(€2.326.417,26)
Κατά την 31.12.2011	€1.104.098,28	€4.550.907,42	€5.434.033,61	€417.258,34	€1.239.091,84	€9.160,00	€12.754.549,49
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u>							
Κατά την 01.01.2011		(€24.251,34)	(€2.468.118,57)	(€246.328,12)	(€728.306,91)	€0,00	(€3.467.004,94)
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2011	€0,00	(€107.393,62)	(€223.111,86)	(€62.512,78)	(€105.777,22)	€0,00	(€498.795,48)
Πωλήσεις	€0,00	€0,00	€87.205,69	€24.249,67	€4.307,83	€0,00	€115.763,19
Κατά την 31.12.2011	€0,00	(€131.644,96)	(€2.604.024,74)	(€284.591,23)	(€829.776,30)	€0,00	(€3.850.037,23)
<u>Αναπόσβεστη αξία:</u>							
Κατά την 31.12.2011	€1.104.098,28	€4.419.262,46	€2.830.008,87	€132.667,11	€409.315,54	€9.160,00	€8.904.512,26

	Λογισμικά Προγράμματα	Δικαιώματα - Σήματα	Υπεραξία Ενοποίησης
<u>Αξία κτήσεως ή</u>			

<b><u>αποτίμησης:</u></b>			
Κατά την 01.01.2011	€486.199,22	€457.000,00	€7.350.537,17
Προσθήκες 01.01 - 31.12.2011	€158.108,15		
Κατά την 31.12.2011	€644.307,37	€457.000,00	€7.350.537,17
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>			
Κατά την 01.01.2011	(€316.075,49)	(€35.000,00)	€0,00
Προσθήκες 01.01 - 31.12.2011	(€42.781,23)	(€18.975,29)	€0,00
Κατά την 31.12.2011	(€358.856,72)	(€53.975,29)	€0,00
<b><u>Αναπόσβεστη αξία:</u></b>			
<b>Κατά την 31.12.2011</b>	<b>€285.450,65</b>	<b>€403.024,71</b>	<b>€7.350.537,17</b>

Στα πάγια του ομίλου και ειδικότερα στην κατηγορία μεταφορικά μέσα, περιλαμβάνεται το ποσό των €80χιλ. περίπου που αφορά στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε στα βιβλία της Εταιρίας λόγω χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτων.

Επίσης, στις 30.03.2010 η μητρική Εταιρία προέβη σε συμφωνία Sales & Leaseback 15ετούς διάρκειας (μέχρι τις 29.03.2025) για το οικοπέδο και το κτίριο ιδιοκτησίας της στη ΒΙ.ΠΕ. Βόλου με επιτόκιο κυμαινόμενο, υπολογιζόμενο με βάση το euribor 3μήνου πλέον σταθερού περιθωρίου 4,5% μονάδων βάσης. Στη λήξη της μισθωτικής περιόδου τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία θα περιέλθουν στην κυριότητα της Εταιρίας αντί του συμβολικού ποσού των €50.

Το εν λόγω ακίνητο χρησιμοποιείται ως εξής:

α) Τμήμα του ακάλυπτου οικοπέδου (ΒΙ.ΠΕ. Βόλου) συνολικής επιφάνειας 34.140 τετραγωνικών μέτρων εκμισθώθηκε με προσύμφωνο μίσθωσης στην εταιρία NEOVENT A.B.E.E.K, η οποία προτίθεται να εγκαταστήσει και να λειτουργήσει φωτοβολταϊκό σταθμό ηλεκτρικής ενέργειας. Η κατάρτιση του οριστικού συμφωνητικού μίσθωσης θα γίνει μετά τη λήψη σχετικής άδειας παραγωγής ενέργειας από τη μισθώτρια και τη λήψη επιστολής συναίνεσης από την Eurobank Leasing. Η υποχρέωση καταβολής του μισθώματος ξεκινά με την υπογραφή του οριστικού συμφωνητικού μίσθωσης. Με το ανωτέρω προσύμφωνο μίσθωσης παραδόθηκε στην μισθώτρια το εν λόγω ακίνητο με σκοπό να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να πάρει τη σχετική άδεια παραγωγής ενέργειας. Στην περίπτωση που η μισθώτρια δεν πάρει από τις αρμόδιες αρχές τις απαιτούμενες άδειες ή δεν μπορέσει για οποιοδήποτε λόγο να υλοποιήσει το επενδυτικό της σχέδιο τότε οι συμβαλλόμενοι απαλλάσσονται από την υποχρέωση σύναψης του οριστικού συμβολαίου

β) Το υπόλοιπο τμήμα του οικοπέδου, συνολικής επιφάνειας 29.860 τ.μ., εκμισθώθηκε με το από 01.11.2008 ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης στη θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ

γ) Οι κτιριακές εγκαταστάσεις, συνολικού εμβαδού 11.988,43 τ.μ., εκμισθώθηκαν με το από 01.11.2008 ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης στη θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ, και

δ) Από τον Απρίλιο 2010 η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ μισθώνει μέρος του ακινήτου.

Όπως προκύπτει από τα παραπάνω για το οικοπέδο που εκμισθώνει η Εταιρία στη NEOVENT A.B.E.E.K δεν υπάρχουν έσοδα (ενοίκια) και έξοδα για την περίοδο 01.01–31.12.2011 και την αντίστοιχη του 2010 ενώ για το υπόλοιπο οικοπέδο και τις κτιριακές εγκαταστάσεις που εκμισθώνει στη ΒΙΟΣΩΛ καταβάλλεται από 01.01.2011 μηνιαίο ενοίκιο ύψους €30χιλ περίπου με ετήσια αναπροσαρμογή ενώ η Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ μισθώνει μέρος του ακινήτου με μηνιαίο μίσθωμα €15χιλ. περίπου.



Τέλος, η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE έχει στην κατοχή της ιδιόκτητο κτίριο στο ΒΙΟ.ΠΑ. Άνω Λιοσίων συνολικής επιφάνειας 2.945.τ.μ. επί μισθωμένου οικοπέδου.

Εκτός των ανωτέρω, ο Όμιλος μισθώνει τις εγκαταστάσεις που αναφέρονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ		
Εταιρία	Κατηγορία	Τοποθεσία
Unibios AE	Μισθωμένα γραφεία	ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων
Βιοσώλ ABE	Μισθωμένα γραφεία	ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων
Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ	Μισθωμένα γραφεία - αποθήκη	Θέση Πετρέζα – Ήμερο Πεύκο, Σπάτα
Watera Hellas AE (Ακουατρόνικς)	Μισθωμένα γραφεία - αποθήκη	ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων
Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE	Ιδιόκτητο Κτίριο με γραφεία και χώρους παραγωγής και αποθήκευσης	ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων
Κάλλιγκαν Czech sro	Μισθωμένα γραφεία - αποθήκη	Πράγα
Κάλλιγκαν Slovakia sro	Μισθωμένα γραφεία - αποθήκη	Μπρατισλάβα
Κάλλιγκαν Bulgaria EOOD	Μισθωμένα γραφεία	Σόφια

### 3.3.7 Εμπράγματα βάρη – Εγγυήσεις

#### Εμπράγματα Βάρη

Πέραν της σύμβασης πώλησης και επαναμίσθωσης του οικοπέδου και των επ' αυτού κτισμάτων στη ΒΙΠΕ Βόλου, επί των ακινήτων της Εταιρίας δεν υφίσταται προσημείωση υποθήκης υπέρ Τραπέζης προς εξασφάλιση δανείων

#### Εγγυήσεις

Ο Όμιλος στα πλαίσια της συνήθους λειτουργίας του έχει δώσει μικρά ποσά ως εγγυήσεις ενοικίων γραφείων και λειτουργικών μισθώσεων, οι οποίες την 31.12.2011 ανέρχονταν στις €23χιλ.

Ακόμη οι θυγατρικές εταιρείες έχουν εκδώσει Εγγυητικές Επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς και καλής εκτέλεσης ύψους €460χιλ. περίπου.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας δεν υφίστανται εγγυήσεις προς τράπεζες και χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς ή οποιουδήποτε άλλου είδους εγγυήσεις.

### 3.3.8 Ασφαλιστική Πολιτική

Η Εταιρία ασφαλίζει τα ακίνητά της, τα μηχανήματα και τα εμπορεύματά της. Δεν υπάρχει κάποια αυτόματη πολιτική προσαρμογής είτε προς τα πάνω είτε προς τα κάτω των ασφαλιστικών ποσών σήμερα.

Πιο συγκεκριμένα οι εγκαταστάσεις στη ΒΙΠΕ Βόλου είναι ασφαλισμένες έναντι του ποσού των €5.195χιλ. περίπου, το κτίριο στο ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων είναι ασφαλισμένο έναντι του ποσού €1.465χιλ.. Η αναπόσβεστη αξία των κτιρίων την 31.12.2011 ανερχόταν στο ποσό των €4.419χιλ. Οι ανωτέρω ασφάλειες περιλαμβάνουν κινδύνους πυρκαγιάς και σεισμού.

Την 31.12.2011 το ύψος των αποθεμάτων ανερχόταν στο ποσό των €2.489χιλ. και ήταν ασφαλισμένα έναντι ποσού €1.900 χιλιάδες Από τα εμπορεύματα αυτά 930 χιλιάδες ευρώ ανήκαν στην Βιοσώλ ΑΒΕ. Προσφάτως η εταιρία Βιοσώλ ΑΒΕ υπέγραψε σύμβαση για αποθήκευση και διανομή των προϊόντων της με τρίτη εταιρία. Από την εν λόγω σύμβαση τα εμπορεύματα της εταιρίας Βιοσώλ ΑΒΕ που βρίσκονται σε αποθήκη τρίτων είναι πλήρως ασφαλισμένα κατά παντός κινδύνου. Το ασφαλιστικό ύψος θα προσαρμόζεται ανάλογα με την αξία των εμπορευμάτων.

Τα μηχανήματα είναι ασφαλισμένα έναντι του ποσού των €435χιλ., ενώ η αναπόσβεστη αξία τους την 31.12.2011 ανερχόταν στο ποσό των €2.830χιλ. Ο παρακάτω πίνακας ανακεφαλαιώνει το ύψος των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

	Αξία Ασφαλιστηρίου	Αναπ. Αξία 31.12.11	Αναπ. Αξία 30.6.12
Κτίρια	6.750	4.419	4.344
Αποθέματα	1.900	2.489	2.128
Μηχανήματα	435	2.830	1.042
Σύνολο	9.085	9.738	7.514

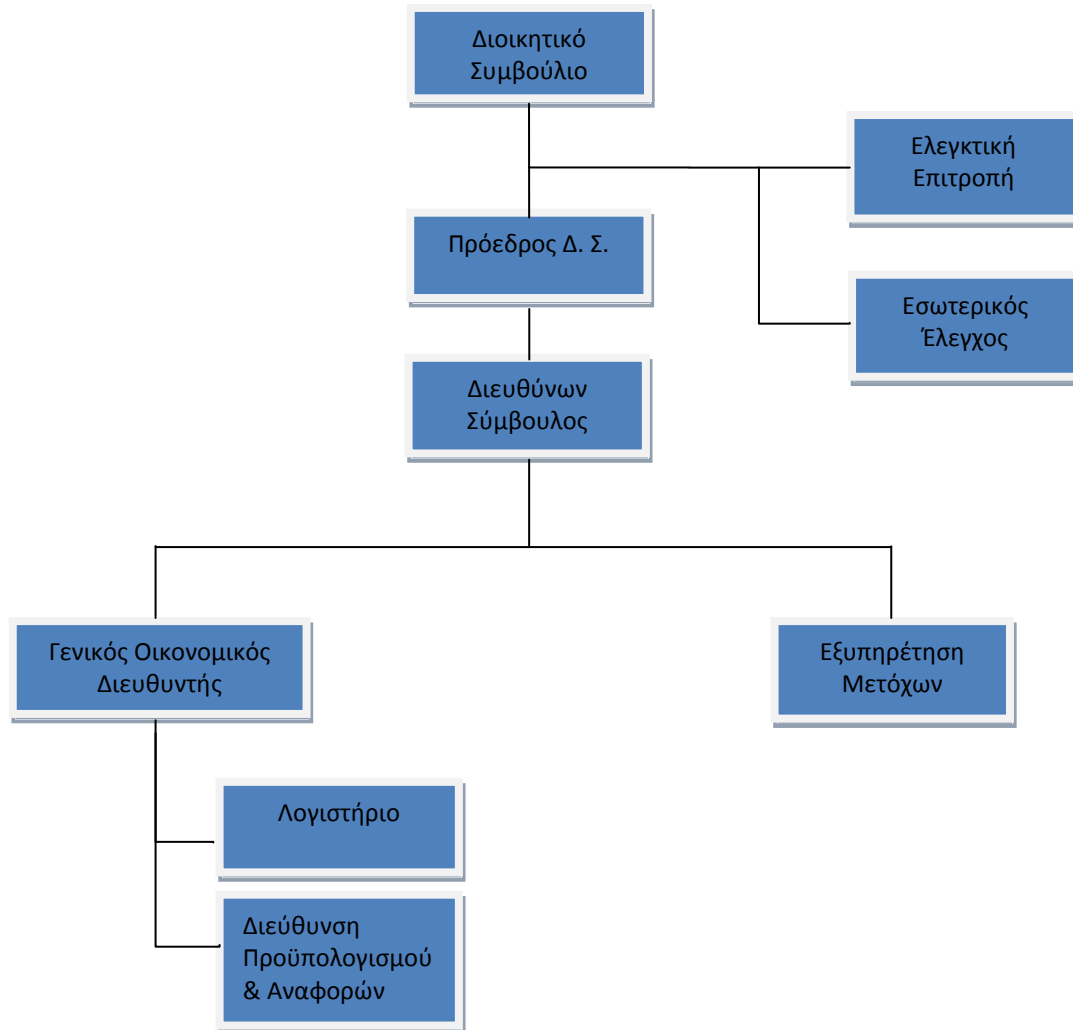
Τα μεταφορικά μέσα της Εταιρίας είναι ασφαλισμένα όπως προβλέπεται από την νομοθεσία. Επίσης το απασχολούμενο προσωπικό είναι ασφαλισμένο σε φορείς κυρίας ασφάλισης όπως προβλέπεται εκάστοτε.

Η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο για διαφυγόντα κέρδη ύψους €1.720χιλ.

### 3.4 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ

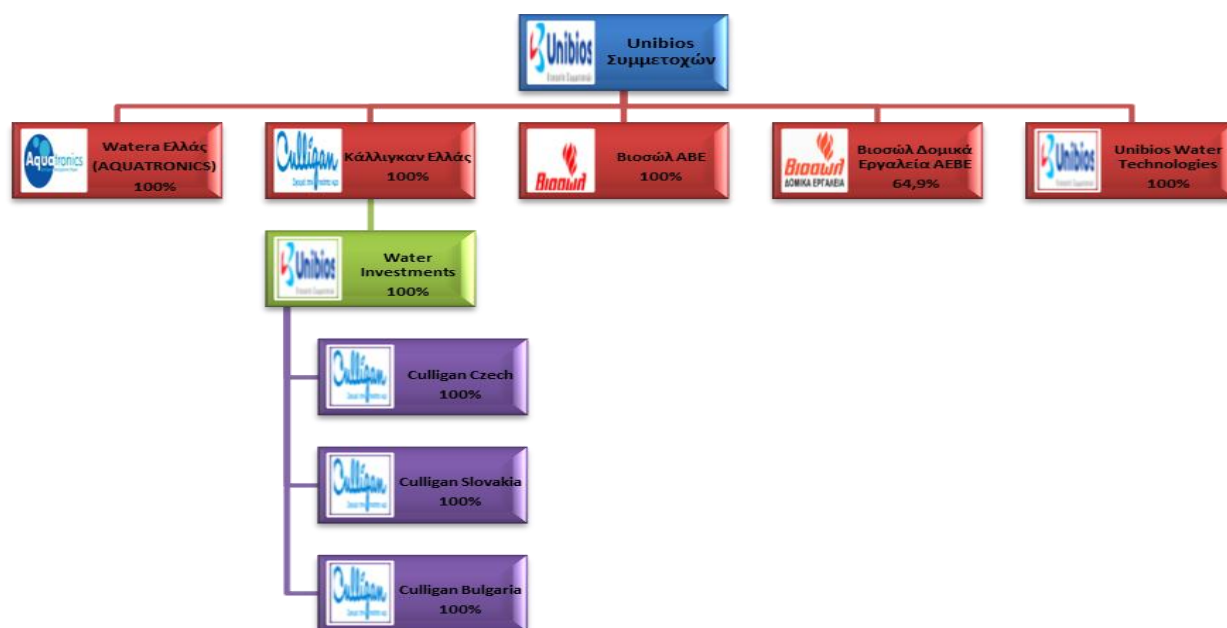
#### 3.4.1 Οργανόγραμμα

Στο διάγραμμα που ακολουθεί παρατίθεται το οργανόγραμμα των βασικών λειτουργιών του Ομίλου:



#### 3.4.2 Πληροφορίες για τις Συμμετοχές της Εκδότριας

Η οργανωτική διάρθρωση του Ομίλου κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου καθώς και τα ποσοστά συμμετοχής ανά εταιρία φαίνονται στο διάγραμμα του ομίλου που ακολουθεί:



Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται συνοπτικά οι εταιρείες του Ομίλου, η έδρα τους, το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής σε αυτές και συγκεκριμένα:

Επωνυμία Εταιρίας	Έδρα	% Συμμετοχής της Μητρικής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση	Μέθοδος Ενοποίησης
<b>UNIBIOS ΑΕ</b>	<b>ΔΗΜΟΣ ΦΥΛΗΣ</b>		<b>ΜΗΤΡΙΚΗ</b>	
ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	ΔΗΜΟΣ ΦΥΛΗΣ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ	ΣΠΑΤΑ	64,93	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
WATERA HELLAS ΑΕ (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ)	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES SA	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
WATER INVESTMENTS SA	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN CZECH sro	ΠΡΑΓΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN SLOVAKIA sro	ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN BOULGARIA EOOD	ΣΟΦΙΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	ΣΠΑΤΑ	24,9	ΑΜΕΣΗ	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

### 3.5 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

#### 3.5.1 Συμβάσεις με Τράπεζες

##### Δανειοληπτικές Συμβάσεις

##### **Τράπεζα Probank A.E.**

Η θυγατρική εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE έχει υπογράψει την 086/18.01.2010 σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Τράπεζα Probank. Το όριο πίστωσης ανέρχεται σε €400.000 για χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης ή/και για άνοιγμα Εγγυητων Πιστώσεων ή/και για Έκδοση Εγγυητικών Επιστολών.

Η θυγατρική εταιρία Βιοσώλ ABE έχει υπογράψει την 072/29.10.2009 σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Τράπεζα. Το όριο πίστωσης ανέρχεται σε €400.000 για χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης ή/και για άνοιγμα Εγγυητων Πιστώσεων ή/και για Έκδοση Εγγυητικών Επιστολών.

Η θυγατρική εταιρία Watera Hellas AE (Ακουατρόνικς) έχει υπογράψει την 087/18.01.2010 σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Τράπεζα Probank. Το όριο πίστωσης ανέρχεται σε €150.000 για χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης ή/και για άνοιγμα Εγγυητων Πιστώσεων ή/και για Έκδοση Εγγυητικών Επιστολών.

##### **FBB - First Business Bank S.A.**

Η θυγατρική εταιρία Βιοσώλ ABE έχει υπογράψει την 167/27.08.2001 σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Τράπεζα. Με την πρόσθετη πράξη 167/4 το όριο πίστωσης ανέρχεται σε €500.000 και από 11.03.2011 διαμορφώθηκε σε €400.000 για χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης ή/και για άνοιγμα Εγγυητων Πιστώσεων ή/και για Έκδοση Εγγυητικών Επιστολών.

##### **Alpha Bank**

Η θυγατρική εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE έχει υπογράψει από τις 18.11.1996 σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Τράπεζα Alpha Bank η οποία τροποποιήθηκε με την πρόσθετη πράξη 651 της 30.03.2010. Το όριο πίστωσης ανέρχεται σε €1.800.000 για χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης ή/και για άνοιγμα Εγγυητων Πιστώσεων ή/και για Έκδοση Εγγυητικών Επιστολών.

Η θυγατρική εταιρία Βιοσώλ ABE έχει υπογράψει την υπ' αριθμ 435 σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Τράπεζα Alpha Bank η οποία τροποποιήθηκε με πρόσθετη πράξη. Το όριο πίστωσης ανέρχεται σε €750.000 για χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης ή/και για άνοιγμα Εγγυητων Πιστώσεων ή/και για Έκδοση Εγγυητικών Επιστολών.

Η θυγατρική εταιρία Βιοσώλ ABE στα πλαίσια του ΕΣΠΑ έχει υπογράψει την υπ' αριθμ 1779173 σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Τράπεζα Alpha Bank. Το όριο πίστωσης ανέρχεται σε €100.000 για χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης.

##### **Τράπεζα EFG Eurobank Εργασίας A.E.**

Η θυγατρική εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE έχει υπογράψει την 06.07.2011 σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Τράπεζα EFG Eurobank Εργασίας A.E. Το όριο πίστωσης ανέρχεται σε €500.000 για χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης.

Η Εκδóτρια δηλώνει πως δεν έχει σημαντικές υποχρεώσεις ή δεσμεύσεις πέραν όσων προαναφέρθηκαν.

##### Συμβάσεις Leasing

##### **Τράπεζα EFG Eurobank Εργασίας A.E.**

Η εκδóτρια έχει υπογράψει την 30.03.2010 αρ. 3189 σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης του ακινήτου (οικοπέδου με των επ' αυτού κτισμάτων) στην ΒΙΠΕ Βόλου με την EFG Eurobank Ergasias χρηματοδοτικές μισθώσεις ΑΕ έναντι τιμήματος €5.000.000. Η διάρκεια της σύμβασης είναι 15 έτη, το

επιτόκιο ορίσθηκε σε euribor 3μήνου πλέον σταθερού περιθωρίου 4,5% και στη λήξη το τίμημα εξαγοράς ανέρχεται σε €50.

### 3.5.2 Λοιπές Σημαντικές Συμβάσεις

Οι θυγατρικές Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE, Culligan Czech sro και Culligan Slovakia sro έχουν υπογράψει συμβάσεις με την Κάλλιγκαν Ιταλίας για τη χρήση του ονόματος Κάλλιγκαν στις χώρες που δραστηριοποιούνται. Οι συμβάσεις προβλέπουν προμήθεια 3% επί των πωλήσεων. Η θυγατρική Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE έχει υπογράψει σύμβαση μεταφοράς τεχνολογίας με την Κάλλιγκαν Ιταλίας και μακροχρόνια σύμβαση μίσθωσης του οικοπέδου όπου ανεγέρθη το εργοστάσιο της.

Ο Όμιλος έχει σημαντική σχέση με τον Διεθνή όμιλο Culligan αφού χρησιμοποιεί το εμπορικό του σήμα σε 4 χώρες (Ελλάδα, Βουλγαρία, Τσεχία και Σλοβακία) και συνακόλουθα προωθεί και προϊόντα του ομίλου. Επειδή όμως ο διεθνής όμιλος Culligan φαίνεται να αντιμετωπίζει κατά το τελευταίο διάστημα σημαντικές δυσκολίες και αλλαγές ως προς το ιδιοκτησιακό καθεστώς και την εταιρική δομή ο Όμιλος Unibios προετοιμάζεται για το ενδεχόμενο να δραστηριοποιηθεί και χωρίς την χρήση του σήματος Culligan ή χωρίς την διάθεση ομώνυμων προϊόντων. Ήδη κατά την τρέχουσα χρήση ο Όμιλος περιορίζει τις αγορές του ώστε να μειωθεί η σχετική προϊόντική εξάρτηση.

Η Διεθνής Culligan έπρεπε κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως και στο ξεκίνημα της επομένης να αποπληρώσει σημαντικά ομολογιακά δάνεια τα οποία έληγαν. Οι οίκοι αξιολόγησης είχαν μειώσει αισθητά την πιστοδοτική διαβάθμιση της εταιρίας και φαινόταν δύσκολο να αναχρηματοδοτηθούν ή να αποπληρωθούν τα δάνεια που έληγαν. Εν όψει αυτής της κατάστασης που μπορεί να οδηγήσει σε μη προβλέψιμες εξελίξεις η διοίκηση του ομίλου έλαβε τα εξής μέτρα πρόνοιας τα οποία θεωρεί επαρκή για να συνεχίσει ο Όμιλος την δραστηριοποίηση του ακόμα και χωρίς την χρήση του σήματος και των προϊόντων Culligan. (1) Κατοχύρωσε διεθνώς το εμπορικό σήμα Watera ώστε να το οποίο χρησιμοποιούν οι εταιρίες του νερού σε όλες τις συναλλαγές τους εκτός των χωρών όπου χρησιμοποιούν το σήμα Culligan και ούτως ώστε να μπορεί να αποτελέσει εναλλακτικό εμπορικό σήμα δραστηριοποίησης, (2) Μείωσαν σημαντικά τις αγορές από τον όμιλο Culligan ώστε να μειωθεί η προϊόντική εξάρτηση αναπτύσσοντας σταδιακά εναλλακτικές πηγές προμηθειών. Άλλωστε οι εταιρίες του ομίλου σπάνια πωλούν αυτοτελή προϊόντα προερχόμενα από τον όμιλο Culligan, συνήθως τα ενσωματώνουν σε κάποιο σύστημα που σχεδιάζεται με τεχνολογία του Ομίλου και συναρμολογείται και εγκαθίσταται με ευθύνη του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτών των δραστηριοτήτων είναι δυνατή η αντικατάσταση υλικών της Culligan από υλικά άλλων κατασκευαστών

Αν χρειασθεί να δραστηριοποιηθεί ο Όμιλος χωρίς την χρήση του σήματος Culligan θεωρεί ότι η θέση του στην Ελληνική αγορά θα επηρεαστεί ελάχιστα διότι τα μηχανήματα που προμηθεύουμε απευθύνονται σε ένα εξειδικευμένο κοινό το οποίο μάλλον προσβλέπει στην εμπειρία και τις δυνατότητες after sales service της εταιρίας παρά στην φήμη του σήματος. Στις εξαγωγικές αγορές η αλλαγή δεν θα έχει καμία επίδραση. Για τους λόγους αυτούς πιστεύει ότι η τυχόν διακοπή της χρήσης του σήματος Culligan στην Ελλάδα δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στην εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE. Αντίστοιχα δε πιστεύει ότι για τους ίδιους λόγους και στις άλλες χώρες όπου διαθέτει θυγατρικές εταιρίες όποια επίδραση υπάρξει θα είναι παροδική. Η χρήση του σήματος Culligan από τις θυγατρικές εταιρίες εκτός Ελλάδος αποτιμάται στα λογιστικά μας βιβλία με βάση την αναπόσβεστη τιμή κτήσεως σε € 247,500 περίπου και θεωρούμε ότι τυχόν απώλεια του σήματος θα είχε αντίστοιχη αρνητική επίδραση. Όσον αφορά την τεχνολογία ο Όμιλος διαθέτει ήδη για τα κύρια προϊόντα πολύ ικανοποιητικό επίπεδο, ενώ για τα μηχανήματα αντίστροφης όσμωσης (μικρού και μεσαίου μεγέθους) που είναι το σημείο αιχμής για την ανάπτυξη του ομίλου θεωρούμε ότι είμαστε απολύτως επαρκείς για την εξέλιξη των εργασιών μας. Σημειώνεται ότι η υφιστάμενη συμφωνία μεταφοράς τεχνολογίας από την Culligan αφορά σε τεχνολογία που έχει ήδη ενσωματωθεί στην εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE και μάλιστα έχει σημαντικά εξελιχθεί ώστε η διακοπή της συμβάσεως να μην επάγει κανένα αρνητικό αποτέλεσμα για την Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE. Σημειώνεται δε ότι η συνεργασία με την Culligan έχει και κόστος που σημαντικά αντισταθμίζει τα οφέλη.

Γενικά πιστεύουμε ότι σε εταιρίες που ασχολούνται με τεχνικές πωλήσεις σημαντικών εγκαταστάσεων τα χρησιμοποιούμενα εμπορικά σήματα έχουν δευτερεύουσα σημασία. Η Κάλλιγκαν

Ελλάς ABEE δραστηριοποιείται ελάχιστα στο τμήμα της αγοράς επεξεργασίας του νερού που αφορά σε προϊόντα που απευθύνονται σε τελικούς καταναλωτές (π.χ. φίλτρα, μηχανήματα για προμήθεια νερού σε σπίτια κλπ). Όσον αφορά την πρόσβαση σε προϊόντα ήδη έχουμε δραστηριοποιηθεί για την εξεύρεση και εναλλακτικών πηγών, ενώ από τις τελευταίες εξελίξεις θεωρείται πιθανό ότι η δραστηριότητα της διεθνούς Culligan θα συνεχισθεί διότι φαίνεται να ξεπέρασε την κρίση.

Τελικά ο διεθνής όμιλος Culligan εξαγοράστηκε το 2012 από την εταιρία Centerbridge η οποία είχε αποκτήσει σημαντικό μέρος των ομολόγων των δανείων της διεθνούς Culligan στην δευτερογενή αγορά με σημαντική έκπτωση. Από τα ομολογιακά δάνεια άλλα κεφαλαιοποιήθηκαν, άλλα αναχρηματοδοτήθηκαν και άλλα αποπληρώθηκαν και σήμερα ο όμιλος λειτουργεί με νέο ιδιοκτήτη και σημαντικά μικρότερο δανειακό βάρος. Ήδη δε αναμένεται ο ορισμός νέου Διευθύνοντος Συμβούλου.

Γενικότερα η σύμβαση με τον Διεθνή όμιλο Culligan λήγει στο τέλος του 2012 αλλά υπάρχει μια μακρά ιστορία συνεργασίας και ανανεώσεων συμβάσεων είτε σιωπηρά είτε με έγγραφο τύπου που ξεκινά από το 1963 και για τους λόγους αυτούς προσδοκούμε την ομαλή συνέχιση της σχέσης μας.

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις εκτός βασικού πλαισίου δραστηριότητας.

Όσον αφορά τις συμβάσεις εντός βασικού πλαισίου δραστηριότητας η Εκδότρια δηλώνει ότι δεν έχει εξάρτηση από βιομηχανικές εμπορικές και χρηματοοικονομικές συμβάσεις η ύπαρξη των οποίων θα επηρέαζε τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου πλην των προαναφερομένων.

Σύμφωνα με την Διοίκηση του ομίλου δεν έχουν συναφθεί άλλες σημαντικές συμβάσεις βάσει των οποίων έχουν αναληφθεί σημαντικές υποχρεώσεις.

### **3.6 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**

#### **3.6.1 Εταιρείες που Συμπεριλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι θυγατρικές Εταιρείες της UNIBIOS ΑΕ που συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις για τις χρήσεις 31.12.2009, 31.12.2010, 31.12.2011 καθώς και για την περίοδο 01.01 – 30.06.2012:

Επωνυμία Εταιρίας	Έδρα	% Συμμετοχής της Μητρικής	Σχέση που Υπαγόρευσε την Ενοποίηση	Μέθοδος Ενοποίησης
ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	ΔΗΜΟΣ ΦΥΛΗΣ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ	ΣΠΑΤΑ	64,93	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
WATERA HELLAS ΑΕ (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ)	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES SA	ΛΟΥΞΕΒΟΥΡΓΟ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
WATER INVESTMENTS SA	ΛΟΥΞΕΒΟΥΡΓΟ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN CZECH sro	ΠΡΑΓΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN SLOVAKIA sro	ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN BOULGARIA EOOD	ΣΟΦΙΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	ΣΠΑΤΑ	24,90	ΑΜΕΣΗ	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με απόφαση της από 17-1-2012 Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η εταιρία ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ μετονομάστηκε σε Watera Hellas ΑΕ με διακριτικό τίτλο ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ.

### 3.6.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Στοιχείων Αποτελεσμάτων Χρήσεων 2009 – 2011

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσεων και της κατάστασης συνολικών εσόδων του Ομίλου για τις χρήσεις 2009-2011:

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>			
	<b>01.01 – 31.12.2009</b>	<b>01.01 – 31.12.2010</b>	<b>01.01 – 31.12.2011</b>
Πωλήσεις	€18.765.237,65	€14.026.227,15	€10.772.678,00
Κόστος πωληθέντων	(€12.416.502,16)	(€8.940.630,86)	(€6.567.774,04)
Μικτό κέρδος	€6.348.735,49	€5.085.596,29	€4.204.903,96
Άλλα έσοδα	€104.469,97	€177.610,43	€249.514,96
Έξοδα πωλήσεων	(€3.167.141,67)	(€2.719.633,65)	(€2.453.807,02)
Έξοδα διοίκησης	(€3.440.583,45)	(€2.739.743,39)	(€2.714.487,31)
Κόστος Αναδιοργάνωσης		(€1.519.843,09)	(€455.260,16)
Άλλα έξοδα	(€232.099,70)	(€315.662,23)	(€195.093,76)
<b>Κέρδη /(Ζημίες) εκμετάλλευσης</b>	<b>(€386.619,36)</b>	<b>(€2.031.675,64)</b>	<b>(€1.364.229,33)</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(€777.660,96)	(€673.600,13)	(€640.842,76)
Κέρδη/(Ζημίες) από συγγενείς	€506,45	€527,86	(€2.214,30)
<b>Καθαρά κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων</b>	<b>(€1.163.773,87)</b>	<b>(€2.704.747,91)</b>	<b>(€2.007.286,39)</b>
Φόρος εισοδήματος	(€111.459,63)	€240.907,36	€277.952,90
Καθαρά κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (α)	(€1.275.233,50)	(€2.463.840,55)	(€1.729.333,49)
Καθαρά κέρδη/(Ζημίες) κατανέμονται			
- Ιδιοκτήτες μητρικής	(€1.277.942,24)	(€2.441.603,04)	(€1.730.719,23)
-Δικαιώματα μειοψηφίας	€2.708,54	(€22.237,51)	€1.385,74
Συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	(€41.405,37)	(€127.456,55)	(€75.537,87)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α+β)	(€1.316.638,87)	(€2.591.297,10)	(€1.804.871,36)
-Ιδιοκτήτες μητρικής	(€1.319.347,41)	(€2.569.059,59)	(€1.806.257,10)
-Δικαιώματα μειοψηφίας	€2.708,54	(€22.237,51)	€1.385,74
Καθαρά κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή-Βασικά (σε Ευρώ)	(€0,0139)	(€0,0268)	(€0,0188)
Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή(σε €)	(€0,0139)	(€0,0268)	(€0,0188)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	€183.806,14	(€1.472.978,47)	(€803.685,34)



**Κύκλος Εργασιών**

Κατά τις 31.12.2011 οι δραστηριότητες του Ομίλου αφορούσαν την εμπορία θερμαντικών σωμάτων, καθώς και την εμπορία μηχανημάτων επεξεργασίας νερού. Συνεπώς το κύριο ενδιαφέρον χρηματοοικονομικής πληροφόρησης επικεντρώνεται στους παραπάνω τομείς όπου τα διαφορετικά οικονομικά περιβάλλοντα συνοδεύονται από διαφορετικά ρίσκα και οφέλη.

Η παρατηρούμενη αρνητική μεταβολή στις καθарές πωλήσεις οφείλεται και στη συνεχιζόμενη κρίση της Ελληνικής οικονομίας που επιδρά ιδίως στον κατασκευαστικό κλάδο.

Επίσης από την τρέχουσα περίοδο η Διοίκηση παρακολουθεί την δραστηριότητα και κατά γεωγραφικούς τομείς εσωτερικού και εξωτερικού. Εξωτερικού θεωρούνται οι πωλήσεις που διενεργούν οι εταιρείες της ημεδαπής στην αλλοδαπή καθώς επίσης και οι πωλήσεις των εταιρειών της αλλοδαπής που διενεργούν σε χώρες εκτός Ελλάδος.

Τα αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά τις περιόδους, που έληξαν τα έτη 2011, 2010 και 2009 παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες:

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>					
<b>01.01 – 31.12.2011</b>					
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	<b>Θέρμανση</b>	<b>Κλιματισμός</b>	<b>Μηχανήματα επεξεργασίας νερού</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Συνολικά ποσά</b>
Πωλήσεις	€2.143.628,05	€1.028.766,04	€7.096.756,12	€503.527,79	€10.772.678,00
Μικτό κέρδος	€735.025,47	€167.823,16	€3.168.346,57	€133.708,76	€4.204.903,96
Άλλα έσοδα περιόδου	€104.969,58		€73.081,08	€71.464,30	€249.514,96
	€839.995,05	€167.823,16	€3.241.427,65	€205.173,06	€4.454.418,92
Δαπάνες Διάθεσης	(€462.771,86)	(€269.763,69)	(€1.524.200,64)	(€197.070,83)	(€2.453.807,02)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(€358.060,11)	(€157.540,93)	(€1.681.877,28)	(€517.008,99)	(€2.714.487,31)
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	(€391.794,65)			(€63.465,51)	(€455.260,16)
Άλλα έξοδα	(€77.629,90)	(€41.800,71)	(€18.682,17)	(€56.980,98)	(€195.093,76)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(€450.261,47)	(€301.282,17)	€16.667,56	(€629.353,25)	(€1.364.229,33)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(€99.288,32)	(€55.850,13)	(€234.402,94)	(€251.301,37)	(€640.842,76)
Κέρδη/(Ζημίες) από συγγενείς			€0,00	(€2.214,30)	(€2.214,30)
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	<b>(€549.549,79)</b>	<b>(€357.132,30)</b>	<b>(€217.735,38)</b>	<b>(€882.868,92)</b>	<b>(€2.007.286,39)</b>
Φόροι εισοδήματος	€293.823,53	€0,00	€12.187,81	(€28.058,44)	€277.952,90
Αποτελέσματα μετά φόρων	(€255.726,26)	(€357.132,30)	(€205.547,57)	(€910.927,36)	(€1.729.333,49)
<b>01.01 – 31.12.2010</b>					
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	<b>Θέρμανση</b>	<b>Κλιματισμός</b>	<b>Μηχανήματα επεξεργασίας νερού</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Συνολικά ποσά</b>
Πωλήσεις	€4.747.589,75	€426.196,51	€8.430.900,46	€421.540,43	€14.026.227,15
Μικτό κέρδος	€926.844,11	€31.964,74	€4.015.529,24	€111.258,20	€5.085.596,29
Άλλα έσοδα περιόδου	€27.944,23		€158.960,93	€26.868,25	€213.773,41
	€954.788,34	€31.964,74	€4.174.490,17	€138.126,45	€5.299.369,70
Δαπάνες Διάθεσης	(€740.560,42)	(€108.934,05)	(€1.709.004,02)	(€161.135,16)	(€2.719.633,65)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(€442.542,61)	(€83.248,98)	(€1.567.037,10)	(€646.914,70)	(€2.739.743,39)
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	(€1.383.057,21)	(€136.785,88)			(€1.519.843,09)
Άλλα έξοδα	(€229.372,66)	(€22.685,21)	(€72.810,35)	(€26.956,99)	(€351.825,21)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(€1.840.744,56)	(€319.689,38)	€825.638,70	(€696.880,40)	(€2.031.675,64)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(€278.757,52)	(€27.569,43)	(€188.563,94)	(€178.709,24)	(€673.600,13)

Κέρδη/(Ζημίες) από συγγενείς				€527,86	€527,86
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	<b>(€2.119.502,08)</b>	<b>(€347.258,81)</b>	<b>€637.074,76</b>	<b>(€875.061,78)</b>	<b>(€2.704.747,91)</b>
Φόροι εισοδήματος	€334.936,66	€52.763,70	(€104.645,90)	€1.262,24	€240.907,36
Αποτελέσματα μετά φόρων	(€1.784.565,42)	(€294.495,11)	€532.428,86	(€873.799,54)	(€2.463.840,55)
<b>01.01 - 31.12.2009</b>					
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	<b>Θέρμανση</b>	<b>Κλιματισμός</b>	<b>Μηχανήματα επεξεργασίας νερού</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Συνολικά ποσά</b>
Πωλήσεις	€6.209.583,12	€1.792.376,80	€9.425.084,82	€1.338.192,91	€18.765.237,65
Μικτό κέρδος	€879.818,40	€267.406,93	€4.782.434,24	€419.075,92	€6.348.735,49
Άλλα έσοδα περιόδου					€104.469,97
					€6.453.205,46
Δαπάνες Διάθεσης	(€762.356,00)	(€360.095,55)	(€1.915.956,19)	(€128.733,93)	(€3.167.141,67)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης					(€3.440.583,45)
Άλλα έξοδα					(€232.099,70)
Λειτουργικό αποτέλεσμα					(€386.619,36)
Χρηματοοικονομικό κόστος					(€777.660,96)
Κέρδη/(Ζημίες) από συγγενείς					€506,45
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>					<b>(€1.163.773,87)</b>
Φόροι εισοδήματος					(€111.459,63)
Αποτελέσματα μετά φόρων					(€1.275.233,50)

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, ο Όμιλος πλέον παρακολουθεί την εξέλιξη των πωλήσεων του και κατά γεωγραφικό τομέα. Η σχετική πληροφόρηση είναι διαθέσιμη για τη χρήση 2011 με την αντίστοιχη περσινή. Ακολουθούν οι σχετικοί πίνακες.

<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2011</b>	<b>Εσωτερικό</b>	<b>Εξωτερικό</b>	<b>Συνολικά ποσά</b>
Πωλήσεις	€8.540.294,52	€2.232.383,48	€10.772.678,00
Μικτό κέρδος	€3.455.608,14	€749.295,82	€4.204.903,96
Άλλα έσοδα περιόδου	€231.685,05	€17.829,91	€249.514,96
	€3.687.293,19	€767.125,73	€4.454.418,92
Δαπάνες Διάθεσης	(€2.098.211,16)	(€355.595,86)	(€2.453.807,02)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(€2.359.221,42)	(€355.265,89)	(€2.714.487,31)
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	(€455.260,16)		(€455.260,16)
Άλλα έξοδα	(€188.821,20)	(€6.272,56)	(€195.093,76)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(€1.414.220,75)	€49.991,42	(€1.364.229,33)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(€611.930,62)	(€28.912,14)	(€640.842,76)
Κέρδη/(Ζημίες) από συγγενείς	(€2.214,30)		(€2.214,30)
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	<b>(€2.028.365,67)</b>	<b>€21.079,28</b>	<b>(€2.007.286,39)</b>
Φόροι εισοδήματος	€293.699,67	(€15.746,77)	€277.952,90
Αποτελέσματα μετά φόρων	(€1.734.666,00)	€5.332,51	(€1.729.333,49)
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2010</b>	<b>Εσωτερικό</b>	<b>Εξωτερικό</b>	<b>Συνολικά ποσά</b>
Πωλήσεις	€11.244.305,38	€2.781.921,77	€14.026.227,15
Μικτό κέρδος	€3.927.899,51	€1.157.696,78	€5.085.596,29
Άλλα έσοδα περιόδου	€175.327,46	€2.282,97	€177.610,43
	€4.103.226,97	€1.159.979,75	€5.263.206,72
Δαπάνες Διάθεσης	(€2.219.337,05)	(€500.296,60)	(€2.719.633,65)

Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(€2.354.629,69)	(€385.113,70)	(€2.739.743,39)
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	(€1.519.843,09)		(€1.519.843,09)
Άλλα έξοδα	(€280.091,56)	(€35.570,67)	(€315.662,23)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(€2.270.674,42)	€238.998,78	(€2.031.675,64)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(€679.858,61)	€6.258,48	(€673.600,13)
Κέρδη/(Ζημίες) από συγγενείς	€527,86		€527,86
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	<b>(€2.950.005,17)</b>	<b>€245.257,26</b>	<b>(€2.704.747,91)</b>
Φόροι εισοδήματος	€282.703,90	(€41.796,54)	€240.907,36
Αποτελέσματα μετά φόρων	(€2.667.301,27)	€203.460,72	(€2.463.840,55)

**Μικτό Κέρδος**

Η δημοσιονομική κρίση στην Ελλάδα που υποχρέωσε και υποχρεώνει την χώρα σε αρνητική ανάπτυξη τα τελευταία έξι χρόνια καθώς και η οικονομική αβεβαιότητα που επικρατεί στις χώρες της Βαλκανικής δεν αποτελούν ένα υγιές περιβάλλον για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Σε κάθε περίπτωση ο Όμιλος και παρά την πτωτική τάση που καταγράφουν οι πωλήσεις του το εξεταζόμενο διάστημα κατάφερε είτε να βελτιώσει είτε να προφυλάξει το μικτό περιθώριο κέρδους του. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την εξέλιξη του μικτού περιθωρίου ανά δραστηριότητα για τον Όμιλο:

ΟΜΙΛΟΣ					
01.01 – 31.12.2011					
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Θέρμανση	Κλιματισμός	Μηχανήματα επεξεργασίας νερού	Λοιπά	Συνολικά ποσά
Πωλήσεις	€2.143.628,05	€1.028.766,04	€7.096.756,12	€503.527,79	€10.772.678,00
Μικτό κέρδος	€735.025,47	€167.823,16	€3.168.346,57	€133.708,76	€4.204.903,96
%μικτό περιθώριο	34%	16%	45%	27%	39%
01.01 – 31.12.2010					
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Θέρμανση	Κλιματισμός	Μηχανήματα επεξεργασίας νερού	Λοιπά	Συνολικά ποσά
Πωλήσεις	€4.747.589,75	€426.196,51	€8.430.900,46	€421.540,43	€14.026.227,15
Μικτό κέρδος	€926.844,11	€31.964,74	€4.015.529,24	€111.258,20	€5.085.596,29
% μικτό περιθώριο	20%	8%	48%	26%	36%
01.01 – 31.12.2009					
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Θέρμανση	Κλιματισμός	Μηχανήματα επεξεργασίας νερού	Λοιπά	Συνολικά ποσά
Πωλήσεις	€6.209.583,12	€1.792.376,80	€9.425.084,82	€1.338.192,91	€18.765.237,65
Μικτό κέρδος	€879.818,40	€267.406,93	€4.782.434,24	€419.075,92	€6.348.735,49
%μικτό περιθώριο	14%	15%	51%	31%	34%

**Κόστος πωλήσεων, έξοδα πωλήσεων και έξοδα διοίκησης**

ΟΜΙΛΟΣ			
ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΤ' ΕΙΔΟΣ	01.01 – 31.12.2011	01.01 – 31.12.2010	01.01 - 31.12.2009
Αναλώσεις: πρώτες & βοηθητικές ύλες-υλικά συσκευασίας. και είδη συσκευασίας	€0.00		€0.00

Μεταβολές στα αποθεμάτων των εμπορευμάτων, ετοιμών, ετοιμών & υποπροϊόντων και βοηθητικών υλών	€5.879.789,77	€8.046.843,68	€9.772.959,46
<b>Σύνολο (α)</b>	<b>€5.879.789,77</b>	<b>€8.046.843,68</b>	<b>€9.772.959,46</b>
<b>Έξοδα:</b>			
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	€2.032.403,59	€2.258.235,59	€3.768.967,83
Αποζημιώσεις απολύσεως προσωπικού,	€0,00	€57.678,25	€66.065,69
Πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	€15.000,00	€4.733,60	€43.413,98
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	€1.588.970,28	€1.512.684,42	€2.399.958,24
Παροχές τρίτων	€286.272,82	€234.257,39	€403.939,17
Ενοίκια	€386.260,53	€442.981,45	€577.305,73
Φόροι-τέλη	€98.701,00	€105.115,94	€52.626,21
Διάφορα έξοδα	€208.923,11	€343.524,07	€387.831,54
Έξοδα μεταφοράς	€313.977,73	€343.431,47	€512.214,48
Έξοδα ταξιδιού	€206.605,59	€254.302,19	€298.816,94
Έξοδα προβολής, διαφήμισης & εκθέσεων	€158.619,96	€237.522,68	€169.702,51
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	€560.543,99	€558.697,17	€570.425,50
<b>Σύνολο (β)</b>	<b>€5,856,278.60</b>	<b>€6.353.164,22</b>	<b>€9.251.267,82</b>
<b>Σύνολο (α) + (β)</b>	<b>€11,736,068.37</b>	<b>€14.400.007,90</b>	<b>€19.024.227,28</b>

Ο Όμιλος συνεχίζει την πολιτική περιορισμού του κόστους λειτουργίας στην προσπάθεια του να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά την παρούσα χρηματοοικονομική κρίση. Υπενθυμίζεται ότι οι γραμμές παραγωγής που αναφέρονται σε παραδοσιακές δραστηριότητες του Ομίλου και επιβάρυναν σημαντικά τα αποτελέσματα του έχουν πλέον αναδιαρθρωθεί και υποκατασταθεί από εισαγωγές έτοιμων προϊόντων από τρίτες χώρες ώστε με ανταγωνιστικές τιμές να διατηρηθεί το μικτό περιθώριο του Ομίλου σε υψηλά επίπεδα.

#### Λοιπά έσοδα

ΟΜΙΛΟΣ			
ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	01.01 – 31.12.2011	01.01 – 31.12.2010	01.01 – 31.12.2009
Μεταφορικά πωλήσεων και λοιπά έσοδα	€13.670,73	€2.042,83	€25.790,53
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών και επιχορηγήσεων εξόδων	€4.666,64	€47.467,67	€6.268,00
Έσοδα από αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	€55.756,30	€26.723,48	€47.056,94
Ληφθείσα ασφαλιστική αποζημίωση	€30.869,10		
Λοιπά έκτακτα έσοδα	€51.490,69	€89.879,84	€25.354,50
Κέρδη από εκποίηση παγίου	€4.701,29	€600,00	€2.786,07
Έσοδα από αντιστροφή προβλέψεων	€61.791,78		
Είσπραξη διαγραφείσας απαίτησης	€26.568,43	€10.896,61	
<b>Σύνολα</b>	<b>€249.514,96</b>	<b>€177.610,43</b>	<b>€107.256,04</b>

#### Λοιπά έξοδα

ΟΜΙΛΟΣ			
ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ	01.01 – 31.12.2011	01.01 – 31.12.2010	01.01 – 31.12.2009
Απομείωση παγίων		€80.462,44	€4.863,13

Λοιπά έκτακτα έξοδα	€42.635,57	€78.552,05	€122.808,79
Φόρος ΦΑΠ			€27.204,80
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	€123.970,22	€152.297,14	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	€28.487,97	€4.350,60	
<b>Σύνολα</b>	<b>€195.093,76</b>	<b>€315.662,23</b>	<b>€154.876,72</b>

#### Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)

**2011:** Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) που περιλαμβάνουν δαπάνες αναδιοργάνωσης του κλάδου Θέρμανσης Κλιματισμού ποσού €455 χιλ. κατέληξαν σε ζημία €803 χιλ. έναντι ζημίας €1.473 χιλ. κατά το 2010.

**2010:** Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) που περιλαμβάνουν δαπάνες αναδιοργάνωσης του κλάδου Θέρμανσης - Κλιματισμού ποσού €1.520 χιλ. κατέληξαν σε ζημία €1.472 χιλ. έναντι κερδών €184 χιλ. κατά το 2009.

**2009:** Τα κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων περιορίστηκαν σε €184 χιλ από €1.174 χιλ. το 2008, δηλαδή παρουσιάστηκε επιδείνωση κατά €990 χιλ..

#### Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα

ΟΜΙΛΟΣ			
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ	01.01 – 31.12.2011	01.01 – 31.12.2010	01.01 – 31.12.2009
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα:</b>			
Τόκοι & συναφή έξοδα	€642.277,04	€700.099,73	€784.418,71
Λοιπά	€4.773,57		
<b>Σύνολο (α)</b>	<b>€647.050,61</b>	<b>€700.099,73</b>	<b>€784.418,71</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα:</b>			
Κέρδη από συγγενή			€505,65
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	€6.207,85	€26.499,61	€6.757,75
<b>Σύνολο (β)</b>	<b>€6.207,85</b>	<b>€26.499,61</b>	<b>€7.263,40</b>
<b>Χρηματοοικονομικό κόστος (α)-(β)</b>	<b>€640.842,76</b>	<b>€673.600,12</b>	<b>€777.155,31</b>

#### Έξοδα Αναδιοργάνωσης

Τα έξοδα αναδιοργάνωσης αφορούν τη θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ Α.Β.Ε. και συγκεκριμένα την παύση λειτουργίας του εργοστασίου στην Α' ΒΙΠΕ Βόλου.

ΟΜΙΛΟΣ			
	01.01 – 31.12.2011	01.01 – 31.12.2010	01.01 – 31.12.2009
Κόστος Αδράνειας	€116.049,90	€384.950,44	
Ζημία από πώληση παγίου	€165.725,60	€265.930,00	
Διαγραφή παραγωγής σε εξέλιξη		€221.131,96	
Αποζημιώσεις	€173.484,66	€125.659,97	
Μισθοί		€328.770,86	
Προβλέψεις αποζημίωσης		€94.416,42	
Παροχές τρίτων		€19.532,15	
Λοιπά		€79.451,29	

<b>Σύνολο</b>	<b>€455.260,16</b>	<b>€1.519.843,09</b>	
---------------	--------------------	----------------------	--

**Αποτελέσματα προ και μετά φόρων**

**2011:** Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημία €2.007χιλ. έναντι ζημίας €2.705χιλ. το 2010 ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήσαν ζημιογόνα κατά €1.729χιλ. παρουσιάζοντας βελτίωση έναντι του 2010 οπότε οι ζημίες ανήλθαν στο ύψος των €2.464χιλ.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επέβαλε πρόστιμο ύψους €30 χιλ. στην Εταιρεία Unibios Συμμετοχών Α.Ε. αναφορικά με τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011, καθώς δεν έχουν συνταχθεί πλήρως σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ. Ειδικότερα επί του μηχανολογικού εξοπλισμού του εργοστασίου της θυγατρικής της, Βιοσώλ ΑΒΕ, ύψους €2.305 χιλ., η εταιρεία δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα της για τη χρήση 2011 με ζημία απομείωσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των §9,12,&18 του ΔΛΠ 36.

Αναφορικά με τον εν λόγω μηχανολογικό εξοπλισμό, η εταιρεία τελικά ενέγραψε ζημία ύψους €1.686 χιλ. στα αποτελέσματα της περιόδου 1/1/2012 – 30/6/2012, ως αποτέλεσμα της απόφασης του ΔΣ για την ταξινόμηση αυτών στην κατηγορία μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση.

Σε περίπτωση που η ανωτέρω ζημία απομείωσης είχε υπολογισθεί στα αποτελέσματα της χρήσης 2011, οι ζημίες προ φόρων του Ομίλου θα ανέρχονταν σε €3.693 χιλ. από €2.007 χιλ. και τα συνολικά ίδια κεφάλαια θα ανέρχονταν σε €12.510 χιλ. από €14.196 χιλ. Αλλά αντίστοιχα οι ζημίες της περιόδου 1.1.2012 – 30-6-2012 θα ήταν βελτιωμένες κατά το ποσό των 1.686 χιλιάδων ευρώ ήτοι ζημία προ φόρων €995 χιλιάδες αντί για ζημία € 2.681 χιλιάδες της αρχικής δημοσίευσης.

Επί του εν λόγω προστίμου και όσων λόγων διαλαμβάνονται στη προαναφερθείσα απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία δηλώνει ρητά ότι θα προσφύγει ενώπιον της Δικαιοσύνης και κάθε άλλης αρμόδιας Αρχής, επιφυλασσόμενη της ενάσκησης κάθε νομίμου δικαιώματος της.

**2010:** Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημία €2.705χιλ έναντι ζημίας €1.164 χιλ. το 2009 ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήσαν ζημιογόνα κατά €2.420 χιλ. παρουσιάζοντας επιδείνωση έναντι του 2009 όταν οι ζημίες ανήλθαν στο ύψος των €1.275 χιλ..

**2009:** Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημία €1.164 χιλ. έναντι ζημίας €82 χιλ. το 2008 ενώ τα αντίστοιχα μεγέθη μετά από φόρους ήταν ζημιογόνα κατά €1.275 χιλ. παρουσιάζοντας επιδείνωση έναντι του 2008 κατά €793χιλ. έτος κατά το οποίο οι ζημίες ανήλθαν στο ύψος των €482 χιλ.

### **3.6.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσεων 2009 - 2011**

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία των ισολογισμών του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν στις 31.12.2009, 31.12.2010, και 31.12.2011 αντίστοιχα:

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>			
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα πάγια	€8.904.512,25	€9.164.737,31	€8.679.001,78
Επενδύσεις σε ακίνητα	€1.262.266,08	€1.262.266,08	€1.194.900,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	€8.039.020,54	€7.942.660,90	€8.008.900,21
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	€979.265,08	€670.366,11	€271.883,02
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	€8.869,28	€87.243,26	€235.943,72
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	€205.093,77	€42.822,27	€47.864,40
	€19.399.027,00	€19.170.095,93	€18.438.493,13

<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	€2.489.324,58	€3.031.958,31	€3.819.510,32
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	€5.654.248,04	€8.201.950,49	€10.750.223,65
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	€5.223,00	€5.223,00	
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	€428.095,87	€926.707,76	€500.436,63
	€8.576.891,49	€12.165.839,56	€15.070.170,60
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>€27.975.918,49</b>	<b>€31.335.935,49</b>	<b>€33.508.663,73</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	€27.531.283,20	€27.531.283,20	€27.531.283,20
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	€1.436.534,98	€1.437.898,99	€1.441.447,42
Αποθεματικά	€1.967.040,25	€2.031.517,58	€2.140.128,70
Συν/κες Διαφορές			
Ζημίες εις νέον	(€16.984.265,45)	(€15.243.849,68)	(€12.786.949,65)
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας (α)	€13.950.592,98	€15.756.850,09	€18.325.909,67
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	€245.280,84	€243.895,10	€266.132,61
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης (α)+(β)</b>	<b>€14.195.873,82</b>	<b>€16.000.745,19</b>	<b>€18.592.042,28</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια	€375.000,08		€298.300,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	€3.995.364,70	€4.187.636,77	€23.705,62
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	€159.050,13	€340.483,07	€322.379,21
Αναβαλλόμενο έσοδο από πώληση και επαναμίσθωση ακινήτων	€125.906,03	€135.466,03	
Επιχορηγήσεις πάγιου ενεργητικού	€225.352,46	€60.652,28	€93.463,76
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	€4.880.673,40	€4.724.238,15	€737.848,59
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	€7.208.967,46	€7.877.977,09	€7.357.513,15
Φόρος εισοδήματος	€41.466,69	€171.512,26	€163.303,54
Δάνεια	€1.648.937,12	€2.561.462,80	€6.657.956,17
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	€8.899.371,27	€10.610.952,15	€14.178.772,86
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων</b>	<b>€27.975.918,49</b>	<b>€31.335.935,49</b>	<b>€33.508.663,73</b>

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ****Ενσώματα Πάγια**

Οι κυριότερες κατηγορίες των παγίων στοιχείων. καθώς και οι μεταβολές τους ανά κλειόμενη περίοδο έχουν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 01.01 – 31.12.2011							
ΟΜΙΛΟΣ							
Ποσά σε €	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα. Λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</b>							
Κατά την 01.01.2011	1.104.098,28	2.760.534,42	5.498.391,85	399.251,57	1.195.561,98	1.673.904,15	12.631.742,25
Προσθήκες 01.01 - 31.12.2011	0,00	1.790.373,00	258.493,50	53.390,77	67.036,38	279.930,85	2.449.224,50

Πωλήσεις- διαγραφές	0,00	0,00	(322.851,74)	(35.384,00)	(23.506,52)	(1.944.675,00)	(2.326.417,26)
Κατά την 31.12.2011	1.104.098,28	4.550.907,42	5.434.033,61	417.258,34	1.239.091,84	9.160,00	12.754.549,49
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>							
Κατά την 01.01.2011		(24.251,34)	(2.468.118,57)	(246.328,12)	(728.306,91)	0,00	(3.467.004,94)
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2011	0,00	(107.393,62)	(223.111,86)	(62.512,78)	(105.777,22)	0,00	(498.795,48)
Πωλήσεις	0,00	0,00	87.205,69	24.249,67	4.307,83	0,00	115.763,19
Κατά την 31.12.2011	0,00	(131.644,96)	(2.604.024,74)	(284.591,23)	(829.776,30)	0,00	(3.850.037,23)
<b><u>Αναπόσβεστη αξία:</u></b>							
Κατά την 31.12.2011	1.104.098,28	4.419.262,46	2.830.008,87	132.667,11	409.315,54	9.160,00	8.904.512,26

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 01.01 – 31.12.2010

## ΟΜΙΛΟΣ

Ποσά σε €	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα. λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
<b><u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u></b>							
Κατά την 01.01.2010	1.045.100,00	2.989.678,76	6.062.005,53	357.634,44	1.089.452,71	611.509,13	12.155.380,57
Απαξίωση			(90.602,72)				(90.602,72)
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2010	1.104.098,28	2.785.355,42	46.085,87	81.031,75	106.275,24	1.125.420,70	5.248.267,26
Πωλήσεις- διαγραφές	(1.045.100,0)	(3.014.499,76)	(519.096,83)	(39.414,62)	(165,97)	(63.025,68)	(4.681.302,86)
Κατά την 31.12.2010	1.104.098,28	2.760.534,42	5.498.391,85	399.251,57	1.195.561,98	1.673.904,15	12.631.742,25
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>							
Κατά την 01.01.2010		(357.422,20)	(2.264.104,19)	(201.379,41)	(653.472,99)	0,00	(3.476.378,79)
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2010		(63.964,93)	(280.564,98)	(72.928,06)	(74.999,89)		(492.457,86)
Πωλήσεις		397.135,79	63.166,32	27.979,35	165,97		488.447,43
Απαξίωση			13.384,28				13.384,28
Κατά την 31.12.2010	0,00	(24.251,34)	(2.468.118,57)	(246.328,12)	(728.306,91)	0,00	(3.467.004,94)
<b><u>Αναπόσβεστη αξία:</u></b>							
Κατά την 31.12.2010	1.104.098,28	2.736.283,08	3.030.273,28	152.923,45	467.255,07	1.673.904,15	9.164.737,31

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 01.01 – 31.12.2009

## ΟΜΙΛΟΣ



Ποσά σε €	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα. λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
<b><u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u></b>							
Κατά την 01.01.2009	1.045.100,00	2.989.678,76	5.942.680,57	338.060,69	1.052.763,98	62351,06	11.430.635,06
Προσθήκες 01.01 -31.12.2009			119.324,96	25.929,88	36.688,73	549.158,07	731.101,64
Πωλήσεις-διαγραφές			0,00	(6.356,13)			(6.356,13)
Κατά την 31.12.2009	1.045.100,00	2.989.678,76	6.062.005,53	357.634,44	1.089.452,71	611.509,13	12.155.380,57
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>							
Κατά την 01.01.2009	0,00	(297.851,85)	(1.990.415,66)	(133.377,97)	(580.672,79)	0,00	(3.002.318,27)
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2009		(59.570,35)	(273.688,53)	(79.070,88)	(72.800,20)		(485.129,96)
Πωλήσεις				11.069,44			11.069,44
Κατά την 31.12.2009	0,00	(357.422,20)	(2.264.104,19)	(201.379,41)	(653.472,99)	0,00	(3.476.378,79)
<b><u>Αναπόσβεστη αξία:</u></b>							
Κατά την 31.12.2009	<b>1.045.100,00</b>	<b>2.632.256,56</b>	<b>3.797.901,34</b>	<b>156.255,03</b>	<b>435.979,72</b>	<b>611.509,13</b>	<b>8.679.001,78</b>

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Στα πάγια του ομίλου και ειδικότερα στην κατηγορία μεταφορικά μέσα. περιλαμβάνεται το ποσό των €80χιλ. ευρώ περίπου που αφορά στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε στα βιβλία της Εταιρίας λόγω χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτων.

Επίσης, στις 30.03.2010 η μητρική Εταιρία προέβη σε συμφωνία Sales & Leaseback 15ετούς διάρκειας (μέχρι την 29.03.2025) για το οικόπεδο και το κτίριο ιδιοκτησίας της στη ΒΙ.ΠΕ. Βόλου με επιτόκιο κυμαινόμενο, υπολογιζόμενο με βάση το euribor 3μήνου πλέον σταθερού περιθωρίου 4.5% μονάδων βάσης. Στη λήξη της μισθωτικής περιόδου τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία θα περιέλθουν στην κυριότητα της Εταιρίας αντί του συμβολικού ποσού των €50.

Οι αποσβέσεις βαρύνουν κυρίως τα διοικητικά έξοδα.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επέβαλε πρόστιμο ύψους €30 χιλ. στην Εταιρεία Unibios Συμμετοχών Α.Ε. αναφορικά με τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011, καθώς δεν έχουν συνταχθεί πλήρως σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ. Ειδικότερα επί του μηχανολογικού εξοπλισμού του εργοστασίου της θυγατρικής της, Βιοσώλ ΑΒΕ, ύψους €2.305 χιλ., η εταιρεία δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα της για τη χρήση 2011 με ζημία απομείωσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των §9,12,&18 του ΔΛΠ 36.

Αναφορικά με τον εν λόγω μηχανολογικό εξοπλισμό, η εταιρεία τελικά ενέγραψε ζημία ύψους €1.686 χιλ. στα αποτελέσματα της περιόδου 1/1/2012 – 30/6/2012, ως αποτέλεσμα της απόφασης του ΔΣ για την ταξινόμηση αυτών στην κατηγορία μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση.

Σε περίπτωση που η ανωτέρω ζημία απομείωσης είχε υπολογισθεί στα αποτελέσματα της χρήσης 2011, οι ζημιές προ φόρων του Ομίλου θα ανέρχονταν σε €3.693 χιλ. από €2.007 χιλ. και τα συνολικά ίδια κεφάλαια θα ανέρχονταν σε €12.510 χιλ. από €14.196 χιλ. Αλλά αντίστοιχα οι ζημιές της περιόδου

1.1.2012 – 30-6-2012 θα ήταν βελτιωμένες κατά το ποσό των 1.686 χιλιάδων ευρώ ήτοι ζημία προ φόρων €995 χιλιάδες αντί για ζημία € 2.681 χιλιάδες της αρχικής δημοσίευσης.

Επί του εν λόγω προστίμου και όσων λόγων διαλαμβάνονται στη προαναφερθείσα απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία δηλώνει ρητά ότι θα προσφύγει ενώπιον της Δικαιοσύνης και κάθε άλλης αρμόδιας Αρχής, επιφυλασσόμενη της ενάσκησης κάθε νομίμου δικαιώματος της.

#### Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα έχουν ως εξής:

α) Τμήμα του προαναφερόμενου ακάλυπτου οικοπέδου (ΒΙ.ΠΕ. Βόλου) συνολικής επιφάνειας 34.140 τετραγωνικών μέτρων εκμισθώθηκε με προσύμφωνο μίσθωσης στην εταιρία NEOVENT A.B.E.E.K. η οποία προτίθεται να εγκαταστήσει και να λειτουργήσει φωτοβολταϊκό σταθμό ηλεκτρικής ενέργειας. Η κατάρτιση του οριστικού συμφωνητικού μίσθωσης θα γίνει μετά τη λήψη σχετικής άδειας παραγωγής ενέργειας από τη μισθώτρια και τη λήψη επιστολής συναίνεσης από τη Eurobank Leasing. Η υποχρέωση καταβολής του μισθώματος ξεκινά με την υπογραφή του οριστικού συμφωνητικού μίσθωσης. Με το ανωτέρω προσύμφωνο μίσθωσης παραδόθηκε στη μισθώτρια το εν λόγω ακίνητο με σκοπό να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να πάρει τη σχετική άδεια παραγωγής ενέργειας. Στην περίπτωση που η μισθώτρια δεν πάρει από τις αρμόδιες αρχές τη σχετική άδεια ενέργειας ή δεν μπορέσει για οποιοδήποτε λόγο να υλοποιήσει το επενδυτικό της σχέδιο τότε οι συμβαλλόμενοι απαλλάσσονται από την υποχρέωση σύναψης του οριστικού συμβολαίου

β) Το υπόλοιπο τμήμα του οικοπέδου. συνολικής επιφάνειας 29.860 τ.μ. εκμισθώθηκε με το από 01.11.2008 ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης στην θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ

γ) Οι κτιριακές εγκαταστάσεις. συνολικού εμβαδού 11.988.43 τ.μ. εκμισθώθηκαν με το από 01.11.2008 ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης στην θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ και

δ) Από τον Απρίλιο 2010 η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ μισθώνει μέρος του ακινήτου.

Όπως προκύπτει από τα παραπάνω για το οικόπεδο που εκμισθώνει η εταιρία στη NEOVENT A.B.E.E.K δεν υπάρχουν έσοδα (ενοίκια) και έξοδα για την περίοδο 01.01 – 31.12.2011 και την αντίστοιχη του 2010 ενώ για το υπόλοιπο οικόπεδο και τις κτιριακές εγκαταστάσεις που εκμισθώνει στη ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ καταβάλλεται από 01.01.2011 μηνιαίο ενοίκιο ύψους €30χιλ περίπου με ετήσια αναπροσαρμογή ενώ η Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ μισθώνει μέρος του ακινήτου με μηνιαίο μίσθωμα €15χιλ. περίπου.

Τέλος. η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕ έχει στην κατοχή της ιδιόκτητο κτίριο στο ΒΙΟ.ΠΑ. Άνω Λιοσίων συνολικής επιφάνειας 2.945.τ.μ. επί μισθωμένου οικοπέδου.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ					
ΟΜΙΛΟΥ					
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u>	<u>Γήπεδα &amp; Οικόπεδα</u>	<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u>	<u>Γήπεδα &amp; Οικόπεδα</u>	<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u>	<u>Γήπεδα &amp; Οικόπεδα</u>
Κατά την 01.01.2011	€1.262.266,08	Κατά την 01.01.2010	€1.194.900,00	Κατά την 01.01.2009	€1.194.900,00
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2011		Προσθήκες 01.01– 31.12.2010	€1262266,08	Προσθήκες 01.01– 31.12.2009	
Πωλήσεις		Πωλήσεις	(€1.194.900,00)	Πωλήσεις	
Κατά την 31.12.2011	€1.262.266,08	Κατά την 31.12.2010	€1.262.266,08	Κατά την 31.12. 2009	€1.194.900,00
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u>		<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u>		<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u>	
Κατά την 01.01.2011	€0,00	Κατά την 01.01.2010	€0,00	Κατά την 01.01.2009	0,00
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2011		Προσθήκες 01.01 – 31.12.2010		Προσθήκες 01.01 – 31.12.2009	
Κατά την 31.12.2011	€0,00	Κατά την 31.12.2010	€0,00	Κατά την 31.12. 2009	€1.194.900,00
<u>Αναπόσβεστη αξία:</u>		<u>Αναπόσβεστη αξία:</u>		<u>Αναπόσβεστη αξία:</u>	

Κατά την 31.12. 2011	€1.262.266,08	Κατά την 31.12. 2010	€1.262.266,08	Κατά την 31.12. 2009	€1.194.900,00
----------------------	---------------	----------------------	---------------	----------------------	---------------

**Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα, καθώς και υπεραξίες αγορών δικαιώματα και τεχνογνωσία, τα οποία αποδίδονται εξολοκλήρου στην Εταιρία και η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε σε από τρία έως είκοσι έτη κατά περίπτωση. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών έχει ως εξής:

<b>ΟΜΙΛΟΥ 2011</b>			
	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>	<b>Δικαιώματα - Σήματα</b>	<b>Υπεραξία ενοποίησης</b>
<b><u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u></b>			
Κατά την 01.01.2011	€486.199,22	€457.000,00	€7.350.537,17
Υπεραξία θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης			
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2011	€158.108,15		
Κατά την 31.12. 2011	€644.307,37	€457.000,00	€7.350.537,17
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>			
Κατά την 01.01.2011	(€316.075,49)	(€35.000,00)	€0,00
Πάγια θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης			
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2011	(€42.781,23)	(€18.975,29)	€0,00
Κατά την 31.12.2011	(€358.856,72)	(€53.975,29)	€0,00
<b><u>Αναπόσβεστη αξία:</u></b>			
<b>Κατά την 31.12.2011</b>	<b>€285.450,65</b>	<b>€403.024,71</b>	<b>€7.350.537,17</b>
<b>ΟΜΙΛΟΥ 2010</b>			
	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>	<b>Δικαιώματα - Σήματα</b>	<b>Υπεραξία ενοποίησης</b>
<b><u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u></b>			
Κατά την 01.01.2010	€486.199,22	€457.000,00	€7.350.537,17
Υπεραξία θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης			
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2010			
Κατά την 31.12.2010	€486.199,22	€457.000,00	€7.350.537,17
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>			
Κατά την 01.01. 2010	(€264.836,18)	(€20.000,00)	€0,00
Πάγια θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης			
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2010	(€51.239,31)	(€15.000,00)	€0,00
Κατά την 31.12.2010	(€316.075,49)	(€35.000,00)	€0,00
<b><u>Αναπόσβεστη αξία:</u></b>			
<b>Κατά την 31.12.2010</b>	<b>€170.123,73</b>	<b>€422.000,00</b>	<b>€7.350.537,17</b>
<b>ΟΜΙΛΟΥ 2009</b>			
	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>	<b>Δικαιώματα - Σήματα</b>	<b>Υπεραξία ενοποίησης</b>
<b><u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u></b>			
Κατά την 01.01.2009	€486.199,22	€300.000,00	€7.350.537,17
Υπεραξία θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης			
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2009		€157.000,00	
Κατά την 31.12.2009	€486.199,22	€457.000,00	€7.350.537,17

<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>			
Κατά την 01.01.2009	(€193.162,27)	(€5.000,00)	€0,00
Πάγια θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης			
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2009	(€71.673,91)	(€15.000,00)	€0,00
Κατά την 31.12.2009	(€264.836,18)	(€20.000,00)	€0,00
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>			
<b>Κατά την 31.12.2009</b>	<b>€221.363,04</b>	<b>€437.000,00</b>	<b>€7.350.537,17</b>

Ο λογαριασμός Δικαιώματα - Σήματα αξίας κτήσεως €300.000,00 (2009) αφορά στη χρήση του εμπορικού σήματος της Culligan σε ορισμένες χώρες εκτός Ελλάδος, όπως Τσεχία, Σλοβακία, Βουλγαρία και F.Y.RO.M. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο και η διάρκεια της ωφέλιμης ζωής ορίστηκε στα 20 χρόνια.

Ο λογαριασμός του ποσού €157.000,00 (2009) αφορά στην μεταφορά τεχνολογίας από την ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΙΤΑΛΙΑΣ προς την Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ για την παραγωγή προϊόντων Κάλλιγκαν.

Οι αποσβέσεις βαρύνουν κυρίως τα διοικητικά έξοδα.

#### Επενδύσεις σε θυγατρικές & συγγενείς

Το κόστος κτήσεως των συμμετοχών του ομίλου σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, οι οποίες δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ			
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	€8.869,28	€87.243,26	€235.943,72
ΕΛΚΑ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ			
ΕΛΛΑΣ ΕΡΓΟ ΧΑΛΚΙΔΟΣ ΕΕ	€528,25	€528,25	€528,25
ΒΙΟΣΩΛ ΦΟΗ ΟΕ			€1.467,55
	€9.397,53	€87.771,51	€237.939,52
ΜΕΙΟΝ: Απομείωση	€528,25	€528,25	€1.995,80
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>€8.869,28</b>	<b>€87.243,26</b>	<b>€235.943,72</b>

Αναλυτικά περιλαμβάνονται:

Η θυγατρική εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ συμμετέχει με ποσοστό 90% στην κοινοπραξία ΕΛΚΑ ΤΕΧΝΙΚΗ - ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΕΡΓΟΝ ΧΑΛΚΙΔΟΣ Ε.Ε. η οποία ιδρύθηκε το έτος 1984 για την εκτέλεση έργου το οποίο ολοκληρώθηκε το έτος 1986. Έκτοτε η δραστηριότητα της εταιρίας είναι μηδενική. Σημειώνουμε ότι η εταιρία ΕΛΚΑ ΤΕΧΝΙΚΗ - ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ - ΕΡΓΟΝ ΧΑΛΚΙΔΟΣ Ε.Ε. τηρεί βιβλία β' κατηγορίας και ως εκ τούτου δεν υπάρχει ισολογισμός για να μπορέσουμε να παραθέσουμε συγκεκριμένα οικονομικά στοιχεία. Λόγω των ανωτέρω για τη συμμετοχή στην εταιρία αυτή σχηματίσθηκε πρόβλεψη απομείωσης της.

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται η συμμετοχή στη συγγενή εταιρία ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Λόγω εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης η αρχική αξία κτήσης ύψους €586.940,57 της επένδυσης στην ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ. εμφανίζεται μειωμένη κατά το ποσό των €578.071,29.

Η έμμεση συμμετοχή της Εταιρίας στη ΝΕΟVENT Α.Β.Ε.Ε.Κ. μέσω της ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ. μειώθηκε μέσα στο 2007 από ποσοστό 24,65 % σε 5%, λόγω μείωσης του ποσοστού της ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. στη ΝΕΟVENT Α.Β.Ε.Ε.Κ από ποσοστό 99,83 % σε 20%. Η ΝΕΟVENT έχει την έδρα της στο Δήμο Σπάτων του Ν. Αττικής. Η ΝΕΟVENT ΑΕΒΕΚ θεωρείται συνδεδεμένη με την Unibios Holdings επειδή από τα μέλη του ΔΣ της UNIBIOS ο κ. Αντώνης Σβορώνος συμμετέχει στο Μετοχικό Κεφάλαιο της ΝΕΟVENT ΑΕΒΕΚ κατέχοντας το 60% και ως εκ τούτου η εταιρία θεωρείται συνδεδεμένη.

Κατά την 31.12.2011 η ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. κατείχε 4.894.150 κοινές μετοχές της UNIBIOS ΑΕ. οι οποίες αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα αξία τους και η διαφορά αποτίμησης μεταφέρθηκε σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

Η θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ Α.Β.Ε. η οποία ιδρύθηκε την 06.08.2008 με την υπ.αριθ. 7270/06.08.2008 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής με την απόσχιση κλάδου της Εταιρίας και στη οποία η συμμετοχή ανέρχεται στο ποσοστό 100 % του μετοχικό της κεφαλαίου. Η εν λόγω εταιρία ενοποιήθηκε για πρώτη φορά με την ημερομηνία ίδρυσης της.

Η θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ. μέχρι και τη χρήση 2007 απεικονιζόταν στις οικονομικές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ως συγγενής. Στις 03.08.2006 η Εταιρία αρχικά αγόρασε ποσοστό 49,93 % του μετοχικού κεφαλαίου της. Στις 29.02.2008 η Εταιρία αγόρασε επιπλέον μετοχές της ανωτέρω εταιρίας και σήμερα η συμμετοχή της ανέρχεται στο ποσοστό 64,93%. Η ανωτέρω εταιρία μέχρι την 29.02.2008 περιλαμβανόταν στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ως συγγενής ενώ στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία πρώτης ενοποίησης την ημερομηνία που κατέστη θυγατρική του Ομίλου.

Η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ. η οποία εδρεύει στο Δήμο Φυλής εξαγοράστηκε από την Εταιρία στις 28.01.2008 κατά το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η εν λόγω εταιρία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία πρώτης ενοποίησης την ημερομηνία που κατέστη θυγατρική.

Η εταιρία Water Investments S.A. η οποία αποκτήθηκε μέσω της θυγατρικής εταιρίας Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ την 11.07.2008 κατά το ποσοστό 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με την ημερομηνία της απόκτησης της.

Οι εταιρίες Culligan Slovakia sro και Culligan Czech sro οι οποίες ιδρύθηκαν την 21.08.2008 και 28.08.2008 αντίστοιχα στις οποίες συμμετέχει κατά ποσοστό 100% στο μετοχικό τους κεφαλαίο η θυγατρική εταιρία Water Investments S.A. Οι ανωτέρω εταιρίες στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν ενοποιηθεί με την ημερομηνία της ίδρυσης τους.

Η εταιρία Watera Hellas ΑΕ (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ), η οποία εδρεύει στο Δήμο Σπάτων αποκτήθηκε από την εταιρία στις 24.06.2008 κατά το ποσοστό 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία πρώτης ενοποίησης την ημερομηνία που κατέστη θυγατρική.

Η εταιρία UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES SA με έδρα το Λουξεμβούργο η οποία ιδρύθηκε από την μητρική με 100% συμμετοχή στο μετοχικό της κεφάλαιο.

Η εταιρία Culligan Bulgaria EOOD με έδρα την Σόφια ιδρύθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου 2010 από την Water Investment η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Από την 31.12.2011 πραγματοποιηθείσα αποτίμηση των συμμετοχών δεν προέκυψε αιτία απομείωσής τους.

Για τη χρήση 2011 θα εκδοθεί «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» με βάση την ΠΟΛ. 1159/2011 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή που έλεγξε τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις και από τον μέχρι σήμερα σχετικό έλεγχο δεν έχουν προκύψει διαφορές φόρων.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται συνοπτικά οι εταιρείες του Ομίλου, η έδρα τους, το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής σε αυτές και συγκεκριμένα:

Επωνυμία Εταιρίας	Έδρα	% Συμμετοχής της Μητρικής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση	Μέθοδος Ενοποίησης
<b>UNIBIOS ΑΕ</b>	<b>ΔΗΜΟΣ ΦΥΛΗΣ</b>		<b>ΜΗΤΡΙΚΗ</b>	
ΒΙΟΣΩΛ ΑΕ	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ

ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	ΔΗΜΟΣ ΦΥΛΗΣ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ	ΣΠΑΤΑ	64,93	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES SA	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
WATER INVESTMENTS SA	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN CZECH sro	ΠΡΑΓΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN SLOVAKIA sro	ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN BOULGARIA FOOD	ΣΟΦΙΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	ΣΠΑΤΑ	24,9	ΑΜΕΣΗ	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

Εκτός των εταιριών συμμετοχής που περιγράφονται κατωτέρω καμιά από τις λοιπές άμεσες και έμμεσες συμμετοχές της Εταιρίας κατά την 31.12.2011 δεν είχε λογιστική αξία που να αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 10% της ενοποιημένης καθαρής θέσης του Ομίλου ή να συμβάλλει κατά 10% τουλάχιστον στον ενοποιημένο κύκλο εργασιών ή τις ενοποιημένες καθαρές ζημίες του Ομίλου της χρήσης 2011.

<b>ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ</b>	
<b>Πεδίο Δραστηριότητας</b>	<b>Εταιρία Συμμετοχών και Εμπορίας Προϊόντων Θέρμανσης Κλιματισμού</b>
<b>Ποσοστό Συμμετοχής και Ψήφου</b>	<b>24,9%</b>
<b>Μετοχικό Κεφάλαιο</b>	<b>470.628,32</b>
<b>Αποθεματικά (Ισολογισμός 31.12.2011)</b>	<b>1.438.220,35</b>
<b>Αποτελέσματα 2011 (Ζημία Ισολογισμός 31.12.11)</b>	<b>(7.267,96)</b>
<b>Αξία Συμμετοχής Ομίλου</b>	<b>8.869,28</b>
<b>Οφειλόμενο Κεφάλαιο</b>	<b>0</b>
<b>Μερίσματα 2011</b>	<b>0</b>
<b>Υποχρεώσεις Προς Ήφαιστο</b>	<b>381.870,47</b>
<b>Απαιτήσεις Από Ήφαιστο</b>	<b>53.318,16</b>

<b>ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ</b>	
<b>Πεδίο Δραστηριότητας</b>	<b>Εμπορία Προϊόντων Θέρμανσης Κλιματισμού</b>
<b>Ποσοστό Συμμετοχής και Ψήφου</b>	<b>100%</b>
<b>Μετοχικό Κεφάλαιο</b>	<b>3.584.166,80</b>
<b>Αποθεματικά (Ισολογισμός 31.12.2011)</b>	<b>(1.014.660,74)</b>
<b>Αποτελέσματα 2011 (Ζημία Ισολογισμός 31.12.11 )</b>	<b>(1.358.404,80)</b>
<b>Λογιστική Αξία Συμμετοχής Εταιρίας</b>	<b>7.315.814,39</b>
<b>Οφειλόμενο Κεφάλαιο</b>	<b>0</b>
<b>Μερίσματα 2011</b>	<b>0</b>
<b>Υποχρεώσεις Προς Βιοσώλ</b>	<b>50.207,20</b>
<b>Απαιτήσεις Από Βιοσώλ</b>	<b>580.540,66</b>

<b>Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ</b>	
<b>Πεδίο Δραστηριότητας</b>	<b>Μηχανήματα Επεξεργασίας Νερού</b>

Ποσοστό Συμμετοχής και Ψήφου	100%
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.196.750
Αποθεματικά (Ισολογισμός 31.12.2011)	3.141.206,54
Αποτελέσματα 2011 (Ζημία Ισολογισμός 31.12.11)	(239.621,73)
Λογιστική Αξία Συμμετοχής Εταιρίας	8.827.000
Οφειλόμενο Κεφάλαιο	0
Μερίσματα 2011	0
Υποχρεώσεις Προς Κάλλικαν	122.719,79
Απαιτήσεις Από Κάλλικαν	0

Culligan Czech sro	
Πεδίο Δραστηριότητας	Μηχανήματα Επεξεργασίας Νερού
Ποσοστό Συμμετοχής και Ψήφου	100%
Μετοχικό Κεφάλαιο	259.287,20
Αποθεματικά (Ισολογισμός 31.12.2011)	154.152,96
Αποτελέσματα 2011 (Ζημία Ισολογισμός 31.12.11)	122.039,48
Λογιστική Αξία Συμμετοχής	259.287,20
Οφειλόμενο Κεφάλαιο	0
Μερίσματα 2011	0
Υποχρεώσεις Προς Κάλλικαν Τσεχίας	0
Απαιτήσεις Από Κάλλικαν Τσεχίας	15.500

#### Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ο λογαριασμός αφορά κυρίως τις δοθείσες εγγυήσεις. Οι εγγυήσεις αυτές καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου 8.5%. Αφορούν λειτουργικές μισθώσεις.

#### Αποθέματα

Τα κατά ομάδα υπόλοιπα σε αξίες έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΥ			
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Εμπορεύματα	€2.276.098,78	€2.386.990,26	€2.520.158,89
Προϊόντα έτοιμα & Ημιτελή-Υποπροϊόντα & Υπολείμματα		€222.911,70	€336.813,29
Παραγωγή σε εξέλιξη			€616.861,46
Πρώτες και βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά-ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας	€213.225,80	€422.056,35	€345.676,68
<b>Σύνολο</b>	<b>€2.489.324,58</b>	<b>€3.031.958,31</b>	<b>€3.819.510,32</b>

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (εμπορεύματα, πρώτες και βοηθητικές ύλες και αναλώσιμα κτλ.) αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους.

Τα από ιδιοπαραγωγή αποθέματα εκτός από τα υπολείμματα και υποπροϊόντα αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους παραγωγής του και του κατά το τέλος της χρήσεως κόστους αναπαραγωγής τους. Η χαμηλότερη αυτή τιμή ήταν χαμηλότερη και από την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.

Τα υπολείμματα και υποπροϊόντα αποτιμήθηκαν στην πιθανή τιμή πωλήσεώς τους, μειωμένη με τα προβλεπόμενα άμεσα έξοδα πωλήσεως.

Η μέση τιμή κτήσεως προσδιορίσθηκε με τη μέθοδο της μέσης σταθμικής τριμηνιαίας τιμής.

#### Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Η μητρική Εταιρία κατέχει μετοχές από την εταιρία Διαχείρισης της ΒΙΠΕ Βόλου αξίας €5.223 που αντιστοιχεί σε 5% του μετοχικού κεφαλαίου της ανωτέρω εταιρίας περίπου.

#### Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των απαιτήσεων έχουν ως εξής:

<b>ΟΜΙΛΟΥ</b>			
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Απαιτήσεις κατά πελατών	€3.424.264,01	€4.797.586,42	€5.491.267,00
Επιταγές & Συν/κές Πελατών	€1.647.826,27	€3.031.517,57	€4.816.341,37
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(€595.100,00)	(€471.129,78)	(€314.053,38)
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	€4.476.990,28	€7.357.974,21	€9.993.554,99
Προκαταβολές προς προμηθευτές	€377.687,93	€53.153,04	€167.510,06
Λοιπές απαιτήσεις	€558.402,96	€588.987,40	€467.233,35
Απαιτήσεις κατά Δημοσίου	€123.389,71	€182.347,97	€65.676,79
Προπληρωθέντα έξοδα. αγορές υπό παραλαβή & έσοδα εισπρακτέα	€117.777,16	€19.487,87	€56.248,46
<b>Σύνολο απαιτήσεων</b>	<b>€5.654.248,04</b>	<b>€8.201.950,49</b>	<b>€10.750.223,65</b>

Οι ως άνω απαιτήσεις είναι εισπρακτέες εντός της επόμενης χρήσης εκτός από ορισμένες απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση. Για τις καθυστερημένες πέραν των δύο (2) ετών και όποιες είναι αβέβαιες ως προς την είσπραξή τους έχουν καλυφθεί από σχετικές προβλέψεις ή έγινε λογιστική διαγραφή τους.

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες καθώς υπάρχει διασπορά πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

#### Ταμειακά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

<b>ΟΜΙΛΟΥ</b>			
<b>Ταμειακά διαθέσιμα</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Ταμείο	€11.091,45	€52.143,30	€38.406,74
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	€417.004,42	€874.564,46	€462.029,89
<b>Σύνολο</b>	<b>€428.095,87</b>	<b>€926.707,76</b>	<b>€500.436,63</b>

#### ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας την 31.12.2011 ανέρχεται στο ποσό των €27.531.283,20 και διαιρείται σε 91.770.944 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη.

#### Αποθεματικά

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού» κατά το ποσό που ισούται με το 5% των ετήσιων μετά από φόρους κερδών είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «τακτικό αποθεματικό» προορίζεται προς κάλυψη των συσσωρευμένων ζημιών, διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρίας αφού πρώτα καλυφθούν οι συσσωρευμένες ζημιές.



Στα λουτά αποθεματικά περιλαμβάνονται αυτά που έχουν σχηματισθεί χωρίς υποχρεωτική διάταξη της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας και έχει καταβληθεί ο αναλογούν φόρος κατά το χρόνο του σχηματισμού τους.

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολόγηση αυτών γίνεται με τους συντελεστές που θα ισχύουν κατά το χρόνο της διανομής τους, η οποία αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

#### Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις κυρίως αφορούν επενδύσεις σε λογισμικά προγράμματα που έγιναν στη χρήση 2007 και 2008, καθώς και επιχορηγήσεις μέσω ΕΣΠΑ το 2011 για τις θυγατρικές μας. Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων που επιδοτήθηκαν. Ανάλογα με τις διατάξεις του νόμου στα πλαίσια του οποίου έγινε η επιχορήγηση ισχύουν ορισμένοι περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων παγίων, ως προς τη διαφοροποίηση της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρείας. Κατά τους διενεργηθέντες από τις αρμόδιες αρχές, κατά καιρούς ελέγχους, δεν εντοπίστηκε περίπτωση μή συμμόρφωσης με τους περιορισμούς αυτούς.

#### Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους

Η υποχρέωση της Εταιρίας και προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός προσμετρείται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν (μέθοδος της προβεβλημένης πιστούμενης μονάδος) έχουν ως εξής:

- Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού 2%,
- Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση ΑΕΠ 3%,
- Προεξοφλητικό επιτόκιο 4,8% ,
- Μελλοντικές αυξήσεις μισθών βάσει του μέσου ετήσιου μακροχρόνιου πληθωρισμού 5%.

<b>ΟΜΙΛΟΥ</b>			
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Αριθμός προσωπικού</b>			
Υπάλληλοι	69	73	80
Ημερομίσθιοι	14	21	55
<b>Σύνολο</b>	<b>83</b>	<b>94</b>	<b>135</b>
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Μισθοί & Εργοδοτικές εισφορές	€2.025.179,49	€2.594.318,20	€3.748.422,15
Αποζημιώσεις		€57.678,25	€66.065,69
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	€15.000,00		€43.413,98
Δικαιώματα προαίρεσης	€7.224,10	€11.092,86	€20.545,68
<b>Σύνολο Α</b>	<b>€2.047.403,59</b>	<b>€2.663.089,31</b>	<b>€3.878.447,50</b>
<b>Κόστος Αναδιοργάνωσης</b>			
Μισθοί & Εργοδοτικές εισφορές	€116.049,90	€203.110,89	
Αποζημιώσεις	€173.484,66	€125.659,97	

Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού		€95.372,78	
Σύνολο Β	€289.534,56	€424.143,64	0,00
<b>Σύνολο Α + Β</b>	<b>€2.336.938,15</b>	<b>€3.087.232,95</b>	<b>€3.878.447,50</b>

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ****Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις - Δάνεια**

<b>ΟΜΙΛΟΥ</b>			
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις από Χρηματοδοτικές μισθώσεις	€3.976.107,40	€4.183.232,29	€0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες	€19.257,30	€4.404,48	€23.705,62
Μακροπρόθεσμα δάνεια/Ομολογιακά Δάνεια		€0,00	€298.300,00
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>€3.995.364,70</b>	<b>€4.187.636,77</b>	<b>€322.005,62</b>
<b>Βραχυπρόθεσμα δάνεια</b>			
Μακροπρόθεσμα υποχρεώσεις πληρωτέες στη επόμενη χρήση	€335.343,94	€210.344,01	€163.180,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	€1.313.593,18	€2.351.118,79	€6.494.776,17
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων</b>	<b>€1.648.937,12</b>	<b>€2.561.462,80</b>	<b>€6.657.956,17</b>

Την 30.03.2010 η μητρική Εταιρία προέβη σε συμφωνία Sales & Leaseback 15ετούς διάρκειας (μέχρι την 29.03.2025) με επιτόκιο κυμαινόμενο υπολογιζόμενο με βάση το euribor 3μήνου πλέον σταθερού περιθωρίου 4,5% μονάδων βάσης. Στη λήξη της μισθωτικής περιόδου τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία θα περιέλθουν στην κυριότητα της Εταιρίας αντί του συμβολικού ποσού των €50.

Η διαχρονική εξυπηρέτηση των προηγούμενων μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων τους έχει ως εξής:

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	€261.940,72	€210.344,01	€163.180,00
Μεταξύ 2 και 5 ετών	€4.108.424,06	€841.376,04	€298.300,00
Πάνω από 5 έτη		€3.346.260,73	€0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>€4.370.364,78</b>	<b>€4.397.980,78</b>	<b>€461.480,00</b>

Η θυγατρική Κάλλιγκαν Ελλάς έλαβε μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού €500.000, η αποπληρωμή του οποίου ξεκίνησε τον Φεβρουάριο του 2012.

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων ταυτίζονται περίπου με τις αντίστοιχες λογιστικές.

Για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων σχηματίζονται προβλέψεις και επιβαρύνονται τα αποτελέσματα της εκάστοτε διαχειριστικής περιόδου.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα του Ομίλου το 2011 και το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθε σε €642χιλ. περίπου, ενώ της Εταιρίας ανήλθε στο ποσό των €251χιλ. περίπου.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της Εταιρίας το 2010 και το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθε σε €700 χιλ. περίπου.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της Εταιρίας το 2009 και το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθε σε €784 χιλ. περίπου.

#### Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των εν λόγω υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΥ			
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	€1.779.002,27	€1.824.149,58	€1.716.282,16
Επιταγές & Συν/κές	€1.848.924,65	€2.415.932,56	€2.337.522,97
Προκαταβολές πελατών	€1.042.488,58	€968.380,89	€755.685,67
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	€277.068,19	€360.311,17	€401.090,23
Δεδουλευμένα έξοδα & τόκοι	€362.770,96	€715.610,04	€635.821,02
Υποχρεώσεις προς βασικούς μετόχους	€1.086.305,40	€699.247,60	€699.247,60
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	€92.726,14	€110.212,78	€161.870,80
Λοιπές υποχρεώσεις	€719.681,27	€784.132,47	€649.992,70
<b>Σύνολο</b>	<b>€7.208.967,46</b>	<b>€7.877.977,09</b>	<b>€7.357.513,15</b>

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες στην επόμενη χρήση. Επίσης, οι εύλογες αξίες τους συμπίπτουν με τις λογιστικές τους αξίες.

#### Τρέχων Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος φόρος

ΟΜΙΛΟΣ			
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Τρέχων φόρος εισοδήματος & προηγούμενης χρήσης	€41.466,69	€91.793,96	€40.633,02
Έκτακτη εισφορά Ν 3845/2010		€39.421,56	
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων	€0,00	€40.296,74	€122.670,52
Υποχρέωση από φόρο εισοδήματος	€41.466,69	€171.512,26	€163.303,54
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	(€67.041,04)	(€670.366,11)	(€271.883,01)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(€912.224,04)		
Αναβαλλόμενες φορολογικές (απαιτήσεις) περιόδου & υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(€979.265,08)	(€670.366,11)	(€271.883,01)

Σύμφωνα με τις πρόσφατες θεσμοθετημένες αλλαγές στο φορολογικό νόμο Ν.3943/2011, οι συντελεστές του φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων για τα έτη 2011 και μετά μειώνονται σταδιακά στο 20% αντίστοιχα. Η Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 παραγρ. 47. έχει αναπροσαρμόσει την αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζοντας την διαφορά ως έσοδο/έξοδο από Φόρο Εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρία Unibios Συμμετοχών Α.Ε. δεν έχει αναγνωρίσει φορολογική απαίτηση ύψους €548χιλ. περίπου επί των φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων, λόγω των μέχρι σήμερα συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών. Στην χρήση που θα προκύψει φόρος εισοδήματος η Εταιρία θα αναγνωρίσει το αντίστοιχο ποσό της φορολογικής απαίτησης ως μειωτικό του τρέχοντος φόρου.

Η μητρική έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2002 και βρίσκεται σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος έως το 2007, ο οποίος δεν έχει περατωθεί από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. Η συγγενής εταιρία ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009 με βάση το Ν.3888/2010 και η θυγατρική Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009 με βάση το Ν.3888/2010.

Οι θυγατρικές Κάλλιγκαν ΑΒΕΕ και Watera Hellas ΑΕ (Ακουατρόνικς ) έχουν περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009 με βάση το Ν.3888/2010. Οι θυγατρικές του εξωτερικού Water Investments S.A., Culligan Slovakia sros και Culligan Czech sro καθώς και η ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ δεν έχουν ελεγχθεί από της συστάσεως τους, δηλ. για τις χρήσεις 2008-2011.

Οι εταιρείες Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ και Watera Hellas ΑΕ (Ακουατρόνικς) έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (χρήση 2010 & 2011) ύψους €62.000.

Για τη χρήση 2011 έχει εκδοθεί «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» για τις Ελληνικές θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου με βάση την ΠΟΛ. 1159/2011 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή που έλεγξε τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις και από τον μέχρι σήμερα σχετικό έλεγχο δεν έχουν προκύψει διαφορές φόρων.

### 3.6.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών του Ομίλου για τις Χρήσεις 2009 - 2011

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου για τις χρήσεις 2009-2011 αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

<b>ΟΜΙΛΟΥ</b>			
	<b>01.01 - 31.12.2011</b>	<b>01.01 - 31.12.2010</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες:</u></b>			
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(€2.007.286,39)	(€2.704.747,91)	(€1.163.773,87)
Πλέον/μείον προσαρμογές για:			
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	€7.224,10	€11.092,86	€20.545,68
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	€614.227,93	€700.170,51	€784.418,71
(Κέρδη)/Ζημία από συγγενείς	€2.214,30	(€527,86)	(€505,65)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	€876,02	(€26.570,38)	(€6.757,75)
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων επενδύσεων	(€55.756,30)	(€32.811,48)	(€47.056,94)
Ζημία/(Κέρδη) από πώληση παγίων	€165.567,96	€278.607,56	(€2.786,07)
Συνολικές Διαφορές			
Έξοδα απομείωσης (Πελατών. Παγίων & Αποθεμάτων)	€123.970,22	€244.727,88	€2.000,00
Αναλογία αναβαλλόμενων εσόδων από μισθώματα sales & lease back	(€9.560,00)	(€7.170,00)	
Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων	€560.543,99	€558.697,17	€570.425,50
	(€597.978,17)	(€978.531,65)	€156.509,61
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>			
Εισπραχθείσες/(Πληρωθείσες) μακροπρόθεσμες εγγυήσεις	€5.110,33	€5.042,13	(€2.174,68)
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	€542.633,74	€787.552,01	€1.435.432,57
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	€2.372.873,58	€2.534.693,91	(€1.590.983,99)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	(€811.616,59)	€686.687,97	(€204.103,66)
Αγορές ενοικιαζομένων παγίων	(€7.829,50)	(€18.981,93)	-€67.020,55

Πωλήσεις ενοικιαζομένων παγίων	€1.816,97	€7.185,23	€15.995,67
Αύξηση/(Μείωση) πρόβλεψης παροχών προσωπικού	(€181.432,94)	€18.103,86	(€22.651,71)
Τόκοι πληρωθέντες	(€660.629,73)	(€792.678,26)	(€661.580,97)
Φόροι εισοδήματος (προηγ. χρήσεων. διαφορές φορολογικού ελέγχου)	(€126.458,28)	(€217.717,54)	(€269.321,96)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>€536.489,41</b>	<b>€2.031.355,73</b>	<b>(€1.209.899,67)</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες:</b>			
Αγορές ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	(€678.584,04)	(€1.364.690,38)	(€57.000,00)
Πωλήσεις ενσωμάτων παγίων	€98.708,28	€39.248,61	€21.887,38
Εισπράξεις κρατικών επιχορηγήσεων			€40.230,02
Αγορές ενσωμάτων παγίων			(€628.810,43)
Αγορά Μετοχών		(€5.223,00)	
Τόκοι εισπραχθέντες	€3.897,54	€24.363,40	€4.686,91
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(€575.978,22)</b>	<b>(€1.306.301,37)</b>	<b>(€619.006,12)</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:</b>			
Είσπραξη φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου λόγω ακύρωσης αύξησης ΜΚ		€6.882,82	€68.828,21
Εισπράξεις από βασικούς μετόχους	€77.501,00		
Εισπράξεις από κρατικές επιχορηγήσεις	€220.456,48		
Έξοδα Αύξησης Κεφαλαίου θυγατρικής	(€1.705,00)	(€4.665,84)	
Εισπράξεις από Αύξηση Κεφαλαίου			(€2.217,50)
Είσπραξη από Sales & Leaseback		€5.106.042,99	
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	€478.253,08		€1.679.216,28
Εξοφλήσεις δανείων	(€1.015.778,69)	(€4.605.137,37)	(€163.180,00)
Μερίσματα πληρωθέντα			(€17.535,00)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(€217.849,95)	(€801.905,83)	(€1.973,77)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(€459.123,08)</b>	<b>(€298.783,23)</b>	<b>€1.563.138,22</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>(€498.611,89)</b>	<b>€426.271,13</b>	<b>(€265.767,57)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	€926.707,76	€500.436,63	€766.204,20
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου	€428.095,87	€926.707,76	€500.436,63

Αναφορικά με την εξέλιξη των Ταμειακών Ροών του Ομίλου θα πρέπει να επισημάνουμε ότι για το έτος 2009 οι Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ήταν σημαντικά αρνητικές στις €1.209 χιλ. αφού ο Όμιλος κατέγραψε ζημιές σε προ φόρων επίπεδο, ενώ η διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης δεν κατάφερε να καλύψει μέρος των ζημιών αυτών. Βέβαια ο Όμιλος την επόμενη διετία (2010-2011) αν και συνέχισε να είναι ζημιογόνος σε προ φόρων επίπεδο κατάφερε με την καλύτερη διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης όχι μόνο να καλύψει τις πιθανές απώλειες αλλά και να δημιουργήσει θετικές ροές, συγκεκριμένα €2.031 χιλ. και €536 χιλ. αντίστοιχα.

Επιπλέον των παραπάνω οι επενδυτικές ροές για την εξεταζόμενη τριετία ήταν στο σύνολο τους αρνητικές καταδεικνύοντας ότι ο Όμιλος συνέχισε να επενδύει και ανασχηματίζει τόσο την επιχειρηματική παρουσία σε άλλες χώρες όσο και τις δραστηριότητες του.

## 3.6.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης για τις Χρήσεις 2009 - 2011

ΟΜΙΛΟΥ											
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Συν/κές διαφορές	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων σε μετόχους	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 01.01.2009</b>	<b>€27.531.283,20</b>	<b>€1.386.881,64</b>	<b>€99.185,00</b>	<b>(€21.638,84)</b>	<b>€1.984.134,73</b>	<b>€126.700,95</b>	<b>€19.000,54</b>	<b>(€11.480.290,14)</b>	<b>€19.645.257,08</b>	<b>€280.959,07</b>	<b>€19.926.216,15</b>
Πληρωμή Μερισίματος										<b>(€17.535,00)</b>	<b>(€17.535,00)</b>
Τακτικό Αποθεματικό			€28.717,47					(€28.717,47)			
Τακτοποίηση					(€200.836,90)	€200.836,90					
Έξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου θυγατρικής μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος		(€2.217,50)							(€2.217,50)		(€2.217,50)
ΜΚ μειωμένα κατά τον φόρο εισοδήματος λόγω ακύρωσης αύξησης από την ΓΣ 7/7/09		€56.783,28							€56.783,28		€56.783,28
Κέρδος/(Ζημία) από την απ' ευθείας μεταβολή των Ιδίων κεφαλαίων συγγενούς εταιρίας					(€119.382,66)				(€119.382,66)		(€119.382,66)
Κέρδος/(Ζημία) από την απ' ευθείας μεταβολή των Ιδίων κεφαλαίων συγγενούς εταιρίας											€2.865,83
Συν/κές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού				€2.865,83					€2.865,83		€20.545,68
Πρόβλεψη για δικαιώματα προαίρεσης μετοχών (ΔΠΧΠ 2)							€20.545,68		€20.545,68		
Ζημία περιόδου								(€1.277.942,03)	(€1.277.942,03)	€2.708,54	(€1.275.233,49)
<b>Υπόλοιπο την 31.12.2009</b>	<b>€27.531.283,20</b>	<b>€1.441.447,42</b>	<b>€127.902,47</b>	<b>(€18.773,01)</b>	<b>€1.663.915,17</b>	<b>€327.537,85</b>	<b>€39.546,22</b>	<b>(€12.786.949,64)</b>	<b>€18.325.909,68</b>	<b>€266.132,61</b>	<b>€18.592.042,29</b>

<b>Υπόλοιπο την 01.01.2010</b>	<b>€27.531.283,20</b>	<b>€1.441.447,42</b>	<b>€127.902,47</b>	<b>(€18.773,01)</b>	<b>€1.663.915,17</b>	<b>€327.537,85</b>	<b>€39.546,22</b>	<b>(€12.786.949,64)</b>	<b>€18.325.909,68</b>	<b>€266.132,61</b>	<b>€18.592.042,29</b>
Πληρωμή Μερίσματος											
Τακτικό Αποθεματικό			€15.297,00					(€15.297,00)			
Τακτοποίηση											
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	€0,00										
Έξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου θυγατρικής μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος		(€3.548,44)							(€3.548,44)		(€3.548,44)
Δικαιώματα μειοψηφίας κατά την ημέρα ενοποίησης											
ΜΚ μειωμένα κατά τον φόρο εισοδήματος λόγω ακύρωσης αύξησης από την ΓΣ 7/7/09											
Κέρδος/(Ζημία) από την απ' ευθείας μεταβολή των Ιδίων κεφαλαίων συγγενούς εταιρίας					(€149.228,32)				(€149.228,32)		(€149.228,32)
Συν/κες διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού				€14.227,35					€14.227,35		€14.227,35
Πρόβλεψη για δικαιώματα προαίρεσης μετοχών (ΔΠΧΠ 2)							€11.092,86		€11.092,86		€11.092,86
Ζημία περιόδου								(€2.441.603,04)	(€2.441.603,04)	(€22.237,51)	(€2.463.840,55)
<b>Υπόλοιπο την 31.12.2010</b>	<b>€27.531.283,20</b>	<b>€1.437.898,98</b>	<b>€143.199,47</b>	<b>(€4.545,66)</b>	<b>€1.514.686,85</b>	<b>€327.537,85</b>	<b>€50.639,08</b>	<b>(€15.243.849,68)</b>	<b>€15.756.850,09</b>	<b>€243.895,10</b>	<b>€16.000.745,19</b>
<b>Υπόλοιπο την 01.01.2011</b>	<b>€27.531.283,20</b>	<b>€1.437.898,98</b>	<b>€143.199,47</b>	<b>(€4.545,66)</b>	<b>€1.514.686,85</b>	<b>€327.537,85</b>	<b>€50.639,08</b>	<b>(€15.243.849,68)</b>	<b>€15.756.850,09</b>	<b>€243.895,10</b>	<b>€16.000.745,19</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου											
Έξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου θυγατρικής μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος		(€1.364,02)							(€1.364,02)		(€1.364,02)

Πληρωμή μερίσματος											
Τακτικό Αποθεματικό			€9.696,55					(€9.696,55)			
Τακτοποίηση											
Αναστροφή εξόδων αύξησης ΜΚ μειωμένα κατά τον φόρο εισοδήματος λόγω ακύρωσης της αύξησης από την ΓΣ 7/7/09											
Κέρδος/(Ζημία) από την απ' ευθείας μεταβολή των Ιδίων κεφαλαίων συγγενούς εταιρίας (αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)					(€76.315,40)			(€76.315,40)			(€76.315,40)
Συν/κες διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού				(€5.082,57)				(€5.082,57)			(€5.082,57)
Πρόβλεψη για δικαιώματα προαίρεσης μ/χών (ΔΠΧΠ 2)							€7.224,10	€7.224,10			€7.224,10
Ζημία περιόδου								(€1.730.719,22)	(€1.730.719,22)	€1.385,74	(€1.729.333,48)
<b>Υπόλοιπο την 31.12.2011</b>	<b>€27.531.283,20</b>	<b>€1.436.534,96</b>	<b>€152.896,02</b>	<b>(€9.628,23)</b>	<b>€1.438.371,45</b>	<b>€327.537,85</b>	<b>€57.863,18</b>	<b>(€16.984.265,45)</b>	<b>€13.950.592,98</b>	<b>€245.280,84</b>	<b>€14.195.873,82</b>



**3.6.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων  
Περίοδου 01.01 - 30.06.2012. Αποτελέσματα χρήσης**

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		
	<b>01.01 – 30.06.2012</b>	<b>01.01 – 30.06.2011</b>
Πωλήσεις	€ 3.366.315,24	€5.128.795,17
Κόστος πωληθέντων	(€ 2.210.592,93)	(€3.196.135,30)
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>€ 1.155.722,31</b>	<b>€1.932.659,87</b>
Άλλα έσοδα	€ 67.436,54	€68.527,24
Έξοδα πωλήσεων	(€ 975.049,83)	(€1.318.274,21)
Έξοδα διοίκησης	(€ 1.021.305,51)	(€1.431.239,17)
Έξοδα Απομείωσης	(€ 1.686.980,15)	
Άλλα έξοδα	(€ 65.425,45)	(€175.287,67)
<b>Κέρδη/(Ζημίες) εκμετάλλευσης</b>	<b>(€ 2.525.602,09)</b>	<b>(€923.613,94)</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(€ 227.895,13)	(€337.941,32)
Έξοδα αναδιοργάνωσης		(€145.383,97)
Κέρδη/(Ζημίες) από συγγενείς	(€ 1.379,63)	€685,89
<b>Καθαρά κέρδη / (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>(€ 2.754.876,85)</b>	<b>(€1.406.253,34)</b>
Φόρος εισοδήματος	€ 74.342,27	€173.979,13
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (α)	(€ 2.680.534,58)	(€1.232.274,21)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) κατανέμονται:		
-Ιδιοκτήτες μητρικής	(€ 2.688.536,10)	(€1.235.145,59)
-Δικαιώματα μειοψηφίας	€ 8.001,52	€2.874,38
Συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	(€ 1.996,40)	(€46.636,06)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α+β)	(€ 2.682.530,98)	(€1.278.910,27)
-Ιδιοκτήτες μητρικής	(€ 2.690.532,50)	(€1.281.784,65)
-Δικαιώματα μειοψηφίας	€ 8.001,52	€2.874,38
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή- Βασικά (σε Ευρώ)	(€ 0,292)	(€0,0134)
Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(€ 0,292)	(€0,0134)
<b>Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων. χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων</b>	<b>(€ 553.045,30)</b>	<b>(€794.049,11)</b>

Η σημαντικότερη επίδραση στα αποτελέσματα του ομίλου κατά το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2012 οφείλεται στην απομείωση του μηχανολογικού εξοπλισμού της θυγατρικής εταιρίας Βιοσώλ ΑΒΕ που προέκυψε μετά από απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου που αφορά την επανεκτίμηση των γενικότερων συνθηκών της οικονομίας.

Ειδικότερα, η θυγατρική εταιρία Βιοσώλ αποτιμούσε τα μηχανήματα της με βάση την εύλογη αξία χρήσης επειδή αποσκοπούσε στην μελλοντική τους επαναχρησιμοποίηση όταν οι διαρθρωτικές αλλαγές που προωθούνται θα διαμόρφωναν στην Ελλάδα ανταγωνιστικές συνθήκες για την παραγωγή που θα επέτρεπαν κερδοφόρα βιομηχανική δραστηριότητα. Επίσης το γενικό χρηματοοικονομικό σενάριο στο οποίο βασίζονταν οι εκτιμήσεις της Εταιρίας προέβλεπε ότι με την ολοκλήρωση του PSI θα αυξανόταν σημαντικά η χρηματοδότηση της αγοράς και θα ανέβαινε αντίστοιχα η ζήτηση για τα προϊόντα της εταιρίας έτσι ώστε να δικαιολογείται από τον όγκο της ζήτησης η ιδιοπαραγωγή σε βιομηχανικό επίπεδο.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της 2-8-2012 η θυγατρική εταιρία Βιοσώλ ΑΒΕ αποφάσισε ότι οι τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις δεν επιβεβαιώνουν αυτές τις υποθέσεις και ότι κατά συνέπεια η δυνατότητα αξιοποίησης των μηχανημάτων της παραγωγικά απομακρύνεται. Αποφάσισε λοιπόν να επιδιώξει την πώληση των μηχανημάτων της και αυτό έχει σαν συνέπεια να αλλάξει η λογιστική εκτίμηση τους καθώς έπρεπε να αποτιμηθούν με βάση την πιθανή τιμή πώλησης απομειούμενη κατά το αναμενόμενο κόστος πώλησης. Η αλλαγή αυτή επιβάρυνε τα αποτελέσματα του ομίλου και την καθαρή θέση κατά € 1.686 χιλ. περίπου κατά την 30-6-2012.

### Κύκλος Εργασιών

Κατά την 30.06.2012 οι δραστηριότητες του Ομίλου αφορούσαν την εμπορία θερμαντικών σωμάτων καθώς και την εμπορία μηχανημάτων επεξεργασίας νερού. Συνεπώς το κύριο ενδιαφέρον χρηματοοικονομικής πληροφόρησης επικεντρώνεται στους παραπάνω τομείς όπου τα διαφορετικά οικονομικά περιβάλλοντα συνοδεύονται από διαφορετικά ρίσκα και οφέλη.

Επίσης η Διοίκηση παρακολουθεί την δραστηριότητα και κατά γεωγραφικούς τομείς εσωτερικού και εξωτερικού. Εξωτερικού θεωρούνται οι πωλήσεις που διενεργούν οι εταιρείες της ημεδαπής στην αλλοδαπή καθώς επίσης και οι πωλήσεις των εταιρειών της αλλοδαπής που διενεργούν σε χώρες εκτός Ελλάδος.

Τα αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά τις περιόδους που έληξαν την 30.06.2012 και την 30.06.2011 έχουν ως εξής:

#### α) Κατά τομέα δραστηριότητας:

ΟΜΙΛΟΣ					
01.01 – 30.06.2012					
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Θέρμανση	Κλιματισμός	Μηχανήματα επεξεργασίας νερού	Λοιπά	Συνολικά ποσά
Πωλήσεις	€ 403.252,17	€ 101.363,95	€ 2.689.750,98	€ 171.948,14	€ 3.366.315,24
Μικτό κέρδος	€ 84.125,44	€ 11.187,24	€ 1.023.517,43	€ 36.892,20	€ 1.155.722,31
Άλλα έσοδα περιόδου	€ 6.647,30		€ 55.145,71	€ 5.643,53	€ 67.436,54
	€ 90.722,74	€ 11.187,24	€ 1.078.663,14	€ 42.535,73	€ 1.223.158,85
Δαπάνες Διάθεσης	(€ 205.039,65)	(€ 17.829,54)	(€ 699.714,33)	(€ 52.466,31)	(€ 975.049,83)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(€ 174.560,81)	(€ 71.569,56)	(€ 593.268,57)	(€ 181.906,57)	(€ 1.021.305,51)
Έξοδα Απομείωσης	(€ 1.265.478,67)	(€ 421.501,48)			(€ 1.686.980,15)
Άλλα έξοδα	(€ 20.678,03)		(€ 39.869,72)	(€ 4.877,70)	(€ 65.425,45)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(€ 1.591.417,96)	(€ 499.713,34)	(€ 254.189,48)	(€ 196.714,85)	(€ 2.525.602,09)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(€ 16.433,54)	(€ 4.108,20)	(€ 85.422,74)	(€ 121.930,65)	(€ 227.895,13)
Κέρδη/Ζημίες από συγγενείς			€ 0,00	(€ 1.379,64)	(€ 1.379,64)
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	(€ 1.591.417,96)	(€ 503.821,54)	(€ 339.612,22)	(€ 320.025,14)	(€ 2.754.876,86)
Φόροι εισοδήματος			€ 81.027,80	(€ 6.685,53)	€ 74.342,27
Αποτελέσματα μετά φόρων	(€ 1.591.417,96)	(€ 503.821,54)	(€ 258.584,42)	(326.710,67)	(2.680.534,59)

01.01 – 31.06.2011					
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Θέρμανση	Κλιματισμός	Μηχανήματα επεξεργασίας νερού	Λοιπά	Συνολικά ποσά
Πωλήσεις	€ 1.308.139,43	€ 752.367,79	€ 2.826.247,27	€ 242.040,68	€ 5.128.795,17
Μικτό κέρδος	€ 362.666,40	€ 87.666,55	€ 1.273.743,57	€ 208.583,35	€ 1.932.659,87
Άλλα έσοδα περιόδου	€ 48.147,19		€ 11.996,17	€ 8.383,88	€ 68.527,24
	€ 410.813,59	€ 87.666,55	€ 1.285.739,74	€ 216.967,23	€ 2.001.187,11
Δαπάνες Διάθεσης	(€ 232.092,21)	(€ 138.148,24)	(€ 843.318,18)	(€ 104.715,58)	(€ 1.318.274,21)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(€ 320.278,78)	(€ 87.598,50)	(€ 715.699,58)	(€ 307.662,31)	(€ 1.431.239,17)
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	(€ 145.383,97)				(€ 145.383,97)
Άλλα έξοδα	(€ 92.151,94)	(€ 51.835,46)	(€ 1.047,39)	(€ 30.252,88)	(€ 175.287,67)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(€ 379.093,30)	(€ 189.915,66)	(€ 274.325,41)	(€ 225.663,54)	(€ 1.068.997,91)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(€ 69.562,45)	(€ 39.128,88)	(€ 113.035,06)	(€ 116.214,93)	(€ 337.941,32)
Κέρδη/Ζημίες από συγγενείς				€ 685,89	€ 685,89
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	<b>(€ 448.655,75)</b>	<b>(€ 229.044,54)</b>	<b>(€ 387.360,47)</b>	<b>(€ 341.192,58)</b>	<b>(€ 1.406.253,34)</b>
Φόροι εισοδήματος	€ 58.271,43	€ 32.794,56	€ 84.995,62	(€ 2.082,48)	€ 173.979,13
Αποτελέσματα μετά φόρων	(€ 390.384,32)	(€ 196.249,98)	(€ 302.364,85)	(€ 343.275,06)	(€ 1.232.274,21)

**β) Κατά γεωγραφικό τομέα:**

Οι πωλήσεις του Ομίλου καθώς και τα στοιχεία Ισολογισμού κατά γεωγραφικό τομέα έχουν ως εξής:

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>			
<b>01.01 – 30.06.2012</b>			
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	<b>Εσωτερικό</b>	<b>Εξωτερικό</b>	<b>Συνολικά ποσά</b>
Πωλήσεις	€ 2.649.888,26	€ 716.426,88	€ 3.366.315,14
Μικτό κέρδος	€ 944.226,78	€ 211.495,53	€ 1.155.722,31
Άλλα έσοδα περιόδου	€ 65.475,37	€ 1.961,17	€ 67.436,54
Σύνολο	€ 1.009.702,15	€ 213.456,70	€ 1.223.158,85
Δαπάνες Διάθεσης	(€ 826.849,42)	(€ 148.200,41)	(€ 975.049,83)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(€ 856.515,51)	(€ 164.790,00)	(€ 1.021.305,51)
Δαπάνες Απομείωσης Παγίων	(€ 1.686.980,15)		(€ 1.686.980,15)
Άλλα έξοδα	(€ 59.204,37)	(€ 6.221,08)	(€ 65.425,45)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(€ 2.419.847,30)	(€ 105.754,79)	(€ 2.525.602,09)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(€ 230.420,56)	€ 2.525,43	(€ 227.895,13)
Κέρδη/Ζημίες από συγγενείς	(€ 1.379,64)		(€ 1.379,64)
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	<b>(€ 2.651.647,50)</b>	<b>(€ 103.229,36)</b>	<b>(€ 2.754.876,86)</b>
Φόροι εισοδήματος	€ 61.232,60	€ 13.109,67	€ 74.342,27
Αποτελέσματα μετά φόρων	(€2.590.414,90)	(€90.119,69)	(€2.680.534,59)

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>			
<b>01.01 – 30.06.2011</b>			
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	<b>Εσωτερικό</b>	<b>Εξωτερικό</b>	<b>Συνολικά ποσά</b>
Πωλήσεις	€ 4.261.241,83	€ 867.733,34	€ 5.128.975,17
Μικτό κέρδος	€ 1.588.918,62	€ 343.741,25	€ 1.932.659,87
Άλλα έσοδα περιόδου	€ 67.085,05	€ 1.442,19	€ 68.527,24
Σύνολο	€ 1.656.003,67	€ 345.183,44	€ 2.001.187,11
Δαπάνες Διάθεσης	(€ 1.163.736,76)	(€ 154.537,45)	(€ 1.318.274,21)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(€ 1.230.499,31)	(€ 200.739,86)	(€ 1.431.239,17)
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	(€ 145.383,97)		(€ 145.383,97)
Άλλα έξοδα	(€ 175.237,67)	(€ 50,00)	(€ 175.287,67)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(€ 1.058.854,04)	(€ 10.143,87)	(€ 1.068.997,91)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(€ 329.076,88)	(€ 8.864,44)	(€ 337.941,32)
Κέρδη/Ζημίες από συγγενείς	€ 685,89		€ 685,89
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	<b>(€ 1.387.245,03)</b>	<b>(€ 19.008,31)</b>	<b>(€ 1.406.253,34)</b>
Φόροι εισοδήματος	€ 173.379,16	€ 599,97	€ 173.979,13
Αποτελέσματα μετά φόρων	(€ 1.213.865,87)	(€ 18.408,34)	(€ 1.232.274,21)

**3.6.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων  
Περίοδου 01.01 - 30.06.2012 Ισολογισμός**

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		
	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>		
Ενσώματα πάγια	€ 6.981.380,58	€8.904.512,25

Επενδύσεις σε ακίνητα	€ 1.262.266,08	€1.262.266,08
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	€ 8.052.607,26	€8.039.020,54
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	€ 1.053.630,13	€979.265,08
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	€ 0,01	€8.869,28
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	€ 26.887,35	€205.093,77
Σύνολο παγίων	€ 17.376.771,41	€19.399.027,00
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>		
Αποθέματα	€ 2.127.994,15	€2.489.324,58
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	€ 5.569.284,98	€5.654.248,04
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	€ 5.223,00	€5.223,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	€ 485.907,46	€428.095,87
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	€ 8.188.409,59	€8.576.891,49
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	€ 25.565.181,00	€27.975.918,49
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	€ 2.753.128,20	€27.531.283,20
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	€ 1.436.534,98	€1.436.534,98
Αποθεματικά	€ 18.249.887,90	€1.967.040,25
Συν/κες Διαφορές		
Ζημίες εις νέον	(€ 11.179.490,59)	(€16.984.265,45)
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας (α)	€ 11.260.060,49	€13.950.592,98
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	€ 253.282,36	€245.280,84
<b>Σύνολο Καθαρής (α)+(β)</b>	€ 11.513.342,85	€14.195.873,82
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Δάνεια	€ 312.500,12	€375.000,08
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	€ 3.875.360,41	€3.995.364,70
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	€ 165.050,13	€159.050,13
Αναβαλλόμενο έσοδο από πώληση και επαναμίσθωση ακινήτων	€ 121.126,03	€125.906,03
Επιχορηγήσεις πάγιου ενεργητικού	€ 184.690,62	€225.352,46
	€ 4.658.727,31	€4.880.673,40
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		€7.208.967,46
Φόρος εισοδήματος	€ 7.368.128,94	€41.466,69
Δάνεια	€ 2.024.981,90	€1.648.937,12
	€ 9.393.110,84	€8.899.371,27
<b>Σύνολο Καθαρής θέσης και Υποχρεώσεων</b>	€ 25.565.181,00	€27.975.918,49

**Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Οι κυριότερες κατηγορίες των παγίων στοιχείων καθώς και οι μεταβολές τους μέσα στην κλειόμενη περίοδο έχουν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 01.01 – 30.06.2012							
ΟΜΙΛΟΣ							
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u>	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
Κατά την 01.01.2012	€ 1.104.098,28	€ 4.550.907,42	€ 5.434.033,61	€ 417.258,34	€ 1.239.091,84	€ 9.160,00	€ 12.754.549,49
Προσθήκες 01.01 – 30.06.2012			€ 5.400,00	€ 6.500,00	€ 5.835,75	€ 350,00	€ 18.085,75
Πωλήσεις-διαγραφές				(€ 36.609,88)			(€ 36.609,88)
Κατά την 30.06.2012	€ 1.104.098,28	€ 4.550.907,42	€ 5.439.433,61	€ 387.148,46	€ 1.244.927,59	€ 9.510,00	€ 12.736.025,36
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u>							
Κατά την 01.01.2012	€ 0,00	(€ 131.644,96)	(€ 2.604.024,74)	(€ 284.591,23)	(€ 829.776,30)	€ 0,00	(€ 3.850.037,23)
Προσθήκες 01.01 - 30.06.2012		(€ 75.482,88)	(€ 106.223,25)	(€ 29.975,09)	(€ 38.591,10)	€ 0,00	(€ 250.272,32)
Απομείωση Παγίων			(€ 1.686.980,15)				(€ 1.686.980,15)
Πωλήσεις				€ 32.644,93		€ 0,00	€ 32.644,93
Κατά την 30.06.2012							
<u>Αναπόσβεστη αξία:</u>	€ 0,00	(€ 207.127,84)	(€ 4.397.228,14)	(€ 281.921,39)	(€ 868.367,40)	€ 0,00	(€ 5.754.644,77)
<b>Κατά την 30.06.2012</b>	<b>€ 1.104.098,28</b>	<b>€ 4.550.907,42</b>	<b>€ 5.434.033,61</b>	<b>€ 417.258,34</b>	<b>€ 1.239.091,84</b>	<b>€ 9.160,00</b>	<b>€ 12.754.549,49</b>
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 01.01 – 30.06.2011							
ΟΜΙΛΟΣ							
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u>	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
Κατά την 01.01.2011	€1.104.098,28	€2.760.534,42	€5.498.391,85	€399.251,57	€1.195.561,98	€1.673.904,15	€12.631.742,25
Προσθήκες 01.01– 30.06.2011	€0,00	€0,00	€86.335,98	€30.325,21	€37.750,25	€226.623,80	€334.125,27
Πωλήσεις-διαγραφές	€0,00	€0,00	(€132.121,98)	(€5.636,00)	(€23.506,52)	€0,00	(€38.496,00)
Κατά την 30.06.2011	€ 1.104.098,28	€ 2.760.534,42	€ 5.452.605,85	€ 423.940,78	€ 1.209.805,71	€ 1.900.527,95	€ 12.851.512,99
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u>							

Κατά την 01.01.2011		(€24.251,34)	(€2.468.118,57)	(€246.328,12)	(€728.306,91)	€0,00	(€3.467.004,94)
Προσθήκες 01.01 – 30.06.2011		(€ 30.722,00)	(€ 144.551,57)	(€ 31.759,92)	(€ 39.549,74)		<b>(€ 246.583,23)</b>
Πωλήσεις		€ 0,00	€ 30.159,13	€ 245,03	€ 4.721,83		<b>€ 35.125,99</b>
Κατά την 30.06.2011	€ 0,00	(€ 54.973,34)	(€ 2.582.511,01)	(€ 277.843,01)	(€ 763.134,82)	€ 0,00	(€ 3.678.462,18)
<b><u>Αναπόσβεστη αξία:</u></b>							
<b>Κατά την 30.06.2011</b>	€ 1.104.098,28	€ 2.705.561,08	€ 2.870.094,84	€ 146.097,77	€ 446.670,89	€ 1.900.527,95	€ 9.173.050,81

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Στα πάγια του ομίλου και ειδικότερα στην κατηγορία μεταφορικά μέσα περιλαμβάνεται το ποσό των €80χιλ. περίπου που αφορά στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε στα βιβλία του ομίλου λόγω χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτων.

Η σημαντικότερη μεταβολή όπως αναφέρθηκε και ανωτέρω (ενότητα 3.6.6) στην αξία των ενσώματων παγίων κατά την τρέχουσα περίοδο αφορά την απομείωση του μηχανολογικού εξοπλισμού της θυγατρικής εταιρίας Βιοσώλ ΑΒΕ που προέκυψε μετά από απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου που αφορά την επανεκτίμηση των γενικότερων συνθηκών της οικονομίας.

Ειδικότερα, η θυγατρική εταιρία Βιοσώλ ΑΒΕ αποτιμούσε τα μηχανήματα της στο κόστος κτήσεως μειωμένο κατά τις αποσβέσεις (που είχε υπολογισθεί με βάση την εύλογη αξία χρήσης) επειδή αποσκοπούσε στην μελλοντική τους επαναχρησιμοποίηση όταν οι διαρθρωτικές αλλαγές που προωθούνται θα διαμόρφωναν στην Ελλάδα ανταγωνιστικές συνθήκες για την παραγωγή που θα επέτρεπαν κερδοφόρα βιομηχανική δραστηριότητα. Επίσης το γενικό χρηματοοικονομικό σενάριο στο οποίο βασιζόνταν οι εκτιμήσεις της Εταιρίας προέβλεπε ότι με την ολοκλήρωση του PSI θα αυξανόταν σημαντικά η χρηματοδότηση της αγοράς και θα ανέβαινε αντίστοιχα η ζήτηση για τα προϊόντα της εταιρίας έτσι ώστε να δικαιολογείται από τον όγκο της ζήτησης η ιδιοπαραγωγή σε βιομηχανικό επίπεδο.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της 2-8-2012 η θυγατρική εταιρία Βιοσώλ ΑΒΕ αποφάσισε ότι οι τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις δεν επιβεβαιώνουν αυτές τις υποθέσεις και ότι κατά συνέπεια η δυνατότητα αξιοποίησης των μηχανημάτων της παραγωγικά απομακρύνεται. Αποφάσισε λοιπόν να επιδιώξει την πώληση των μηχανημάτων της και αυτό έχει σαν συνέπεια να αλλάξει η λογιστική εκτίμηση τους καθώς έπρεπε να αποτιμηθούν με βάση την πιθανή τιμή πώλησης απομειούμενη κατά το αναμενόμενο κόστος πώλησης. Η αλλαγή αυτή επιβάρυνε τα αποτελέσματα του ομίλου και την καθαρή θέση κατά € 1.686 χιλ. περίπου κατά την 30-6-2012

Επίσης, στις 30.03.2010 η μητρική Εταιρία προέβη σε συμφωνία Sales & Leaseback 15ετούς διάρκειας (μέχρι την 29.03.2025) για το οικόπεδο και το κτίριο ιδιοκτησίας της στη ΒΙ.ΠΕ. Βόλου με επιτόκιο κυμαινόμενο, υπολογιζόμενο με βάση το euribor 3μήνου πλέον σταθερού περιθωρίου 4.5% μονάδων βάσης. Στη λήξη της μισθωτικής περιόδου τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία θα περιέλθουν στην κυριότητα της Εταιρίας αντί του συμβολικού ποσού των €50.

Οι αποσβέσεις βάρυναν κυρίως τα διοικητικά έξοδα.

#### Επενδύσεις σε ακίνητα

ΟΜΙΛΟΣ			
30.06.2012		30.06.2011	
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u>	Γήπεδα & Οικόπεδα	<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u>	Γήπεδα & Οικόπεδα
Κατά την 01.01.2012	€1.262.266,08	Κατά την 01.01.2011	€1.262.266,08
Προσθήκες 01.01 – 30.06.2012		Προσθήκες 01.01 – 30.06.2011	
Πωλήσεις		Πωλήσεις	
Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια		Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	
Κατά την 30.06.2012	€1.262.266,08	Κατά την 30.06.2011	€1.262.266,08
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u>		<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u>	
Κατά την 01.01.2012	€0,00	Κατά την 01.01.2012	€0,00



Προσθήκες 01.01 - 30.06.2012		Προσθήκες 01.01 - 30.06.2012	
Πωλήσεις		Πωλήσεις	
Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια		Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	
Κατά την 30.06.2012	€0,00	Κατά την 30.06.2012	€0,00
<b><u>Αναπόσβεστη αξία:</u></b>		<b><u>Αναπόσβεστη αξία</u></b>	
<b>Κατά την 30.06.2012</b>	<b>€1.262.266,08</b>	<b>Κατά την 30.06. 2011</b>	<b>€1.262.266,08</b>

Οι αποσβέσεις βαρύνουν κυρίως τα διοικητικά έξοδα.

#### Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα έχουν ως εξής:

α) Τμήμα του προαναφερόμενου ακάλυπτου οικοπέδου (ΒΙ.ΠΕ. Βόλου) συνολικής επιφάνειας 34.140 τετραγωνικών μέτρων εκμισθώθηκε με προσύμφωνο μίσθωσης στην εταιρία NEOVENT A.B.E.E.K. η οποία προτίθεται να εγκαταστήσει και να λειτουργήσει φωτοβολταϊκό σταθμό ηλεκτρικής ενέργειας. Η κατάρτιση του οριστικού συμφωνητικού μίσθωσης θα γίνει μετά τη λήψη σχετικής άδειας παραγωγής ενέργειας από τη μισθώτρια και τη λήψη επιστολής συναίνεσης από τη Eurobank Leasing. Η υποχρέωση καταβολής του μισθώματος ξεκινά με την υπογραφή του οριστικού συμφωνητικού μίσθωσης. Με το ανωτέρω προσύμφωνο μίσθωσης παραδόθηκε στη μισθώτρια το εν λόγω ακίνητο με σκοπό να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να πάρει τη σχετική άδεια παραγωγής ενέργειας. Στην περίπτωση που η μισθώτρια δεν πάρει από τις αρμόδιες αρχές τη σχετική άδεια ενέργειας ή δεν μπορέσει για οποιοδήποτε λόγο να υλοποιήσει το επενδυτικό της σχέδιο τότε οι συμβαλλόμενοι απαλλάσσονται από την υποχρέωση σύναψης του οριστικού συμβολαίου

β) Το υπόλοιπο τμήμα του οικοπέδου, συνολικής επιφάνειας 29.860 τ.μ., εκμισθώθηκε με το από 01.11.2008 ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης στην θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ

γ) Οι κτιριακές εγκαταστάσεις, συνολικού εμβαδού 11.988.43 τ.μ., εκμισθώθηκαν με το από 01.11.2008 ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης στην θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ, και

δ) Από τον Απρίλιο 2010 η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ μισθώνει μέρος του ακινήτου.

Όπως προκύπτει από τα παραπάνω για το οικόπεδο που εκμισθώνει η εταιρία στη NEOVENT A.B.E.E.K δεν υπάρχουν έσοδα (ενοίκια) και έξοδα για την περίοδο 01.01–31.12.2011 και την αντίστοιχη του 2010 ενώ για το υπόλοιπο οικόπεδο και τις κτιριακές εγκαταστάσεις που εκμισθώνει στη ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ καταβάλλεται από 01.01.2011 μηνιαίο ενοίκιο ύψους €30χιλ περίπου με ετήσια αναπροσαρμογή ενώ η Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ μισθώνει μέρος του ακινήτου με μηνιαίο μίσθωμα €15χιλ. περίπου.

Τέλος, η εταιρία Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ έχει στην κατοχή της ιδιόκτητο κτίριο στο ΒΙΟ.ΠΑ. Άνω Λιοσίων συνολικής επιφάνειας 2.945.τ.μ. επί μισθωμένου οικοπέδου.

#### Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα, καθώς και υπεραξίες αγορών δικαιώματα και τεχνογνωσία, τα οποία αποδίδονται εξ' ολοκλήρου στην Εταιρία, και η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε σε από τρία έως είκοσι έτη κατά περίπτωση. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ 31.06.2012			
	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα - Σήματα	Υπεραξία ενοποίησης
<b><u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u></b>			
Κατά την 01.01.2012	€ 644.307,37	€ 457.000,00	€ 7.350.537,17
Προσθήκες 01.01 – 30.06.2012	€ 48.891,05		

Κατά την 30.06.2012	€ 693.198,42	€ 457.000,00	€ 7.350.537,17
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>			
Κατά την 01.01.2012	(€ 358.866,71)	(€ 53.957,29)	€ 0,00
Προσθήκες 01.01 – 30.06.2012	(€ 23.879,33)	(€ 11.425,00)	€ 0,00
Κατά την 30.06.2012	(€ 382.746,04)	(€ 65.382,29)	€ 0,00
<b><u>Αναπόσβεστη αξία</u></b>			
Κατά την 30.06.2012	€ 310.452,38	€ 391.617,71	€ 7.350.537,17
<b>ΟΜΙΛΟΣ 30.06.2011</b>			
	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>	<b>Δικαιώματα - Σήματα</b>	<b>Υπεραξία ενοποίησης</b>
<b><u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης:</u></b>			
Κατά την 01.01.2011	€486.199,22	€457.000,00	€7.350.537,17
Προσθήκες 01.01 – 30.06.2011	€141.420,44		
Κατά την 30.06.2011	€627.619,66	€457.000,00	€7.350.537,17
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>			
Κατά την 01.01.2011	(€ 316.075,45)	(€35.000,00)	€0,00
Προσθήκες 01.01 – 30.06.2011	(€20.864,98)	(€7.500,00)	€0,00
Κατά την 30.06.2011	(€336.940,47)	(€42.500,00)	€0,00
<b><u>Αναπόσβεστη αξία</u></b>			
Κατά την 30.06.2011	<b>€290.679,19</b>	<b>€414.500,00</b>	<b>€7.350.537,17</b>

Ο λογαριασμός Δικαιώματα-Σήματα, αξίας κτήσεως €300.000 (2009), αφορά στη χρήση του εμπορικού σήματος της Culligan σε ορισμένες χώρες εκτός Ελλάδος, όπως Τσεχία, Σλοβακία, Βουλγαρία και F.Y.R.O.M. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο και η διάρκεια της ωφέλιμης ζωής ορίστηκε στα 20 χρόνια.

Ο λογαριασμός του ποσού €157.000 (2009) αφορά στην μεταφορά τεχνολογίας από την ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΙΤΑΛΙΑΣ προς την Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ για την παραγωγή προϊόντων Κάλλιγκαν. Οι αποσβέσεις βαρύνουν κυρίως τα διοικητικά έξοδα.

Η υπεραξία ενοποίησης αφορά την υπεραξία που προέκυψε κατά την ημερομηνία αγοράς θυγατρικών. Ειδικότερα αφορά κατά το ποσό των € 5.045.000 Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ, κατά το ποσό των €900.000 την "Water Investments S.A." που είναι θυγατρική της Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ κατά 100%, κατά το ποσό των € 339.350,96 την Watera Hellas ΑΕ (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ) και κατά το ποσό των € 1.066.185,03 τη ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ..

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ κόστους και εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την απόκτηση θυγατρικών και συγγενών εταιριών. Η υπεραξία κατά την απόκτηση των συγγενών εταιριών, περιλαμβάνεται στο κόστος της επένδυσης. Η υπεραξία ελέγχεται ετησίως για απομείωση και απεικονίζεται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης. Τα κέρδη και οι ζημίες κατά την διάθεση των θυγατρικών ή συγγενών προσδιορίζονται λαμβανομένης υπόψη και της σχετικής υπεραξίας που αντιστοιχεί στην πωληθείσα οικονομική μονάδα. Για σκοπούς ελέγχου της υπεραξίας και προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχει απομείωση, η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Κάθε θυγατρική θεωρείται ως ιδιαίτερη μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Με βάση τη τελευταία αποτίμηση της 31.12.2011 δε προέκυψε λόγος απομείωσης της υπεραξίας ενοποίησης των θυγατρικών. (Για την διενεργηθείσα αποτίμηση παρατίθενται αναλυτικές πληροφορίες στην ακόλουθη ενότητα)

#### **Επενδύσεις σε θυγατρικές & συγγενείς**

Το κόστος κτήσεως των συμμετοχών του ομίλου σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, οι οποίες δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο, καθώς και του ομίλου έχει ως εξής:

	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	0,00	€8.869,28
ΕΛΚΑ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΕΡΓΟ ΧΑΛΚΙΔΟΣ ΕΕ	€528,25	€528,25
ΒΙΟΣΩΛ ΦΟΗ ΟΕ		
	€528,25	€9.397,53
ΜΕΙΟΝ : Απομείωση	€528,25	€528,25
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>€0,00</b>	<b>€8.869,28</b>

Αναλυτικά περιλαμβάνονται:

Η θυγατρική εταιρία ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ συμμετέχει με ποσοστό 90% στην κοινοπραξία ΕΛΚΑ ΤΕΧΝΙΚΗ - ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΕΡΓΟΝ ΧΑΛΚΙΔΟΣ Ε.Ε., η οποία ιδρύθηκε το έτος 1984 για την εκτέλεση έργου, το οποίο ολοκληρώθηκε το έτος 1986. Έκτοτε η δραστηριότητα της εταιρίας είναι μηδενική. Σημειώνουμε ότι η εταιρία ΕΛΚΑ ΤΕΧΝΙΚΗ - ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ - ΕΡΓΟΝ ΧΑΛΚΙΔΟΣ Ε.Ε. τηρεί βιβλία β' κατηγορίας και ως εκ τούτου δεν υπάρχει ισολογισμός για να μπορέσουμε να παραθέσουμε συγκεκριμένα οικονομικά στοιχεία. Λόγω των ανωτέρω, για τη συμμετοχή στην εταιρία αυτή σχηματίσθηκε πρόβλεψη απομείωσης της.

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται η συμμετοχή στη συγγενή εταιρία ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Λόγω εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης, η αρχική αξία κτήσης ύψους €586.940,57 της επένδυσης στην ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ. εμφανίζεται μειωμένη κατά το ποσό των €584.192,48.

Η έμμεση συμμετοχή της Εταιρίας στη ΝΕΟVENT Α.Β.Ε.Ε.Κ. μέσω της ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ. μειώθηκε μέσα στο 2007, από ποσοστό 24,65 % σε 5%, λόγω μείωσης του ποσοστού της ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. στη ΝΕΟVENT Α.Β.Ε.Ε.Κ από ποσοστό 99,83% σε 20%. Η ΝΕΟVENT έχει την έδρα της στο Δήμο Σπάτων του Ν. Αττικής. Η ΝΕΟVENT ΑΕΒΕΚ θεωρείται συνδεδεμένη με την Unibios Holdings επειδή από τα μέλη του ΔΣ της UNIBIOS ο κ. Αντώνης Σβορώνος συμμετέχει στο Μετοχικό Κεφάλαιο της ΝΕΟVENT ΑΕΒΕΚ κατέχοντας το 60% και ως εκ τούτου, η εταιρία θεωρείται συνδεδεμένη με βάση την περίπτωση της παραγράφου 9 εδάφιο (στ) του ΔΛΠ

Κατά την 31.12.2011 η ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. κατείχε 4.894.150 κοινές μετοχές της UNIBIOS ΑΕ. οι οποίες αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα αξία τους και η διαφορά αποτίμησης μεταφέρθηκε σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

Η θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ Α.Β.Ε. η οποία ιδρύθηκε την 06.08.2008 με την υπ.αριθ. 7270/06.08.2008 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής με την απόσχιση κλάδου της Εταιρίας και στη οποία η συμμετοχή ανέρχεται στο ποσοστό 100% του μετοχικό της κεφαλαίου. Η εν λόγω εταιρία ενοποιήθηκε για πρώτη φορά με την ημερομηνία ίδρυσης της.

Η θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ Α.Ε.Β.Ε. μέχρι και τη χρήση 2007 απεικονιζόταν στις οικονομικές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ως συγγενής. Στις 03.08.2006 η Εταιρία αρχικά αγόρασε ποσοστό 49,93% του μετοχικού κεφαλαίου της. Στις 29.02.2008 η Εταιρία αγόρασε επιπλέον μετοχές της ανωτέρω εταιρίας και σήμερα η συμμετοχή της ανέρχεται στο ποσοστό 64,93%. Η ανωτέρω εταιρία μέχρι την 29.02.2008 περιλαμβανόταν στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ως συγγενής ενώ στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία πρώτης ενοποίησης την ημερομηνία που κατέστη θυγατρική του Ομίλου.

Η εταιρία ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε., η οποία εδρεύει στο Δήμο Φυλής εξαγοράστηκε από την Εταιρία στις 28.01.2008. κατά το 100% του μετοχικό της κεφαλαίου. Η εν λόγω εταιρία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία πρώτης ενοποίησης την ημερομηνία που κατέστη θυγατρική.

Η εταιρία Water Investments S.A. η οποία αποκτήθηκε μέσω της θυγατρικής εταιρίας ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε την 11.07.2008 κατά το ποσοστό 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με την ημερομηνία της απόκτησης της.

Οι εταιρίες Culligan Slovakia sro και Culligan Czech sro οι οποίες ιδρύθηκαν την 21.08.2008 και 28.08.2008 αντίστοιχα, στις οποίες συμμετέχει κατά ποσοστό 100% στο μετοχικό τους κεφαλαίο η θυγατρική εταιρία Water Investments S.A. Οι ανωτέρω εταιρείες στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν ενοποιηθεί με την ημερομηνία της ίδρυσης τους.

Η εταιρία Watera Hellas AE (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ) αποκτήθηκε από την Εταιρία στις 24.06.2008 κατά το ποσοστό 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία πρώτης ενοποίησης την ημερομηνία που κατέστη θυγατρική.

Η εταιρία UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES SA με έδρα το Λουξεμβούργο η οποία ιδρύθηκε από την μητρική με 100% συμμετοχή στο μετοχικό της κεφάλαιο.

Η εταιρία Culligan Bulgaria EOOD με έδρα την Σόφια ιδρύθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου 2010 από την Water Investment. η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Η Εταιρία προβαίνει σε έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών, σύμφωνα με τις παραγράφους 9 και 10 του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 36, ως εξής: Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Εταιρία εξετάζει αν υπάρχει ένδειξη ότι η αξία των συμμετοχών της μπορεί να έχει απομειωθεί. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη τότε επανεκτιμά το ανακτήσιμο ποσό των συμμετοχών της και προσαρμόζει αντίστοιχα την λογιστική τους αξία. Ανεξάρτητα των ενδείξεων απομείωσης, μια φορά κατά ημερολογιακό έτος, η Εταιρία ελέγχει για απομείωση τα άυλα περιουσιακά της στοιχεία εκτιμώντας το ανακτήσιμο ποσό τους και συγκρίνοντας το με την λογιστική αξία τους. Ο τακτικός ετήσιος έλεγχος γίνεται κατά την κατάρτιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων για όλες τις θυγατρικές εταιρίες διότι η σημαντική εποχικότητα που καταγράφουν οι δραστηριότητες τους δεν επιτρέπει ασφαλείς εκτιμήσεις σε οποιαδήποτε ενδιάμεση περίοδο.

Κατά την ετήσια αποτίμηση της αξίας των συμμετοχών που έγινε την 31.12.2011 δεν προέκυψε λόγος απομείωσης.

Η ανακτήσιμη αξία των θυγατρικών εταιριών ελέγχθηκε με βάση την αξία χρήσης (Value in Use). Οι κύριες παραδοχές που ακολουθήθηκαν κατά τον έλεγχο απομείωσης είναι οι εξής:

Ο ορίζοντας υπολογισμών απομείωσης ορίσθηκε σε 12 έτη παρότι η διάρκεια ζωής των εκτιμώμενων στοιχείων είναι απεριόριστη. Οι μεταγενέστερες της 12ετίας ταμειακές ροές δεν λαμβάνονται υπόψιν.

Η δωδεκαετής περίοδος κατανέμεται σε δυο υποπεριόδους, μια αρχική πενταετή περίοδο και μία επακόλουθη επταετή. Επειδή στην Ελληνική οικονομία παρατηρούνται λόγω της κρίσης σημαντικές ανακατατάξεις και αλλαγές οι σημαντικότερες παραδοχές των προϋπολογισμών που αφορούν την αρχική πενταετή περίοδο εξαρτώνται άμεσα από την συμπεριφορά των μακροοικονομικών δεδομένων και την συνολική πορεία της Ελληνικής οικονομίας. Η Εταιρία θεωρεί ότι η Ελληνική οικονομία, αφού προχωρήσουν οι σημαντικές διαρθρωτικές αλλαγές και προσαρμογές, θα ανακάμψει από την κρίση και κατά το τέλος της πενταετούς περιόδου (δηλαδή κατά την περίοδο 2016-2017) οι Ελληνικές εταιρίες του ομίλου θα πραγματοποιούν κύκλους εργασιών που θα είναι περίπου αντίστοιχοι του 2008 (δηλαδή της χρονιάς που ξεκίνησε η κρίση και η ύφεση). Η επίτευξη των παραπάνω προϋπολογισμών προϋποθέτει ότι η Ελληνική οικονομία στο διάστημα αυτό θα επανέλθει σε ένα σημαντικά ανώτερο επίπεδο δραστηριότητας από το σημερινό και έχουν καταρτισθεί με την υπόθεση ότι το 2012 θα είναι η χειρότερη χρονιά της κρίσης και ότι από την επομένη θα αρχίσει μια περίοδος σταδιακής ανάπτυξης.

Το βασικό σενάριο στο οποίο εδράζεται η ανάλυση της εξέλιξης του κύκλου εργασιών του Ομίλου προϋποθέτει την συνέχιση της ύφεσης που όμως θα δείξει τάσεις σταθεροποίησης στο δεύτερο εξάμηνο του 2012 ώστε να αναμένεται ότι από το 2013 μπορεί να ξεκινήσει μια σταδιακή ανάπτυξη

της οικονομίας. Επειδή η Εταιρία θεωρεί ότι βασικός λόγος για την μείωση των πωλήσεων του Ομίλου ήταν η κρίση της Ελληνικής οικονομίας και μάλιστα στους ιδιαίτερα ευαίσθητους κλάδους όπου δραστηριοποιείται, προσδοκά με την σταδιακή ανάκαμψη της οικονομίας ότι οι πωλήσεις θα ανακάμψουν αντίστοιχα. Θεωρεί όμως ότι η ανάκαμψη δεν θα είναι απότομη αλλά σταδιακή με αποτέλεσμα να χρειασθούν τουλάχιστον όσα χρόνια οδήγησαν τις πωλήσεις στο σημερινό επίπεδο για να επανέλθουν οι πωλήσεις στο επίπεδο προ κρίσης (του 2008). Ανάμεσα στις εταιρίες του Ομίλου προκύπτουν μικρές διαφοροποιήσεις που οφείλονται στην ιδιαιτερότητα των αντικειμένων τους καθώς και σε συγκυριακούς παράγοντες.

Η μέση εκτιμώμενη ανάπτυξη των πωλήσεων ανά εταιρία κατά την περίοδο 2012-2016 έχει υπολογισθεί σε 15% περίπου για την Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE, 24,5% περίπου για την Βιοσώλ ABE, 9% περίπου για την Watera Ελλάς ΑΕ και 13% περίπου για την Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ. Δηλαδή σε επίπεδο Ομίλου υπολογίζεται μέσος ετήσιος ρυθμός ανόδου των πωλήσεων για την περίοδο 2012-2016 της τάξεως του 18%. Τα μεγέθη αυτά προκύπτουν καθ' υπολογισμό από την βασική παραδοχή ότι οι πωλήσεις των εταιριών του Ομίλου κατά το 2016 θα είναι ανάλογες των πωλήσεων του 2008 και ελέγχεται επειδή σε επίπεδο Ομίλου ο μέσος ρυθμός ανόδου των πωλήσεων για την περίοδο 2008-2016 είναι οριακός δηλαδή διαμορφώνεται στο 0,6% σε ετήσια βάση.

Για τον υπολογισμό της αξίας η διοίκηση παρεκτίνει το 5ετές της πρόγραμμα για μια περίοδο 7 ετών και κατόπιν προσθέτει την τελική καθαρή θέση της θυγατρικής ως αξία ρευστοποίησης. Την περίοδο μετά την πενταετία χρησιμοποιεί ένα σταθερό συντελεστή ανάπτυξης για την περίοδο των 7 ετών ίσο με 7% που αντιστοιχεί σε συνδυασμό της μακροπρόθεσμης τάσης για την αύξηση των τιμών με την πραγματική ανάπτυξη των τομέων στους οποίους δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Η Εταιρία θεωρεί ότι οι τομείς της βιώσιμης ανάπτυξης, στους οποίους συμπεριλαμβάνεται η δραστηριότητα της, θα έχουν παγκόσμια σημαντική ανάπτυξη, όπως τεκμηριώνεται από την ανάγκη πρόσθετων επενδύσεων για την εξασφάλιση κατάλληλου νερού και για την μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από την λειτουργία των κτιρίων.

Επίσης χρησιμοποιεί ένα συντελεστή προεξόφλησης ίσο με 6%. Ο συντελεστής προεξόφλησης 6% προκύπτει με βάση τα ισχύοντα σήμερα επιτόκια των μακροπρόθεσμων δανείων της Εταιρίας.

Οι βασικές παραδοχές (συντελεστής προεξόφλησης, συντελεστής ανάπτυξης και γενικό μακροοικονομικό περιβάλλον) είναι κοινές για όλες τις εταιρίες του ομίλου.

Εφαρμόζοντας λοιπόν την βασική παραδοχή για την δωδεκαετή περίοδο του μοντέλου αποτίμησης (2012-2023) ο μέσος συντελεστής ανάπτυξης των εργασιών διαμορφώνεται σε 11,5% περίπου για τον Όμιλο και αντίστοιχα 10,3% περίπου για την Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE, 14% περίπου για την Βιοσώλ ABE, 7,8% περίπου για την Watera Ελλάς ΑΕ και 9,4% περίπου για την Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ.

Το Μικτό Κέρδος, για τις ανάγκες των υπολογισμών απομείωσης, γενικά θεωρείται διαχρονικά σταθερό και υπολογίζεται κυρίως με βάση ιστορικά στοιχεία, και σε ορισμένες περιπτώσεις αλλαγές που προκύπτουν από τον περιορισμό κάποιων δραστηριοτήτων. Έτσι το Μικτό Κέρδος της Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE εκτιμάται σε 45%, της Βιοσώλ σε 30% , της Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ σε 59% και της Watera Ελλάς ΑΕ σε 50%.

Η Εταιρία θεωρεί ότι για τις προβλέψεις μπορεί να χρησιμοποιούνται και συντελεστές από την εποχή πριν από την κρίση ώστε να υπάρχει καλύτερη ανταπόκριση στις συνθήκες που θα προκύψουν στην εποχή ανάπτυξης που θα ακολουθήσει την επιτυχή ολοκλήρωση της προσπάθειας της κυβέρνησης για ανόρθωση της οικονομίας. Όπως είναι κατανοητό οι συντελεστές αυτοί θα ήταν ευνοϊκότεροι.

Στην περίοδο της πρώτης 5ετίας επειδή οι βασικές μας υποδομές επαρκούν για να επαναλάβουμε τις πωλήσεις της περιόδου προ της κρίσης, οι σταθερές δαπάνες υπολογίσθηκαν με συντελεστές που προσεγγίζουν τον πληθωρισμό (2%) ή τον πληθωρισμό αυξημένο κατά μια μονάδα Για τα επόμενα επτά έτη χρησιμοποιούμε τον ίδιο συντελεστή ανάπτυξης (7%) που χρησιμοποιούμε για τις πωλήσεις,. Άρα

ο Μέσος ρυθμός ανάπτυξης των Δαπανών για την δωδεκαετή περίοδο υπολογίζεται ίσος προς 5,3% σε ετήσια βάση.

Εξετάσαμε την επάρκεια και την ευαισθησία των παραδοχών μας με βάση ένα μοντέλο ανάπτυξης στο διηνεκές με τις παραπάνω παραδοχές για την πρώτη πενταετία. Διατηρώντας τις υπόλοιπες παραμέτρους σταθερές ελέγξαμε κάθε συνδυασμό συντελεστών ανάπτυξης (με κατώτατο 0%) και προεξόφλησης (με ανώτατο 14%) και διαπιστώσαμε ότι δεν προκύπτει αιτία απομείωσης των θυγατρικών εταιριών.

Τα στοιχεία που περιγράφονται παραπάνω αφορούν την εκτίμηση της Εταιρίας κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011. Κατά συνέπεια όλα τα στοιχεία που αναφέρονται και οι εκτιμήσεις της διοίκησης αφορούν στην συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Η Διοίκηση επανεξετάζει τουλάχιστον άπαξ ετησίως της παραδοχές της και τις αναθεωρεί.

Η Εταιρία σημειώνει ότι η ανάλυση της απομείωσης της αξίας των θυγατρικών με βάση το ΔΛΠ 36 γίνεται μόνο για να ελεγχθεί η ανακτησιμότητα των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας και οι μέθοδοι που ακολουθούνται είναι κατάλληλες μόνο για αυτό το σκοπό και δεν είναι ενδεδειγμένες για οποιαδήποτε άλλη χρήση.

Αναφορικά με την βασιμότητα και την λογικότητα των παραδοχών που υιοθέτησε η εταιρία ο Ορκωτός Λογιστής Ελεγκτής με την από 10-9-2012 επιστολή του σε απάντηση σχετικού ερωτήματος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφέρει τα ακόλουθα:

«Σχετικά με το θέμα, που αφορά στις παραδοχές που υιοθετήθηκαν, κατά τον προσδιορισμό των προβλεπόμενων ταμειακών ροών, που χρησιμοποιήθηκαν για τον έλεγχο απομείωσης των θυγατρικών εταιριών της UNIBIOS A.E., σας αναφέρουμε τα εξής:

Η Διοίκηση της εταιρείας UNIBIOS A.E. είναι υπεύθυνη για την πρόγνωση, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών που υιοθετήθηκαν.

Με βάση την εξέταση μας των αποδείξεων που στηρίζουν τις παραδοχές, τίποτε δεν υπέπεσε στην αντίληψή μας, που να μας υποχρεώνει να πιστέψουμε ότι αυτές οι παραδοχές δεν παρέχουν λογική βάση για την πρόγνωση. Περαιτέρω, κατά την γνώμη μας, η πρόγνωση συντάχθηκε ορθά στη βάση των παραδοχών και παρουσιάζεται σύμφωνα με τα σχετικά οριζόμενα από το Δ.Λ.Π. 36.

Σημειώνεται ότι, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανόν να διαφέρουν από την πρόγνωση, δεδομένου ότι τα προβλεπόμενα γεγονότα πιθανόν να μην επισυμβούν όπως αναμένονταν και η διαφοροποίηση μπορεί να είναι ουσιαστικής.»

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται συνοπτικά οι εταιρείες του Ομίλου, η έδρα τους, το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής σε αυτές, ο τρόπος ενοποίησης καθώς και οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις:

Επωνυμία Εταιρίας	Έδρα	% Συμμετοχής της Μητρικής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση	Μέθοδος Ενοποίησης
<b>UNIBIOS AE</b>	ΔΗΜΟΣ ΦΥΛΗΣ		<b>ΜΗΤΡΙΚΗ</b>	
ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	ΔΗΜΟΣ ΦΥΛΗΣ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ	ΣΠΑΤΑ	64,93	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
WATERA HELLAS AE (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ)	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES SA	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
WATER INVESTMENTS SA	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ

CULLIGAN CZECH sro	ΠΡΑΓΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN SLOVAKIA sro	ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
CULLIGAN BOULGARIA EOOD	ΣΟΦΙΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	ΣΠΑΤΑ	24,9	ΑΜΕΣΗ	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

**Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις**

Ο συγκεκριμένος λογαριασμός αφορά κυρίως τις δοθείσες εγγυήσεις. Οι εγγυήσεις αυτές καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου 8,5%. Οι παραπάνω εγγυήσεις αφορούν λειτουργικές μισθώσεις .

**Αποθέματα**

Τα κατά ομάδα υπόλοιπα σε αξίες έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ		
	30.06.2012	31.12.2011
Εμπορεύματα	€1.914.769,15	€2.276.098,78
Προϊόντα έτοιμα & Ημιτελή-Υποπροϊόντα & Υπολείμματα		
Πρώτες και βοηθητικές ύλες. αναλώσιμα υλικά - ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας	€213.225,00	€213.225,80
<b>Σύνολο</b>	<b>€2.127.994,15</b>	<b>€2.489.324,58</b>

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (εμπορεύματα. πρώτες και βοηθητικές ύλες και αναλώσιμα κτλ.) αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους.

**Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.**

Η μητρική Εταιρία κατέχει μετοχές από την Εταιρία Διαχείρισης της ΒΙΠΕ Βόλου αξίας €5,223 που αντιστοιχεί σε 5% του μετοχικού κεφαλαίου της ανωτέρω εταιρίας περίπου.

**Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις**

Οι κυριότερες κατηγορίες των απαιτήσεων έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ		
	30.06.2012	31.12.2011
Απαιτήσεις κατά πελατών	€ 2.656.315,30	€3.424.264,01
Επιταγές & Συν/κές Πελατών	€ 2.024.869,63	€1.647.826,27
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(€ 633.213,26)	(€595.100,00)
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	€ 4.047.971,67	€4.476.990,28
Προκαταβολές προς προμηθευτές	€ 799.069,02	€377.687,93
Λοιπές απαιτήσεις	€ 319.241,20	€558.402,96
Απαιτήσεις κατά Δημοσίου	€ 320.163,95	€123.389,71
Προπληρωθέντα έξοδα. αγορές υπό παραλαβή & έσοδα εισπρακτέα	€ 82.839,14	€117.777,16
<b>Σύνολο απαιτήσεων</b>	<b>€ 5.569.284,98</b>	<b>€5.654.248,04</b>

Οι ως άνω απαιτήσεις είναι εισπρακτέες εντός της επόμενης χρήσης εκτός από ορισμένες απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση. Για τις καθυστερημένες πέραν των δύο ετών και οποίες είναι

αβέβαιες ως προς την είσπραξή τους έχουν καλυφθεί από σχετικές προβλέψεις ή έγινε λογιστική διαγραφή τους.

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες καθώς υπάρχει διασπορά πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

#### Ταμειακά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

ΟΜΙΛΟΣ		
Ταμειακά διαθέσιμα	30.06.2012	31.12.2011
Ταμείο	€ 16.685,28	€11.091,45
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	€ 469.222,18	€417.004,42
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 485.907,46</b>	<b>€428.095,87</b>

#### Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας την 30.06.2012 ανέρχονταν στο ποσό των €2.753.128,20 διαιρούμενο σε 9.177.094 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη. Το κεφάλαιο διαμορφώθηκε σε αυτό το ποσό μετά τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης της 04.05.2012 για σύντμηση των μετοχών και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου. Ακολούθως στην ίδια Γενική Συνέλευση αποφασίσθηκε Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ποσό €2.753.128,20 με την έκδοση 9.177.094 μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη η οποία δεν ολοκληρώθηκε λόγω παρόδου της προθεσμίας καταβολής του κεφαλαίου. Για το λόγο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας στην Συνεδρίαση της 12.10.2012 πιστοποίησε την μη καταβολή του Μετοχικού Κεφαλαίου και αποφάσισε την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (στη συνεδρίαση της 30-10-2012) κατά ποσό € 2.753.128,20 με την έκδοση 9.177.094 κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη

#### Αποθεματικά

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού» κατά το ποσό που ισούται με το 5% των ετήσιων μετά από φόρους κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «τακτικό αποθεματικό» προορίζεται προς κάλυψη των συσσωρευμένων ζημιών διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρίας αφού πρώτα καλυφθούν οι συσσωρευμένες ζημιές.

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνονται αυτά που έχουν σχηματισθεί χωρίς υποχρεωτική διάταξη της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας και έχει καταβληθεί ο αναλογούν φόρος κατά το χρόνο του σχηματισμού τους.

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολόγηση αυτών γίνεται με τους συντελεστές που θα ισχύουν κατά το χρόνο της διανομής τους, η οποία αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

#### Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις κυρίως αφορούν επενδύσεις σε λογισμικά προγράμματα που έγιναν στη χρήση 2007 και 2008 καθώς και επιχορηγήσεις μέσω ΕΣΠΑ το 2011 για τις θυγατρικές μας.



Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων που επιδοτήθηκαν. Ανάλογα με τις διατάξεις του νόμου στα πλαίσια του οποίου έγινε η επιχορήγηση ισχύουν ορισμένοι περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων παγίων ως προς τη διαφοροποίηση της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρίας. Κατά τους διενεργηθέντες από τις αρμόδιες αρχές κατά καιρούς ελέγχους δεν εντοπίστηκε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τους περιορισμούς αυτούς .

#### Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους

Η υποχρέωση της Εταιρίας και προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα για τη μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός προσμετρείται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν (μέθοδος της προβεβλημένης πιστούμενης μονάδος) έχουν ως εξής:

- Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού 2%
- Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση ΑΕΠ 3%
- Προεξοφλητικό επιτόκιο 4,8%
- Μελλοντικές αυξήσεις μισθών βάσει του μέσου ετήσιου μακροχρόνιου πληθωρισμού 5%.

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2011	€340.483,07
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-31.12.11	(€43.791,78)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-30.12.11	(€137.641,16)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2011	€159.050,13
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2012	€159.050,13
Σχηματισθείσα πρόβλεψη 01.01-30.06.12	€6.000,00
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 30.06.12</b>	<b>€ 165.050,13</b>

#### Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		
	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2011</b>
<b>Αριθμός προσωπικού</b>		
Υπάλληλοι	<b>64</b>	<b>69</b>
Ημερομίσθιοι	<b>15</b>	<b>17</b>
<b>Συνολικό προσωπικό</b>	<b>79</b>	<b>86</b>
Μισθοί & Εργοδοτικές εισφορές	971.204,05	1.047.908,12
Αποζημιώσεις	64.760,45	
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	6.000,00	
Δικαιώματα προαίρεσης	3.612,00	3.612,00
<b>Σύνολο Α</b>	<b>1.045.576,50</b>	<b>1.051.520,12</b>
Κόστος Αναδιοργάνωσης		
Μισθοί & Εργοδοτικές εισφορές		67.278,49
Αποζημιώσεις		44.505,73
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού		
<b>Σύνολο Β</b>	<b>0,00</b>	<b>111.784,12</b>

<b>Σύνολο A + B</b>	<b>1.045.576,50</b>	<b>1.163.304,34</b>
---------------------	---------------------	---------------------

**Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις – Δάνεια**

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		
	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Υποχρεώσεις από Χρηματοδοτικές μισθώσεις	€ 3.856.103,11	€3.976.107,40
Λοιπές μακροπρόθεσμες	€ 19.257,30	€19.257,30
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>€ 3.875.360,41</b>	<b>€3.995.364,70</b>
<b>Βραχυπρόθεσμα δάνεια</b>		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στη επόμενη χρήση	€ 335.343,93	€335.343,94
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	€ 1.689.637,97	€1.313.593,18
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων</b>	<b>€ 2.024.981,90</b>	<b>€1.648.937,12</b>

Στις 30.03.2010 η μητρική Εταιρία προέβη σε συμφωνία Sales & Leaseback 15ετούς διάρκειας (μέχρι την 29.03.2025) για το οικόπεδο και το κτίριο ιδιοκτησίας της στη ΒΙ.ΠΕ. Βόλου με επιτόκιο κυμαινόμενο υπολογιζόμενο με βάση το euribor 3μήνου πλέον σταθερού περιθωρίου 4,5% μονάδων βάσης. Στη λήξη της μισθωτικής περιόδου τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία θα περιέλθουν στην κυριότητα της Εταιρίας αντί του συμβολικού ποσού των €50.

Η διαχρονική εξυπηρέτηση των προηγούμενων μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων τους έχει ως εξής:

	<b>30.06.2012</b>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	€ 335.343,93
Μεταξύ 2 και 5 ετών	€ 1.341.375,72
Πάνω από 5 έτη	€ 2.511.140,88
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 4.187.860,53</b>

Η θυγατρική Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ έλαβε μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού €500.000 η αποπληρωμή του οποίου ξεκίνησε τον Φεβρουάριο του 2012.

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων ταυτίζονται περίπου με τις αντίστοιχες λογιστικές.

Η Εταιρία για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων σχημάτιζε προβλέψεις που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της εκάστοτε διαχειριστικής περιόδου.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα του Ομίλου το 2012 και το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθαν σε €236χιλ. περίπου ενώ της Εταιρίας ανήλθε στο ποσό των €122χιλ. περίπου.

**Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

Οι κυριότερες κατηγορίες των εν λόγω υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		
	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	€ 2.092.874,22	€1.779.002,27
Επιταγές & Συν/κές	€ 1.240.128,31	€1.848.924,65
Προκαταβολές πελατών	€ 1.288.182,35	€1.042.488,58
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	€ 379.670,89	€277.068,19

Δεδουλευμένα έξοδα & τόκοι	€ 680.590,45	€362.770,96
Υποχρεώσεις προς βασικούς μετόχους	€ 1.408.808,40	€1.086.305,40
Μερίσματα πληρωτέα	€0,00	€0,00
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	€ 46.935,63	€92.726,14
Λοιπές υποχρεώσεις	€ 230.938,69	€719.681,27
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 7.368.128,94</b>	<b>€7.208.967,46</b>

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες μέσα σε διάστημα 12 μηνών. Επίσης, οι εύλογες αξίες τους συμπίπτουν με τις λογιστικές τους αξίες.

#### Τρέχων φόρος εισοδήματος και Αναβαλλόμενος φόρος

Ο οφειλόμενος τρέχων φόρος εισοδήματος μειωμένος κατά το ποσό του προκαταβλητέου φόρου καθώς και ο αναβαλλόμενος φόρος έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ		
	30.06.2012	31.12.2011
Τρέχων Φόρος εισοδήματος & προηγούμενης χρήσης	€0,00	€41.466,69
Υποχρέωση από Φόρο εισοδήματος	€0,00	€41.466,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	(€ 70.062,95)	(€67.041,04)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(€ 983.567,18)	(€912.224,04)
Αναβαλλόμενες φορολογικές (απαιτήσεις) περιόδου & υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(€ 1.053.630,13)	(€979.265,08)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις διότι αφενός μεν έχει αντίστοιχες υποχρεώσεις αφετέρου δε αναμένει ότι θα έχει φορολογητέα κέρδη πριν την εκπνοή των αχρησιμοποίητων ζημιών. Συμυπολογίζει δε ότι οι ζημιές των ετών 2009 έως 2011 οφείλονται και στη διακοπή της βιομηχανικής παραγωγής στο εργοστάσιο του Βόλου αιτία που θα απαλειφθεί με την ολοκλήρωση της αναδιοργάνωσης.

Η αναγνώριση φορολογικής απαίτησης αφορά αφενός μεν την ύπαρξη σημαντικών φορολογικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται με τις φορολογικές απαιτήσεις και αφετέρου για το πλεονάζον πέραν των φορολογικών υποχρεώσεων ποσό που αφορά στην δυνατότητα του ομίλου να προκαλέσει θετικά φορολογητέα αποτελέσματα. Σημειώνουμε ότι γενικά επειδή με βάση την Ελληνική νομοθεσία δεν αναγνωρίζονται φορολογικά διάφορες κατηγορίες δαπανών τα φορολογητέα αποτελέσματα του ομίλου είναι σημαντικά μεγαλύτερα από αυτά που εμφανίζονται με βάση τα ΔΠΧΠ. Για παράδειγμα δεν αναγνωρίζονται κάποιες κατηγορίες αποσβέσεων, κάποιες δαπάνες πρέπει να κεφαλαιοποιούνται και να αποσβένονται, δεν αναγνωρίζονται δαπάνες αυτοκινήτων, καύσιμα, προβλέψεις για αποζημίωση του προσωπικού, πρόστιμα κάθε είδους κλπ. Κατά συνέπεια το ποσό των κερδών με βάση τα ΔΠΧΠ που απαιτείται για να συμψηφισθεί η φορολογική απαίτηση είναι σημαντικά μικρότερα από το φορολογητέο εισόδημα που αντιστοιχεί στο ποσό της φορολογικής απαίτησης.

Ο Όμιλος θεωρεί ότι με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία για την διάρκεια της δυνατότητας συμψηφισμού φορολογικών ζημιών, και επειδή το μέγιστο τμήμα των καταγεγραμμένων ζημιών

αφορά την αναδιοργάνωση της Βιοσώλ ΑΒΕ δηλαδή γεγονός μη επαναλαμβανόμενο θα είναι σε θέση να ανακτήσει τα ποσά των φορολογικών απαιτήσεων που έχει εγγράψει.

Η Εταιρία δεν έχει αναγνωρίσει φορολογική απαίτηση ύψους €548 χιλ. περίπου επί των φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων, λόγω των μέχρι σήμερα συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών. Στην χρήση που θα προκύψει φόρος εισοδήματος η Εταιρία θα αναγνωρίσει το αντίστοιχο ποσό της φορολογικής απαίτησης ως μειωτικό του τρέχοντος φόρου.

Σύμφωνα με τις πρόσφατες θεσμοθετημένες αλλαγές στο φορολογικό νόμο Ν.3943/2011 οι συντελεστές του φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων για τα έτη 2011 και μετά μειώνονται σταδιακά στο 20% αντίστοιχα. Ο Όμιλος λαμβάνοντας υπόψη τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 παράγραφο 47 έχει αναπροσαρμόσει την αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζοντας την διαφορά ως έσοδο / έξοδο από Φόρο Εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2002 και βρίσκεται σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος έως το 2007, ο οποίος δεν έχει περατωθεί από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. Η συγγενής εταιρία ΗΦΑΙΣΤΟΣ έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009 με βάση το Ν.3888/2010 και η θυγατρική Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009 με βάση το Ν.3888/2010.

Οι θυγατρικές Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ και Watera Hellas ΑΕ (Ακουατρόνικς) έχουν περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009 με βάση το Ν.3888/2010. Οι θυγατρικές του εξωτερικού Water Investments S.A.”. Culligan Slovakia sro και Culligan Czech sros καθώς και η ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ δεν έχουν ελεγχθεί από της συστάσεως τους, δηλ. για τις χρήσεις 2008-2011.

Για τη χρήση 2011 έχει εκδοθεί «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» για την μητρική Εταιρία και τις Ελληνικές θυγατρικές εταιρίες του ομίλου με βάση την ΠΟΛ. 1159/2011 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή που έλεγξε τις οικονομικές καταστάσεις του 2011 και από τον μέχρι σήμερα σχετικό έλεγχο δεν έχουν προκύψει διαφορές φόρων.

### 3.6.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων Περιόδου 01.01 - 30.06.2012. Ταμειακές Ροές.

ΟΜΙΛΟΥ		
	01.01 - 30.06.2012	01.01 - 30.06.2011
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(€ 2.754.876,85)	(€1.406.253,34)
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	€ 3.612,05	€3.612,05
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	€ 233.697,26	€339.693,42
(Κέρδη)/Ζημία από συγγενείς	€ 1.379,63	(€685,89)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	€ 165,87	(€1.752,10)
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων επενδύσεων	(€ 40.661,84)	(€8.072,76)
Κέρδη από πώληση παγίων		(€87.248,65)
Έξοδα Απομείωσης (πελατών, Παγίων και Αποθεμάτων)	€ 1.728.697,50	€67.069,24
Αναλογία αναβαλλόμενων εσόδων από μισθώματα sales & lease back	(€ 4.780,00)	(€4.780,00)
Αναστροφή απομείωσης πελατών	(€ 1.886,74)	

Ζημία από πώληση παγίων	(€ 5.933,58)	
Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων	€ 285.576,64	€274.948,20
	(€ 555.010,06)	(€648.972,53)
Πλέον/μείον προσαρμογές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Εισπραχθείσες/(Πληρωθείσες) μακροπρόθεσμες εγγυήσεις	(€ 3.766,26)	€(199,00)
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	€ 361.883,60	(€290.740,77)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	€ 463.504,43	€755.147,76
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	(€ 408.833,73)	€218.454,64
Αγορές ενοικιαζομένων παγίων		(€6.805,98)
Αύξηση/(Μείωση) πρόβλεψης παροχών προσωπικού	€ 6.000,00	(€159.941,16)
Τόκοι πληρωθέντες	(€ 239.197,26)	(€347.726,66)
Φόροι εισοδήματος(προηγ.χρήσεων. διαφορές φορολογικού ελέγχου)	(€ 30.159,10)	(€125.558,63)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες(α)</b>	<b>(€ 405.578,38)</b>	<b>(€604.668,88)</b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες:</u></b>		
Αγορές ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	(€ 66.976,79)	(€538.616,49)
Πωλήσεις ενσωμάτων παγίων	€ 9.893,08	€37.216,40
Τόκοι εισπραχθέντες	€ 156,13	€744,26
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(€ 56.927,58)</b>	<b>(€500.655,83)</b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:</u></b>		
Εισπράξεις Έναντι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	€ 322.503,00	
Έξοδα Αύξησης Κεφαλαίου Ουγατρικής		(€1.375,00)
Είσπραξη από καταθέσεις βασικών μετόχων		
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	€ 366.623,82	€984.765,72
Εξοφλήσεις δανείων	(€ 53.078,99)	(€334.530,51)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(€ 116.668,22)	(€117.361,07)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>€ 519.379,61</b>	<b>€531.499,14</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>€ 56.873,65</b>	<b>(€573.825,57)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	€ 429.033,81	€926.707,76
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου	<b>€ 485.907,46</b>	<b>€352.882,19</b>

### 3.7 ΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Για την Ελλάδα οι προοπτικές για το 2012 παραμένουν δυσμενείς. Στον οικονομικό τομέα όπως δείχνουν τα μακροοικονομικά μεγέθη με τα μέχρι στιγμής δεδομένα, η κατάσταση της οικονομίας στη χώρα, συνειπώς, και η κατάσταση στην αγορά επιδεινώνονται. Ήδη αναθεωρούνται προς το δυσμενέστερο η εξέλιξη του ΑΕΠ η ανεργία και τα διαθέσιμα εισοδήματα ενώ με την ολοκλήρωση του

PSI υπάρχουν αβεβαιότητες για την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών και για τις συνέπειες που θα έχει στην πραγματική οικονομία.

Στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση του ομίλου που ήδη έχει εφαρμόσει σειρά μέτρων για τον περιορισμό των δαπανών θα συνεχίσει να προσπαθεί να προσαρμόσει τις δραστηριότητες της στο διαμορφούμενο υπό τις συνθήκες περιβάλλον προκειμένου να αποφύγει την επιδείνωση της οικονομικής θέσης της Εταιρίας. Το αρνητικό οικονομικό περιβάλλον θα αποτελέσει βασικό ανασχετικό παράγοντα για τις ενέργειες της διοίκησης που προσπαθεί να ανατρέψει τα ζημιογόνα αποτελέσματα.

Σημαντικός άξονας της πολιτικής του ομίλου είναι η εξασφάλιση της χρηματοδότησης των επενδύσεων και συγχρόνως η τόνωση της ρευστότητας και η διαφύλαξη των απαιτήσεων σε περιβάλλον χρηματοοικονομικών κινδύνων. Μέσα στις αντιξοές αυτές συνθήκες η Εταιρία αναμένει την ολοκλήρωση της αρχικά εγκεκριμένης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 04.05.2012 Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου που πλέον αναμένεται να ολοκληρωθεί με την υλοποίηση της απόφασης που ελήφθη από το Διοικητικό Συμβούλιο στην συνεδρίαση της 30.10.2012 .

Το 2012 προβλέπεται μια δύσκολη χρονιά για τις εταιρίες του ομίλου με την οικονομική κρίση να κορυφώνεται σε εθνικό επίπεδο. Η μείωση της οικοδομικής δραστηριότητας αναμένεται να επηρεάσει τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην θέρμανση και τον κλιματισμό και ιδιαίτερα την Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ η οποία δραστηριοποιείται στην οικοδομική σκαλωσιά.

Στον χώρο της Βιοσώλ ΑΒΕ η δραστηριότητα παρουσιάζεται σημαντικά μειωμένη σε όλους τους τομείς. Οι δραστηριότητες στο τομέα των οικιακών φωτοβολταϊκών και στο τομέα των προϊόντων κλιματισμού δεν έφτασαν στα προσδοκώμενα αποτελέσματα μέσα στο 2011. Για το 2012 αποφασίσθηκε να γίνει μια περαιτέρω προσπάθεια στο χώρο των Φωτοβολταϊκών όπου υπήρχε μέχρι πρόσφατα παρά την γενικευμένη οικονομική κρίση σημαντική δραστηριότητα ενώ στο χώρο των προϊόντων κλιματισμού η εταιρία Βιοσώλ ΑΒΕ επέλεξε να επανεξετάσει τις εμπορικές συνεργασίες της και να περιορίσει την δραστηριότητα της λόγω και της κακής κατάστασης της αγοράς. Πάντως μετά τις τελευταίες υπουργικές αποφάσεις που μείωσαν τις τιμές διασύνδεσης για την παραγωγή ενέργειας από φωτοβολταϊκά στις στέγες των σπιτιών το ενδιαφέρον και σε αυτή την αγορά περιορίζεται σημαντικά.

Η αναστολή της δραστηριότητας στο εργοστάσιο του Βόλου (παραγωγή σωμάτων καλοριφέρ και συστημάτων κλιματισμού) αναμένεται να επιδράσει θετικά στα αποτελέσματα όταν ολοκληρωθούν οι δαπάνες αναδιοργάνωσης που επιβλήθηκαν από αυτή την απόφαση. Ως γνωστόν οι Ελληνικοί νόμοι προβλέπουν σημαντικές αποζημιώσεις κατά την διακοπή των εργασιακών συμβάσεων και η εταιρία Βιοσώλ ΑΒΕ έχει επιλέξει να τις καταβάλλει εμπρόθεσμα σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα τους με αποτέλεσμα να περιορίζονται οι διαθέσιμοι πόροι για δυναμική επανατοποθέτηση των εμπορευμάτων της στην αγορά.

Επιπλέον η εταιρία Βιοσώλ ΑΒΕ προχώρησε σε σημαντικές μειώσεις του κόστους λειτουργίας της κατά το 2011 με συνέπεια το 2012 να αναμένεται βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων της.

Για να ενισχυθούν οι δραστηριότητες στον τομέα της ενέργειας το ΔΣ πρότεινε στους μετόχους την εξαγορά της άδειας Φωτοβολταϊκού Σταθμού της εταιρίας Neovent στο χώρο του εργοστασίου Βόλου και την υλοποίηση του έργου από τον όμιλο. Η πρόταση αυτή ενεκρίθη σύμφωνα με το άρθρο 23<sup>α</sup> του ΚΝ 2190/1920 κατά την Γενική Συνέλευση της 04.05.2012.

Οι εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην επεξεργασία του νερού θα στραφούν και φέτος κυρίως προς τον ιδιωτικό τομέα δεδομένου ότι ο δημόσιος τομέας παρουσιάζει σημαντική υστέρηση και θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει σοβαρές επιπτώσεις υπό την παρούσα οικονομική κρίση παρότι απευθυνόμενες είτε στον δημόσιο είτε στον ιδιωτικό τομέα προσφέρουν επικερδείς λύσεις που αφορούν την επεξεργασία και διαχείριση/εκμετάλλευση των υδάτινων πόρων. Λύσεις που θα πρέπει κάθε οικονομικός οργανισμός/μονάδα να εφαρμόσει εφόσον προσβλέπει στην μείωση του κόστους λειτουργίας της και παράλληλα στην βελτίωση του φυσικού περιβάλλοντος. Παρόλα αυτά η οικονομική δυσπραγία του Ελληνικού κράτους σε συνδυασμό και με τις καθυστερήσεις που οφείλονται στην αλλαγή δημοτικών αρχών αλλά και διαδικασιών δημιουργούν ένα περιβάλλον αβεβαιότητας που καθυστερεί την υλοποίηση πολλών έργων στο δημόσιο τομέα.

Η λειτουργία της νέας παραγωγικής μονάδας και ο προσανατολισμός της εταιρίας Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ στην ιδιωτική κατανάλωση καθώς και στην εξαγωγική δραστηριότητα είναι τα μέτρα στα πλαίσια των προσπαθειών αντιμετώπισης των επιπτώσεων της κρίσης ώστε οι εταιρείες της επεξεργασίας νερού να μπορέσουν να ανταπεξέλθουν.

Αντίθετα, εκτός του Εθνικού χώρου η οικονομική κατάσταση βελτιώνεται με αποτέλεσμα να διαφαίνονται δυνατότητες ανάπτυξης της δραστηριότητας της Εταιρίας μας στην Τσεχία και προοπτικές για ανάπτυξη της αγοράς στην Σλοβακία, όπου κατά την προηγούμενη χρήση έλαβε χώρα σημαντική αναδιάρθρωση των δραστηριοτήτων της με περιορισμό των δαπανών. Επιπλέον το 2011 ξεκίνησε και η δραστηριοποίηση του Ομίλου στην Βουλγαρία. Είναι μάλιστα ενδεικτικό ότι στη Διεθνή Έκθεση του Πλοντιβ (Φιλιππούπολη) η εταιρία βραβεύθηκε με το χρυσό μετάλλιο καινοτομίας για τις μονάδες αντίστροφης όσμωσης που παρουσίασε. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει την επέκταση της δραστηριότητας εκτός Ελλάδος και με εξαγωγές προϊόντων αλλά και με εξαγορές εταιρειών εφόσον παρουσιασθούν οι κατάλληλες προϋποθέσεις.

Συμπερασματικά η παραγωγή του Ομίλου κατά το 2012 χαρακτηρίζεται από την διακοπή της δραστηριότητας στο εργοστάσιο του Βόλου οπότε ο Όμιλος δραστηριοποιείται βιομηχανικά μόνο στα προϊόντα επεξεργασίας νερού. Η παραγωγή αυτών των μηχανημάτων γίνεται πλέον στις εγκαταστάσεις των Άνω Λιοσίων όπου αναμένεται εν τέλει να πραγματοποιηθούν οικονομίες παραγωγής. Ο όγκος παραγωγής παρακολουθεί τις πωλήσεις αφού όλα τα μηχανήματα αυτά φτιάχνονται επί παραγγελία και κατά συνέπεια είναι χαμηλότερος από την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Οι πωλήσεις κατά το πρώτο εξάμηνο παρουσιάζονται μειωμένες σε όλους τους τομείς δραστηριότητας σαν αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης κρίσης, δεν παρατηρούνται σημαντικές αλλαγές στις τιμές πώλησης των προϊόντων μας ούτε στους παράγοντες κόστους, πιθανώς λόγω και της βαθείας ύφεσης. Τέλος ο Όμιλος προσπαθεί συνειδητά να συμπίεσει τα αποθέματα και για να προσαρμοστούν στις μειούμενες πωλήσεις αλλά και για να συμβάλλουν στην αύξηση της ρευστότητας η οποία αποτελεί και τον σημαντικότερο παράγοντα στο Ελληνικό χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Πάντως η συνεχιζόμενη ύφεση εν γένει της αγοράς οδηγεί την Διοίκηση του Ομίλου στην προσπάθεια μείωσης των εξόδων ενώ όσον αφορά στο δεύτερο εξάμηνο της χρήσης ο Όμιλος θεωρεί ότι όπως συμβαίνει συνήθως λόγω της αυξημένης εποχικότητας, οι πωλήσεις του δευτέρου 6μήνου θα είναι υψηλότερες από αυτές του πρώτου και συνακόλουθα τα αποτελέσματα θα είναι βελτιωμένα.

### 3.8 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ UNIBIOS A.E.

#### 3.8.1 Πηγές Κεφαλαίων

Την 31.12.2011 το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του ομίλου ανήλθε σε €27.975χιλ. έναντι €31.336χιλ. το 2010 και €33.509χιλ. το 2009.

Μακροπρόθεσμες πηγές χρηματοδότησης του Ομίλου αποτελούν κυρίως τα ίδια κεφάλαια και ο μακροπρόθεσμος δανεισμός. Βραχυπρόθεσμες πηγές χρηματοδότησης αποτελούν κυρίως τα βραχυπρόθεσμα δάνεια καθώς και το βραχυπρόθεσμο μέρος των μακροπροθέσμων δανείων.

Την 31.12.2011 οι δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου ανήλθαν σε €6.019χιλ., εκ των οποίων τα €4.370χιλ. αφορούσαν μακροπρόθεσμο και τα €1.649χιλ. βραχυπρόθεσμο δανεισμό. Την 31.12.2010 οι δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου ανέρχονταν σε €6.749χιλ. εκ των οποίων τα €4.188χιλ. αφορούσαν μακροπρόθεσμο δανεισμό και τα €2.561χιλ. βραχυπρόθεσμο. Τα αντίστοιχα ποσά για το 2009 ήταν €6.956χιλ. και αφορούσαν το συνολικό δανεισμό του Ομίλου εκ των οποίων €298χιλ. ήταν μακροπρόθεσμο δάνεια και το υπόλοιπο ποσό των €6.658χιλ. βραχυπρόθεσμο. Ο Όμιλος σταδιακά φαίνεται να μειώνει τον τραπεζικό του δανεισμό και αυτό κυρίως οφείλεται στη μείωση των αναγκών για κεφάλαια κίνησης λόγω της κρίσης. Ο πίνακας που ακολουθεί αποτυπώνει τους αριθμοδείκτες Ίδια/Συνολικά κεφάλαια του ομίλου και Χρηματοοικονομικές δαπάνες προς Μεικτό Κέρδος:

Αριθμοδείκτης	2011	2010	2009
Ίδια/ Συνολικά Κεφάλαια	50,74%	51%	55,48%

Μεικτό Κέρδος (ΜΚ) χιλιάδες ευρώ	4.205	5.086	6.349
Χρηματοοικονομικό Κόστος (ΧΚ) (χιλιάδες ευρώ)	641	674	778
ΧΚ/ΜΚ	15,24%	13,25%	12,25%

Ο δείκτης με την εξέλιξη ιδίων προς συνολικά κεφάλαια διατηρείται επί στην περιοχή άνω του 50% και αυτό συγκρίνεται ευνοϊκά με τις περισσότερες εταιρίες που δραστηριοποιούνται σε συναφείς κλάδους αλλά και γενικά με πολλές άλλες Ελληνικές επιχειρήσεις. Ο δείκτης Χρηματοοικονομικού Κόστους προς Μεικτό Κέρδος δείχνει ποιο μέρος του Μεικτού Κέρδους απορροφάται σε δαπάνες για την χρηματοδότηση της Εταιρίας και με αυτό τον τρόπο φαίνεται σε ποιο βαθμό πρέπει να μειωθούν οι λοιπές δαπάνες της Εταιρίας στα πλαίσια προγραμμάτων μείωσης δαπανών ώστε η Εταιρία να καθίσταται κερδοφόρα.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου την 31.12.2011 ανέρχονταν σε €14.195χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 11,3%. έναντι του τέλους του 2010 που ήταν €16.001χιλ. και €18.592 στο τέλος του 2009.

Οι ταμειακές ροές κατά την τελευταία οικονομική χρήση (2011) αποτυπώνονται στην ενότητα 3.6.4 ενώ οι ταμειακές ροές για την περίοδο από 1.1.2012 αποτυπώνονται στην ενότητα 3.6.8  
Κατά την διάρκεια του 2011 η Εταιρία παρουσίασε μείωση των ταμειακών της διαθεσίμων κατά €498 χιλιάδες περίπου με αποτέλεσμα τα διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης να ανέρχονται σε €428 χιλιάδες περίπου. Η μείωση των διαθεσίμων προέρχεται από τον συμψηφισμό πλεονάσματος εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες που έφτασε τις € 536 χιλιάδες και εκροών από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες που έφτασαν αντίστοιχα τις €576 χιλιάδες και τις €459 χιλιάδες.

Το πλεόνασμα ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες παρά την σημαντική ζημία της Εταιρίας αφορά κυρίως την μείωση των αποθεμάτων και των απαιτήσεων από πελάτες. Τα στοιχεία αυτά αντικατοπτρίζουν αφενός μεν προσπάθειες της Διοίκησης για την καλύτερη χρήση του κυκλοφορούντος ενεργητικού και αφετέρου την μείωση του απαιτούμενου κεφαλαίου κίνησης λόγω της κρίσεως. Το έλλειμμα ταμειακών ροών από επενδυτικές δραστηριότητες κυρίως αφορά την Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ και συνδέεται με δαπάνες για την ολοκλήρωση της επένδυσης της εταιρίας στο τεχνικό κέντρο στο ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων. Τέλος το έλλειμμα από χρηματοδοτικές δραστηριότητες προκύπτει κυρίως από αποπληρωμές δανείων που υπερβαίνουν τα νέα ληφθέντα δάνεια

### 3.8.2 Ρευστότητα

Η Εταιρία έχει συσσωρεύσει κατά την τελευταία τριετία σημαντικά αρνητικά αποτελέσματα. Όπως προκύπτει από την κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου όμως οι αντίστοιχες αρνητικές ταμειακές ροές κινούνται σε ηπιότερα μεγέθη από τις αντίστοιχες ζημιές προ φόρων. Για παράδειγμα ενώ τα αποτελέσματα της χρήσης 2011 ήταν ζημία προ φόρων € 2.007 χιλιάδες η αντίστοιχη μείωση των ταμειακών διαθεσίμων κατά την ίδια περίοδο ήταν €498 χιλιάδες. Η Εταιρία έχει επιτύχει την επίδοση αυτή με την διαχείριση του ενεργητικού της, την ανάληψη τραπεζικών δανείων και την άντληση χρημάτων από βασικούς της μετόχους ως προκαταβολές έναντι της παρούσης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Συγχρόνως ο Όμιλος ολοκληρώνει ένα σημαντικό πρόγραμμα μείωσης των δαπανών λειτουργίας του το οποίο επιβάρυνε σημαντικά και τα λειτουργικά του αποτελέσματα αλλά και τις ανάγκες χρηματοδότησης κατά την τελευταία διετία. Στο επόμενο διάστημα λοιπόν ο Όμιλος προσδοκά βελτίωση της ταμειακής του ροής. Κατά την διάρκεια της χρήσης 2012 ο Όμιλος εξασφάλισε επίσης νέα χρηματοδότηση συνολικού ποσού € 300.000 για τις θυγατρικές του και επίσης προσδοκά την εκταμίευση ποσού € 375.000 που αφορά επιδότηση επενδυτικού προγράμματος που έχει ολοκληρωθεί. Τέλος η διακοπή της παραγωγικής λειτουργίας στο εργοστάσιο του Βόλου έχει μειώσει πολύ σημαντικά τις σταθερές μηνιαίες εκταμιεύσεις του ομίλου με αποτέλεσμα να αυξάνεται η δυνατότητα προσαρμογής του στο επικίνδυνο αρνητικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.



Σημειώνεται ότι επειδή η Εταιρία δραστηριοποιείται κυρίως σε χώρα όπου υπάρχει μέγιστη οικονομική και δημοσιονομική αβεβαιότητα οι παραπάνω εκτιμήσεις μπορεί να ανατραπούν από τις γενικότερες οικονομικές εξελίξεις.

### 3.8.3 Διαχείριση Διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα του Ομίλου την 31.12.2011 διαμορφώθηκαν σε €428χιλ. έναντι €927 του 2010. Τα διαθέσιμα του Ομίλου δεν κρατούνται στο ταμείο της εταιρείας και των θυγατρικών της αλλά τοποθετούνται σε καταθέσεις όψεως. Τα υπόλοιπα του ομίλου διατηρούνται κυρίως σε ευρώ, εκτός ευρώ διατηρούνται τα διαθέσιμα που απαιτούνται για την λειτουργία των θυγατρικών στις χώρες εκτός ευρωζώνης.

Το μεγαλύτερο μέρος των μακροπροθέσμων δανείων της Εταιρίας έχει μεταβλητό επιτόκιο με βάση το Euribor. Τα περισσότερα από τα βραχυπρόθεσμα έχουν σταθερά επιτόκια τα οποία όμως δύναται να προσαρμόζονται ανάλογα με τη πολιτική που διαμορφώνουν οι τράπεζες που χρηματοδοτούν την εκδότρια. Τα δάνεια της Εταιρίας δεν έχουν συγκεκριμένους όρους ή προϋποθέσεις που να συνδέονται άμεσα με τα οικονομικά στοιχεία ή τα αποτελέσματα της εκδότριας (Covenants).

### 3.8.4 Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρίας δεν υφίστανται περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων που επηρέασαν ή ενδέχεται να επηρεάσουν μελλοντικά σε σημαντικό βαθμό κατά άμεσο ή έμμεσο τρόπο τις δραστηριότητες του Ομίλου

## 3.9 ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Η Εταιρία την εξεταζόμενη χρονική περίοδο 2009-2011 δεν κατέβαλε μερίσματα με δεδομένο ότι η λειτουργική της δραστηριότητα δεν απέφερε κέρδη και συνεπώς την απαιτούμενη ρευστότητα ώστε να προχωρήσει στην διανομή τους.

Η Ελληνική Νομοθεσία προβλέπει το ελάχιστο μέρισμα που διατίθενται ετησίως στους μετόχους μιας εταιρίας δεν μπορεί να είναι μικρότερο του 35% των κερδών της προ φόρων αφαιρούμενων των εταιρικών βαρών, του τακτικού αποθεματικού και του αναλογούντος φόρου. Το ποσό που εγκρίνεται για την διανομή στους μετόχους της εταιρίας, πρέπει να καταβάλλεται εντός 2 μηνών από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Με πλειοψηφία 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δύναται να μη διανεμηθεί το ποσό αυτό και να μεταφερθεί σε ειδικό αποθεματικό προς κεφαλαιοποίηση. Το αποθεματικό αυτό η εταιρία υποχρεούται εντός τετραετίας να το κεφαλαιοποιήσει με έκδοση νέων μετοχών που θα παραδώσει δωρεάν στους μετόχους. Τα ως άνω μπορεί να μην εφαρμοστούν εφ' όσον το αποφασίσει η Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία 70% τουλάχιστον του καταβλημένου κεφαλαίου.

Με βάση το Άρθρο 31 του Καταστατικού της Εταιρίας όπως αυτό κωδικοποιήθηκε μετά από την Γενική Συνέλευση της 04.05.2012, και με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ. Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα, η διάθεση των κερδών της Εταιρίας γίνεται με τον ακόλουθο τρόπο:

α) Προηγείται η διάθεση του ποσοστού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο νόμος. Για το σκοπό αυτό αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών. Σύμφωνα με το νόμο η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική όταν αυτό φτάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστον με το ένα τρίτο (1/3) του εταιρικού κεφαλαίου.

β) Ακολουθεί η διάθεση του ποσού που απαιτείται για την καταβολή του μερίσματος που προβλέπεται από το άρθρο 3 του Α.Ν.148/1967.

γ) Η Γενική Συνέλευση διαθέτει ελεύθερα το υπόλοιπο.

Η UNIBIOS A.E. δηλώνει ότι δεν μπορεί να βεβαιώσει ότι θα καταβάλλει μερίσματα στο μέλλον.

## 3.10 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

### 3.10.1 Διοικητικό Συμβούλιο και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση της 04.05.2012 (πενταετή θητεία), συγκροτήθηκε σε σώμα στη συνεδρίαση της 07.05.2012 και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών στις 12.06.2012 (Κ2-3075/12.06.2012) έχει ως εξής:

	ΟΝΟΜΑ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ
1.	Αντώνιος Παναγή Σβορώνος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Πραξιτέλους 49, Γλυφάδα
2.	Ορφέας Νικολάου Μαυρίκιος	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Οδυσσέως 44, Βούλα
3.	Διονύσιος Νικολάου Σβορώνος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ζαμάνου 5α, Γλυφάδα
4.	Αναστάσιος Αντωνίου Θεοδωρακόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος	Πεύκων 104 Νέο Ηράκλειο
5.	Γεώργιος Μιχαήλ Μπέκος	Εκτελεστικό Μέλος	Αθηνών 8 Διόνυσος
6.	Ιωάννης Θωμά Μεθόδιος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Στεφάνου Δέλτα 13, Κηφισιά
7.	Νικόλαος Γερασίμου. Τραυλός	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Φολεγάνδρου 11, Δίλοφο Βάρης
8.	Κωνσταντίνος Φωτίου Παναγούλιας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Βασ. Άννας Μαρίας 44 Γλυκά Νερά 15354
9.	Ρήγας Αλέξανδρος Καραβίας Γεωργίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Καρνεάδου 6 Αθήνα
10.	Αλέξανδρος Νικολάου Καλογήρου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Θ. Σοφούλη 12 Νέα Σμύρνη 17122

Ακολούθως παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ.:

**Αντώνιος Παναγή Σβορώνος:** Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος. Πτυχιούχος των πανεπιστημίων Harvard College Bachelor of Arts(1982), Columbia University Graduate School of Business, MBA, (1984), Columbia University School of Engineering Master of Science in Engineering (1984), Columbia University Graduate School of Arts and Sciences, Ph D Management Science (1986). Στην Εταιρία εργάζεται από το 1996. Έχει εργαστεί και σε άλλες εταιρίες του χώρου από το 1986. Στον Όμιλο, είναι υπεύθυνος, του τμήματος μετόχων, Διευθύνων Σύμβουλος της Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ΑΕΒΕ και Συνδιευθύνων Σύμβουλος της Βιοσώλ ΑΒΕ.

**Ορφέας Νικολάου Μαυρίκιος:** Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος. Πτυχιούχος Οικονομικών από το Hamilton College στο Clinton της Νέας Υόρκης και Μεταπτυχιακό στη Διοίκηση Επιχειρήσεων με εξειδίκευση στα Χρηματοοικονομικά, το Μάρκετινγκ και την Επιχειρησιακή Διοίκηση από το J.L.Kellogg Graduate School of Management του Πανεπιστημίου Northwestern στο Evanston του Illinois. Μετά από μακρά πορεία σε νευραλγικές θέσεις εταιρειών όπως η Ernst & Young και η ΤΟΥΟΤΑ Ελλάς Α.Ε., τον Ιανουάριο του 2004 ο κ. Μαυρίκιος ανέλαβε την Διοίκηση της Κάλλιγκαν Ελλάς την οποία σύντομα ανέδειξε σε κορυφαία εταιρία στον κλάδο της επεξεργασίας του νερού. Από τον Απρίλιο του 2008 και σε συνέχεια της εξαγοράς της Κάλλιγκαν Ελλάς από τη Βιοσώλ (μετονομασία Unibios) ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Unibios παραμένοντας στο Δ.Σ. της Κάλλιγκαν Ελλάς.

**Διονύσιος Νικολάου Σβορώνος:** Μη εκτελεστικό μέλος. Πτυχιούχος του Northwestern University και Kellogg Graduate School of Management, (Master in Management, 1980).. Έχει εργαστεί και σε άλλες εταιρίες του χώρου από το 1982.

**Αναστάσιος Αντωνίου Θεοδωρακόπουλος:** Εκτελεστικό μέλος. Χημικός Μηχανικός ΕΜΠ, ασχολείται με την Επεξεργασία του νερού από το 1984, έτος κατά το οποίο εντάχθηκε στο στελεχιακό προσωπικό της Κάλλιγκαν Ελλάς. Είναι ο κύριος υπεύθυνος των δραστηριοτήτων της Unibios στον τομέα της επεξεργασίας νερού.

**Γεώργιος Μιχαήλ Μπέκος:** Εκτελεστικό μέλος. Πτυχιούχος του Πανεπιστημίου Πειραιά του Τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων, με πολυετή εμπειρία στο χώρο των Λογιστικών και Οικονομικών υπηρεσιών. Τον Νοέμβριο του 2008 ανέλαβε καθήκοντα Γενικού Οικονομικού Διευθυντή του Ομίλου Unibios και από το καλοκαίρι του 2011 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου.

**Ιωάννης Θωμά Μεθόδιος:** Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Πτυχιούχος του Μαθηματικού τμήματος του Πανεπιστημίου Αθηνών, με MBA στη πληροφορική και Ph.D στη δημόσια διοίκηση από τις ΗΠΑ. Έχει διατελέσει Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Accenture Ελλάδος, Γενικός Διευθυντής του τμήματος Συμβούλων Επιχειρήσεων στην Ernst & Young στην Ελλάδα και διευθυντικό στέλεχος (Associate) στην εταιρία συμβούλων επιχειρήσεων Booz Allen & Hamilton στις ΗΠΑ.

**Νικόλαος Γερασίμου Τραυλός:** Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Πρύτανης του ALBA Graduate Business School at The American College of Greece και κάτοχος της επώνυμης ακαδημαϊκής έδρας στη Χρηματοοικονομική «Καίτη Κυριακοπούλου». Έχει διατελέσει Πρόεδρος του Τμήματος Χρηματοοικονομικής και Τραπεζικής Διοικητικής του Πανεπιστημίου Πειραιώς (1993-1997) και Διευθυντής του Μεταπτυχιακού Προγράμματος στη Τραπεζική και Χρηματοοικονομική Διοικητική (1997-1998). Επίσης, έχει πολυετή διδακτική και ερευνητική δραστηριότητα σε ακαδημαϊκά ιδρύματα των ΗΠΑ και της Μεγάλης Βρετανίας.

**Κωνσταντίνος Φωτίου Παναγούλιας:** Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Σταδιοδρόμησε στην Τράπεζα Εργασίας και κατόπιν στην Eurobank EFG από όπου αποχώρησε με τον βαθμό του Βοηθού Γενικού Διευθυντή στην Διεύθυνση Τραπεζικής Επιχειρήσεων. Έχει διατελέσει μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων σημαντικού αριθμού εταιρειών. Σήμερα είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της IHS (International Healthcare Systems) ΡΟΥΜΑΝΙΑΣ (υπηρεσίες υγείας). Ιδρυτικός Μέτοχος της Τραπεζής Εργασίας.

**Ρήγας-Αλέξανδρος Γεωργίου Καραβίας:** Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Πτυχιούχος του τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Πειραιά, κατέχει και μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών MSC in Shipping, Trade and Finance από το City University Business School στο Λονδίνο. Έχει διατελέσει επικεφαλής του γραφείου αντιπροσώπευσης στην Αθήνα της τράπεζας Credit Suisse ενώ προηγουμένως είχε εργασθεί σε μεγάλες Ελληνικές και Διεθνείς τράπεζες καθώς και σε εταιρίες του χρηματοπιστωτικού τομέα.

**Αλέξανδρος Νικολάου Καλογήρου:** Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Πτυχιούχος του Μαθηματικού τμήματος του Εθνικού Καποδιστριακού Πανεπιστημίου, με MBA στο Frank Zarb Business School στο Hofstra University στη Νέα Υόρκη. Στέλεχος εταιρίας του Χρηματοπιστωτικού χώρου με σημαντική διδακτική εμπειρία στο χώρο των Οικονομικών και των Μαθηματικών.

Η Ελεγκτική Επιτροπή του Δ.Σ. αποτελείται από τους α) Ιωάννη Μεθόδιο, Πρόεδρο, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος β) Κωνσταντίνο Παναγούλια, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, και γ) Ρήγα Αλέξανδρο Καραβία Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος. Ο Ιωάννης Μεθόδιος έχει αποδεδειγμένα ελεγκτική και λογιστική εμπειρία καθώς έχει διατελέσει Διευθύνων Σύμβουλος Ελληνικής θυγατρικής μεγάλης διεθνούς ελεγκτικής και συμβουλευτικής εταιρίας. Όλα τα μέλη της επιτροπής ελέγχου είναι καταρτισμένα σε οικονομικά θέματα.

Σύμφωνα με δήλωση της Εκδότριας, τα Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρίας και τα αντίστοιχα τμήματά τους είναι τα εξής :

1. Αντώνιος Παναγή Σβορώνος: Πρόεδρος Δ.Σ., υπεύθυνος Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων.
2. Ορφέας Νικολάου Μαυρίκιος: Διευθύνων Σύμβουλος.
3. Γεώργιος Μιχαήλ Μπέκος: Οικονομικός και Διοικητικός Διευθυντής και Υπεύθυνος Εταιρικών Ανακοινώσεων.
4. Βασίλειος Ευαγγέλου Ταβαντζής: Εσωτερικός Ελεγκτής.

Ακολουθως παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των Ανώτερων Διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας, που δεν ανήκουν στο παρόν Διοικητικό Συμβούλιο :

**Βασίλειος Ευαγγέλου Ταβαντζής:** Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας. Η ανάθεση των καθηκόντων του έγινε με την υπ' αριθμόν 367/15.01.09 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Τελειόφοιτος του Πανεπιστημίου Μπρατισλάβα, Σλοβακία, της Σχολής Χημικοτεχνολογικών Επιστημών. Στην σταδιοδρομία του μέχρι σήμερα έχει ασχοληθεί τόσο με τον οικονομικό τομέα, τόσο και με τον τομέα των τεχνολογιών. Τον Ιανουάριο 2009 ανέλαβε καθήκοντα εσωτερικού ελεγκτή του Ομίλου UNIBIOS. Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου της Ελλάδας.

Πέραν των μελών του Δ.Σ και των άνωθεν αναφερθέντων Διευθυντικών στελεχών, η Εκδότρια δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλα Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη. Ανάμεσα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτερα Διοικητικά Στελέχη υπάρχουν οι εξής συγγενικοί δεσμοί: Ο Διονύσιος Σβορώνος είναι εξαδέλφος των Ορφέα Μαυρίκιου και Αντωνίου Σβορώνου.

#### **Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί την Διοίκηση της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της Εταιρίας. Είναι αρμόδιο να αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρία μέσα στο πλαίσιο του εταιρικού σκοπού με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό της ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του εν όλο ή εν μέρει ή για ορισμένες πράξεις (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και την εκπροσώπηση της Εταιρίας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα μέλη του, υπαλλήλους της Εταιρίας ή τρίτους, καθορίζοντας συγχρόνως τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες τους.

Πλην συγκεκριμένων περιπτώσεων για τις οποίες απαιτείται απόφαση του Δ.Σ. και με την επιφύλαξη των οριζόμενων στη σχετική απόφασή αυτού, η Εταιρία αναλαμβάνει υποχρεώσεις και δεσμεύεται με την υπογραφή δύο εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τους ειδικώς αναφερόμενους σε αυτήν όρους και προϋποθέσεις.

Ενδεικτικά το Δ.Σ. έχει τις εξής αρμοδιότητες:

- Διοικεί και διαχειρίζεται την εταιρική περιουσία και συνάπτει συμβόλαια για λογαριασμό της Εταιρίας.
- Εκπροσωπεί την Εταιρία ενώπιον όλων εν γένει των εν Ελλάδι Δικαστηρίων παντός βαθμού και δικαιοδοσίας, ενώπιον του Αρείου Πάγου και του Συμβουλίου της Επικρατείας και ενώπιον Δημοσίων, Δημοτικών και λοιπών Αρχών ή Διεθνών Οργανισμών πάσης φύσεως ή φυσικών ή νομικών προσώπων εν Ελλάδι και στο Εξωτερικό.
- Εγείρει αγωγές, υποβάλλει μηνύσεις, ασκεί ένδικα μέσα, τακτικά ή έκτακτα, παραιτείται τοιούτων αγωγών, μηνύσεων και ενδίκων μέσων, δέχεται επάγει και αντεπάγει όρκους, προσβάλλει έγγραφα ως πλαστά ή άκυρα, καταργεί δίκες, συνάπτει συμβιβασμούς (δικαστικούς και εξώδικους) μεθ' οίωνδήποτε οφειλετών ή πιστωτών της Εταιρίας και υφ' οιοσδήποτε όρους.
- Αγοράζει και πωλεί για λογαριασμό της Εταιρίας εμπορεύματα, πρώτες ύλες, μηχανήματα, ανταλλακτικά καύσιμα και οιαδήποτε άλλα υλικά.
- Αγοράζει και πωλεί για λογαριασμό της Εταιρίας κινητά, αγοράζει, πωλεί, εκμισθώνει ακίνητα.
- Εκχωρεί και ενεχυριάζει με τους όρους που αυτό εγκρίνει, φορτωτικές, εμπορεύματα, συναλλαγματικές, γραμμάτια, χρεωστικές κατά τρίτων αποδείξεις και απαιτήσεις εν γένει κατά τρίτων.
- Συνάπτει συμβάσεις με Τράπεζες για το άνοιγμα ενέγγυων πιστώσεων, έκδοση εγγυητικών επιστολών ή πιστώσεων δι' ανοικτού λογαριασμού με τους όρους που εγκρίνει.
- Εκδίδει, αποδέχεται, οπισθογράφει επιταγές και συν/κές και παρέχει εγγυήσεις υπέρ τρίτων φυσικών ή νομικών προσώπων με τα οποία η Εταιρία ευρίσκεται εις οικονομικές συναλλαγές προς εξυπηρέτηση του εταιρικού σκοπού.
- Εισπράττει χρήματα, μερίσματα, αποδείξεις, τοκομερίδια.

- Παρέχει και λαμβάνει δάνεια για λογαριασμό της Εταιρίας, παρέχει υποθήκες επί ακινήτων της, παρέχει εντολές πληρωμής, αναγνωρίζει υποχρεώσεις, παρέχει εξοφλήσεις και απαλλαγές.
- Αποφασίζει για την έκδοση πάσης φύσεως ομολογιακών δανείων πλην αυτών που κατά νόμον υπάγονται στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.
- Συνάπτει παντός είδους συμβάσεις και συμφωνίες με τρίτους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα.
- Αποφασίζει την συμμετοχή της Εταιρίας σε υφιστάμενες ή συνιστώμενες επιχειρήσεις ή από αυτήν νεοϊδρυόμενες επιχειρήσεις.
- Προσλαμβάνει και απολύει το υπαλληλικό και εργατικό προσωπικό της Εταιρίας και ορίζει τις αποδοχές αυτού.
- Διορίζει δικηγόρους και άλλους πληρεξούσιους προς εκπροσώπηση της Εταιρίας ενώπιον Δικαστικών και λοιπών Αρχών και για την ενέργεια οιασδήποτε πράξης.
- Αποφασίζει για θέματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη, τους εσωτερικούς ελεγκτές και την γενικότερη πολιτική αμοιβών της Εταιρίας.
- Ορίζει τους εσωτερικούς ελεγκτές της Εταιρίας.
- Συντάσσει την ετήσια έκθεση, στην οποία αναφέρονται αναλυτικά οι συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις και η οποία κοινοποιείται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές.
- Εγκρίνει τη μακροπρόθεσμη στρατηγική και τους λειτουργικούς στόχους της Εταιρίας, τον ετήσιο προϋπολογισμό και το επιχειρησιακό σχέδιο και λαμβάνει αποφάσεις για τις μείζονες κεφαλαιουχικές δαπάνες εξαγορές και εκποιήσεις.
- Διασφαλίζει την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων και στοιχείων της Εταιρίας, των συστημάτων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των στοιχείων και πληροφοριών που λαμβάνουν δημοσιότητα καθώς και την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.
- Επαγρυπνεί όσον αφορά υπάρχουσες και πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ αφενός της Εταιρίας και αφετέρου της Διοίκησής της, των μελών του ΔΣ ή των κύριων μετόχων (συμπεριλαμβανομένων των μετόχων με άμεση ή έμμεση εξουσία να διαμορφώνουν ή να επηρεάζουν τη σύνθεση και τη συμπεριφορά του ΔΣ) καθώς και την κατάλληλη αντιμετώπιση τέτοιων συγκρούσεων.

#### **Μέγεθος και σύνθεση του Δ.Σ.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποτελείται από 4 έως 11 μέλη.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας για πενταετή θητεία που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει την εξαετία. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επανεκλεγούν.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο μετέχουν εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο. Η ιδιότητα των μελών του διοικητικού συμβουλίου ως εκτελεστικών ή μη ορίζεται από το διοικητικό συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα μέλη ορίζονται από τη γενική συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να ορίζει:

- α) Διευθύνοντα Σύμβουλο εκ των μελών αυτού ή/και Γενικό Διευθυντή εκ των μελών ή εκτός των μελών αυτού.
- β) Έναν ή περισσότερους συμπράττοντες Συμβούλους του, καθορίζοντας τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητάς τους.

Δύναται να συμπέσει στο ίδιο πρόσωπο η ιδιότητα του Προέδρου ή Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, με αυτήν του συμπράττοντος συμβούλου ή Διευθύνοντος Συμβούλου ή Γενικού Διευθυντού.

#### **Συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρίας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρίας το απαιτούν.

Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Δ.Σ. ή τους αντιπροσώπους του ισοδυναμεί με απόφαση του Δ.Σ. ακόμη κι αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση κατά τα οριζόμενα στο νόμο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον πρόεδρό του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο αυτού ή το νόμιμο αναπληρωτή του, ο οποίος υποχρεούται να συγκαλέσει Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης.

Σε περίπτωση άρνησης του Προέδρου να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στην παραπάνω προθεσμία ή εκπρόθεσμης σύγκλησής του επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία πέντε (5) ημερών από τη λήξη του επταήμερου, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην κατά τα ανωτέρω αίτησή τους πρέπει με ποινή απαραδέκτου να αναφέρονται με σαφήνεια τα θέματα με τα οποία θα ασχοληθεί το Δ.Σ.

Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο Σύμβουλο. Κάθε Σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο Σύμβουλο που απουσιάζει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των Συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των αυτοπροσώπως παρόντων Συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος από τρεις. Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα. Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων Συμβούλων. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά αναβάλλεται η λήψη απόφασης.

Τα πρακτικά των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να υπογράφονται από τον Προεδρεύοντα, τους παρασπέντες κατά τη συνεδρίαση Συμβούλους και τον Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου. Χρέη Γραμματέως δύναται να εκτελεί ένας εκ των Συμβούλων ή και τρίτος οριζόμενος από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών εκδίδονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, χωρίς ν' απαιτείται άλλη επικύρωση τους.

#### **Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Δ.Σ.**

Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας αξίας της Εταιρίας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες του, απαγορεύεται να επιδιώκουν συμφέροντα ίδια με αυτά της Εταιρίας για προσωπικό όφελος.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτος στον οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες του, οφείλουν να αποκαλύπτουν έγκαιρα στα υπόλοιπα μέλη τα ίδια συμφέροντα τους καθώς και κάθε σύγκρουση συμφερόντων με αυτά της Εταιρίας ή συνδεδεμένων με αυτή επιχειρήσεων, που ενδέχεται να προκύψουν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους ή από συναλλαγές της Εταιρίας που εμπύπτουν στα καθήκοντα τους.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως και κάθε πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες του, έχουν την υποχρέωση να διασφαλίζουν το απόρρητο των πληροφοριών σχετικών με σημαντικά γεγονότα που αφορούν την Εταιρία μέχρι την δημοσιοποίησή τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να ανακοινώνει δημόσια την θέση της Εταιρίας σε περιπτώσεις που δημοσιεύονται φήμες ανεπιβεβαιώτες πληροφορίες ή υπάρχει διαρροή πληροφοριών οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά την τιμή των μετοχών της Εταιρίας.

Ο Πρόεδρος προΐσταται του Δ.Σ. έχει τις αρμοδιότητες του καθορισμού της ημερήσιας διάταξης, της διασφάλισης της καλής οργάνωσης των εργασιών του Δ.Σ. αλλά και της αποτελεσματικής διεξαγωγής των συνεδριάσεων του. Ευθύνη επίσης του Προέδρου αποτελεί η διασφάλιση της έγκαιρης και ορθής πληροφόρησης των μελών του Δ.Σ. καθώς και της αποτελεσματικής επικοινωνίας του με όλους τους μετόχους, με γνώμονα τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση των συμφερόντων όλων των μετόχων.

#### **Αρμοδιότητες εκτελεστικών μελών**

Στο Διοικητικό Συμβούλιο συμμετέχουν ως εκτελεστικά μέλη τα πρόσωπα που ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης, των οποίων οι ειδικότερες αρμοδιότητες καθορίζονται με απόφαση του.

#### **Αρμοδιότητες μη εκτελεστικών μελών**

Τα μη εκτελεστικά μέλη συμμετέχουν στη λήψη αποφάσεων και εποπτεύουν τις δραστηριότητες της Εταιρίας. Είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων, συμμετέχουν σε τυχόν συμβούλια και επιτροπές και είναι ιδιαίτερα επιφορτισμένα με την προώθηση των αρχών της χρηστής εταιρικής διακυβέρνησης.

Τα μη εκτελεστικά μέλη διατηρούν ανεξαρτησία στη διερεύνηση των θεμάτων που εξετάζουν, με στόχο την παροχή ουσιαστικού έργου και τη δημιουργία κλίματος εμπιστοσύνης μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου και των διευθυντικών στελεχών και διαχειριστών.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να γνωρίζουν σε βάθος τόσο τη λειτουργία και τα αντικείμενα της Εταιρίας όσο και την ευρύτερη αγορά του κλάδου και για το λόγο αυτό τους παρέχεται κάθε διευκόλυνση. Γενικότερα, κάθε μη εκτελεστικό μέλος φροντίζει για τη διαρκή επιμόρφωση του, ώστε να συνεισφέρει ουσιαστικά και αποτελεσματικά στην εύρυθμη και αποδοτική λειτουργία της Εταιρίας.

Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών είναι τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του συνολικού αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Μεταξύ τους υπάρχουν τουλάχιστον δύο (2) ανεξάρτητα μέλη, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πρέπει κατά τη διάρκεια της θητείας τους να έχουν σχέση εξάρτησης με την Εταιρία ή με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα όπως περιγράφεται και από την ισχύουσα νομοθεσία. Επίσης, ο Νόμος 3016/2002 προβλέπει ότι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη δεν πρέπει να κατέχουν μετοχές σε ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν το δικαίωμα να υποβάλλουν, ο καθένας ή από κοινού, ξεχωριστές εκθέσεις από αυτές του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση, εφόσον κρίνουν ότι αυτό είναι αναγκαίο.

Η Εταιρία δεν γνωρίζει συγκρούσεις συμφερόντων στο επίπεδο των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων καθώς και των ανώτερων διοικητικών στελεχών. Αν τυχόν υπάρξουν συγκρούσεις συμφερόντων ανάμεσα στην Εταιρία και τους παραπάνω επιλύονται με τις διαδικασίες που προβλέπονται και κυρίως με αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που λαμβάνονται κατά το άρθρο 23α του ΚΝ 2190/1920.

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών καθορίζονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και είναι ανάλογες με τον χρόνο που διαθέτουν για τις συνεδριάσεις και την εκπλήρωση των καθηκόντων που τους ανατίθενται.

### **3.10.2 Επιτροπή Ελέγχου**

Η Επιτροπή Ελέγχου διορίζεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας. Τα μέλη που απαρτίζουν την Επιτροπή Ελέγχου δεν δύναται να είναι λιγότερα από τρία (3).

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποτελούμενο από τρία (3) μη-εκτελεστικά μέλη, όπου το ένα τουλάχιστον (1) εξ αυτών θα πρέπει να είναι ανεξάρτητο μη-εκτελεστικό μέλος.

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου θα πρέπει να είναι καταρτισμένα σε οικονομικά θέματα. Αν αυτό δεν είναι δυνατό, θα πρέπει τουλάχιστον ένα μέλος να έχει ανάλογη κατάρτιση. Νόμος ορίζει ότι το ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της επιτροπής θα πρέπει να έχει αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

Η Επιτροπή Ελέγχου δύναται να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη εφόσον συμφωνούν όλα τα μέλη της. Απαρτία σχηματίζεται με τη συμμετοχή δύο (2) μελών. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφική ψήφο. Σε περίπτωση και υπάρχει αδυναμία λήψης απόφασης για οποιαδήποτε θέμα τότε, ο Πρόεδρος αποφασίζει δια της ψήφου του. Για την επιλογή των μελών της Επιτροπής Ελέγχου η Γενική Συνέλευση θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη του για τους υποψηφίους, μεταξύ άλλων θεμάτων, την εμπειρία και τις γνώσεις του επί οικονομικών και λογιστικών θεμάτων.

Η Επιτροπή θα πρέπει να συνέρχεται όσο συχνά απαιτείται, ώστε να εκτελεί αποτελεσματικά τα καθήκοντά της. Ο νόμιμος ελεγκτής οφείλει ν' αναφέρει στην Επιτροπή Ελέγχου κάθε θέμα που έχει σχέση με την πορεία και τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 38§4 του ν. 3693/2010.

#### **Αρμοδιότητες – Καθήκοντα**

Η λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου είναι η εποπτεία-έλεγχος. Η Διοίκηση της Εταιρίας φέρει την ευθύνη για την κατάρτιση, παρουσίαση και την ακεραιότητα των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων που καταρτίζονται και της δημοσίευσής τους.

Για την εκπλήρωση των κατωτέρω καθηκόντων, αναγνωρίζεται ότι τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου δεν επιτελούν τις εργασίες των ελεγκτών ή/και των λογιστών. Με βάση το ανωτέρω, δεν εμπίπτει στην ευθύνη αυτών η εκτέλεση λεπτομερών εργασιών λογιστικής επισκόπησης - υποστήριξης ή/και μέρους αυτών ή/και άλλων παρεμφερών εργασιών.

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την συμμόρφωση της Εταιρίας με τους εκάστοτε νόμους και διατάξεις που αφορούν την εφαρμογή των κατάλληλων λογιστικών και οικονομικών αρχών. λογιστικών προτύπων τις πολιτικές, καθώς και την ύπαρξη των κατάλληλων εσωτερικών «συστημάτων-μηχανισμών ελέγχου», τα οποία παρέχουν την διασφάλιση εκείνη για την οποία υφίσταται η ακριβοδίκαιη και ορθή απεικόνιση των οικονομικών πληροφοριών.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου και υπάγεται σε αυτήν.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το όργανο για το διορισμό και την παύση των εξωτερικών ορκωτών ελεγκτών. Ωστόσο, η Επιτροπή Ελέγχου έχει την δυνατότητα να παρέχει συστάσεις-συμβουλές στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, αναφορικά με τον διορισμό, τη διατήρηση ή την παύση αυτών.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει ενδεικτικά τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

α) την παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,



β) την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της ελεγχόμενης οντότητας,

γ) την παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων,

δ) την επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην ελεγχόμενη οντότητα άλλων υπηρεσιών από τον νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

Η Ελεγκτική Επιτροπή του Δ.Σ. ορίσθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 04.05.2012 και αποτελείται από τους α) Ιωάννη Μεθόδιο, Πρόεδρο, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος β) Κωνσταντίνο Παναγιώλια, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, και γ) Ρήγα Αλέξανδρο Καραβία Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος. Ο Ιωάννης Μεθόδιος έχει αποδεδειγμένα ελεγκτική και λογιστική εμπειρία καθώς έχει διατελέσει Διευθύνων Σύμβουλος Ελληνικής θυγατρικής μεγάλης διεθνούς ελεγκτικής και συμβουλευτικής εταιρίας. Όλα τα μέλη της επιτροπής ελέγχου είναι καταρτισμένα σε οικονομικά θέματα.

### **3.10.3 Εσωτερικός Έλεγχος**

Ο αντικειμενικός σκοπός του Εσωτερικού Ελέγχου είναι η υποστήριξη της Διοίκησης της Εταιρίας στην εκπλήρωση των στόχων της.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου έχει συσταθεί μετά από σχετική απόφαση του Δ.Σ. και αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου, η οποία είναι αρμόδια για την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρίας.

Οι εσωτερικοί ελεγκτές κατά την άσκηση των καθηκόντων τους είναι ανεξάρτητοι, δεν υπάγονται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας και εποπτεύονται από ένα έως τρία μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Οι εσωτερικοί ελεγκτές ορίζονται από το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας και είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Δεν μπορούν να ορισθούν ως εσωτερικοί ελεγκτές μέλη του διοικητικού συμβουλίου, διευθυντικά στελέχη τα οποία έχουν και άλλες εκτός του εσωτερικού ελέγχου αρμοδιότητες ή συγγενείς των παραπάνω μέχρι και του δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Η Εταιρία υποχρεούται να ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για οποιαδήποτε μεταβολή στα πρόσωπα ή την οργάνωση του εσωτερικού ελέγχου εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών από τη μεταβολή αυτήν.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους οι εσωτερικοί ελεγκτές δικαιούνται να λάβουν γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρίας και να έχουν πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρίας. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στους εσωτερικούς ελεγκτές και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο τους. Η διοίκηση της Εταιρίας οφείλει να παρέχει στους εσωτερικούς ελεγκτές όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση του έργου τους.

Για την επίτευξη του σκοπού της, η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλει προς το Διοικητικό Συμβούλιο εκθέσεις (αναφορές), με τεκμηριωμένες προτάσεις για τη βελτίωση, την αντιμετώπιση και επίλυση των διαπιστούμενων δυσλειτουργιών, αδυναμιών, λαθών και παραλείψεων, θεμάτων σύγκρουσης συμφερόντων, μη αποδοτικότητας και αναποτελεσματικότητας των συστημάτων όλων των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου περιγράφονται λεπτομερώς στον σχετικό Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας, ο οποίος έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου για το έργο της μέσω αντίστοιχων τακτικών αναφορών που καταρτίζει και υποβάλλει στο Δ.Σ. σε τριμηνιαία βάση, σε κάθε διαχειριστική χρήση. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου δεν κοινοποιεί το πρόγραμμα των εργασιών της σε καμία μονάδα της Εταιρίας ώστε να διασφαλίζεται η ποιότητα των ελέγχων και μην δίδεται στους ελεγχόμενους η δυνατότητα να προετοιμασθούν.

Το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου δραστηριοποιείται με αντικείμενο τη συνεχή παρακολούθηση της σύννομης λειτουργίας της Εταιρίας, και αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο για την εφαρμογή του κανονισμού.

Επικεφαλής του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, πρόσωπο που κατά την άσκηση εκείνων από τα καθήκοντά του που σχετίζονται με τη λειτουργία του τμήματος εσωτερικού ελέγχου είναι ανεξάρτητο και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας. Εποπτεύεται δε από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ενημερώνει όπως ορίζουν οι νόμοι.

Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου διορίζεται είτε στέλεχος της Εταιρίας είτε τρίτο πρόσωπο. Αν διορισθεί στέλεχος της Εταιρίας ως εσωτερικός ελεγκτής τότε απαλλάσσεται από τα μη συμβατά με τη θέση του καθήκοντα όπως τυχόν προβλέπεται από τον εκάστοτε ισχύοντα νόμο.

Άλλες λειτουργίες που καλύπτονται από το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου είναι :

- Ο έλεγχος τήρησης των υποχρεώσεων της απόφασης 5/204/14.11.2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως εκάστοτε ισχύει καθώς και εν γένει της νομοθεσίας.
- Ο έλεγχος της τήρησης των δεσμεύσεων της Εταιρίας που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία σε σχέση με τη διάθεση κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το Χρηματιστήριο.
- Ο έλεγχος της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της διοίκησης.
- Ο έλεγχος των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες κατά την έννοια του άρθρου 42ε. § 5 του Κ.Ν.2190/1920, καθώς και των σχέσεων της Εταιρίας με τις εταιρίες στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν σε ποσοστό τουλάχιστον 10%, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας ή μέτοχοι της, σε ποσοστό άνω του 10%. Οι περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρίας με τα συμφέροντα της Εταιρίας αναφέρονται στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Επίσης, ο έλεγχος παρακολουθεί τις συναλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των διευθυντικών στελεχών και των προσώπων που κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση και από άλλες δραστηριότητες που συνδέονται με την Εταιρία.

Η διενέργεια Εσωτερικού Ελέγχου πραγματοποιείται από ειδική υπηρεσία της Εταιρίας στην σύνθεση της οποίας απασχολείται τουλάχιστον ένα φυσικό πρόσωπο.

Ο Υπεύθυνος της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων έχει την ευθύνη της παρακολούθησης των συναλλαγών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών σε κινητές αξίες της Εταιρίας. Εφόσον η Εταιρία συναλλάσσεται με πρόσωπα που εξαιτίας της θέσης τους κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση τότε, μετά από κατάλληλη ενημέρωση, παρακολουθεί και τις συναλλαγές αυτών των προσώπων. Η υποχρέωση αυτή αυτομάτως παύει να ισχύει αν οι μετοχές της Εταιρίας μετατραπούν σε ανώνυμες. Οι συναλλαγές επί μετόχων συνδεδεμένων επιχειρήσεων που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά παρακολουθούνται όπως ορίζεται από τον εσωτερικό κανονισμό τους με αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Unibios Συμμετοχών.

Η Εταιρία διαθέτει κατάλληλη διάρθρωση των υπηρεσιακών της μονάδων σύμφωνα με συγκεκριμένο οργανόγραμμα με το οποίο καθίσταται σαφής η δομή και η λειτουργία της. Επίσης, ο εσωτερικός

κανονισμός προβλέπει τους ρόλους και τα αντικείμενα λειτουργίας των μονάδων της. Το Δ.Σ. έχει εκχωρήσει συγκεκριμένες αρμοδιότητες και εξουσιοδοτήσεις προς τα όργανα της διοίκησης ανάλογα με το επίπεδο της διοικητικής ιεραρχίας που κατέχουν, με καταμερισμό ευθυνών και επαρκή έλεγχο των δραστηριοτήτων τους ώστε να καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική λειτουργία της υποστηρίζοντας γενικότερα το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που άπτονται της χρηματοοικονομικής διαχείρισης.

### **3.10.4 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών**

Τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και τα Ανώτερα Διοικητικά στελέχη δήλωσαν τα εξής:

Α) Κανένα από τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων και των Ανωτέρων Διοικητικών Στελεχών δεν ασκεί άλλη επαγγελματική δραστηριότητα σημαντική για τον Όμιλο.

Β) Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρίας, εκτός από τον Διονύσιο Σβορώνο που είναι εξάδελφος των Ορφέα Μαυρίκιου και Αντωνίου Σβορώνου.

Γ) Δε διατελούν σήμερα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή είναι εταίροι σε άλλη εταιρία ή νομικό πρόσωπο, εκτός των ακολούθων εξαιρέσεων:

<b>Αντώνιος Σβορώνος</b>	
Ήφαιστος ΑΒΕΕΜ	Πρόεδρος ΔΣ
ΔΑΣΚΟ ΑΕ	Πρόεδρος ΔΣ
ΕΝΩΣΙΣ ΑΕ	Πρόεδρος ΔΣ
ΝΕΟVENT ΑΕ	Πρόεδρος ΔΣ
ΚΙΤΑ ΑΕ	Μέλος ΔΣ
<b>Διονύσιος Σβορώνος</b>	
Ήφαιστος ΑΒΕΕΜ	Διευθύνων Σύμβουλος
ΔΑΣΚΟ ΑΕ	Διευθύνων Σύμβουλος
ΕΝΩΣΙΣ ΑΕ	Διευθύνων Σύμβουλος
ΝΕΟVENT ΑΕ	Μέλος ΔΣ
<b>Ιωάννης Μεθόδιος</b>	
SOLID INVESTEMENT ΑΕ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
SOLID PROPERTIES ΑΕ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
ΠΑΛΕΛΛ ΑΕ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
ΕΛΕΥΣΙΝΙΑΚΗ ΑΕ-	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
<b>Νικόλαος Τραυλός</b>	
ΙΟΒΕ	Μέλος ΔΣ
<b>Κωνσταντίνος Παναγούλιας</b>	
SOFTMEDICAL S.R.L	Μέλος ΔΣ

Δ) Δεν υπήρξαν μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή ήταν εταίροι σε άλλη εταιρία ή νομικό πρόσωπο, σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε τελευταίων ετών, εκτός των ακολούθων εξαιρέσεων:

<b>Ιωάννης Μεθόδιος</b>
Ι ΜΕΘΟΔΙΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ
Ι ΜΕΘΟΔΙΟΣ & ΣΙΑ ΟΕ
ACCENTURE ΑΕ - Μέλος ΔΣ
<b>Κωνσταντίνος Παναγούλιας</b>
ΕFG BUSSINES SERVICES – Μέλος ΔΣ
ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΕ – Μέλος ΔΣ
<b>Νικόλαος Τραυλός</b>

## ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ – Μέλος ΔΣ

Ε) Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα τελευταία πέντε έτη.

Στ) Δε συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών

Ζ) Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου της Εταιρίας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων της Εταιρίας κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.

Η) Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμα τους δε δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.

Θ) Η τοποθέτηση στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρίας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρίας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.

Ι) Δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου των κινητών αξιών της Εταιρίας που κατέχουν.

Κ) Δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρίας, εκτός από τους παρακάτω:

Επώνυμο	Όνομα	Πατρώνυμο	Μετοχές	Ποσοστό
ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ	ΟΡΦΕΥΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ	741.027	8,07%
ΣΒΟΡΩΝΟΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	483.867	5,27%
ΣΒΟΡΩΝΟΣ	ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ	389.709	4,25%
ΘΕΟΔΩΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ	ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ	30.000	0,33%
ΚΑΡΑΒΙΑΣ	ΡΗΓΑΣ - ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ	15.000	0,16%
ΚΑΛΟΓΗΡΟΥ	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ	14.000	0,15%

Επίσης κατέχουν τα παρακάτω δικαιώματα προαίρεσης για την αγορά μετοχών της Εταιρίας:

Επώνυμο	Όνομα	Πατρώνυμο	Μετοχές	
ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ	ΟΡΦΕΥΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ	313.875	
ΣΒΟΡΩΝΟΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	80.792	
ΣΒΟΡΩΝΟΣ	ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ	80.792	
ΘΕΟΔΩΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ	ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ	70.000	
ΜΠΕΚΟΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ	ΜΙΧΑΗΛ	15.000	

Τα παραπάνω δικαιώματα δεν έχουν εξασκηθεί έως σήμερα.

### 3.10.5 Αμοιβές και Οφέλη

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται οι αμοιβές που έλαβαν για τη χρήση 2011 από τον Όμιλο, όλα τα πρόσωπα που διετέλεσαν για τη χρήση αυτή μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων:

Όνοματεπώνυμο μελών ΔΣ	Θέση	Αμοιβή ΔΣ	Αμοιβή λόγω συμβάσεως έργου	Λοιπά (Ενοίκια)	Μισθός	Συνολικές Αμοιβές Χρήσης 2011
------------------------	------	-----------	-----------------------------	-----------------	--------	-------------------------------

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ <sup>8</sup>	ΠΡΟΕΔΡΟΣ	57.600,00				57.600,00
ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ	ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ		96.000,00	55.566,00		151.566,00
ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ <sup>9</sup>	ΜΕΛΟΣ		76.800,00			76.800,00
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΤΖΑΒΕΛΛΑΣ <sup>10</sup>			96.000,00			96.000,00
ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΕΘΟΔΙΟΣ	ΜΕΛΟΣ	4.800,00				4.800,00
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΠΕΚΟΣ	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ				74.054,86	74.054,86
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΘΕΟΔΩΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ		87.500,00			87.500,00
<b>Σύνολο (€)</b>						<b>548.320,86</b>
<b>Αμοιβή Εσωτερικού Ελεγκτή</b>						
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΤΑΒΑΝΤΖΗΣ						36.625,00

Επιπλέον, στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται οι αμοιβές που έλαβαν για τη χρήση 2011 από τον Όμιλο, όλα τα πρόσωπα που κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου διατελούν μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων.

Όνοματεπώνυμο μελών ΔΣ	Θέση	Αμοιβή ΔΣ	Αμοιβή λόγω συμβάσεως έργου	Λοιπά ( Ενοίκια)	Μισθός	Συνολικές Αμοιβές Χρήσης 2011
ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ	57.600,00				57.600,00
ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ	ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ		96.000,00	55.566,00		151.566,00
ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ	ΜΕΛΟΣ		76.800,00			76.800,00
ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΕΘΟΔΙΟΣ	ΜΕΛΟΣ	4.800,00				4.800,00
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΠΕΚΟΣ	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ				74.054,86	74.054,86
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΘΕΟΔΩΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ		87.500,00			87.500,00
<b>Σύνολο (€)</b>						<b>452.320,86</b>
<b>Αμοιβή Εσωτερικού Ελεγκτή</b>						
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΤΑΒΑΝΤΖΗΣ						36.625,00

Διευκρινίζουμε ότι δεν υφίστανται συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Εταιρία ή οποιαδήποτε θυγατρική της και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους.

Επίσης η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησεως του Γεωργίου Μπέκου ποσού 9.500 ευρώ. Δεν έχει σχηματισθεί αντίστοιχη πρόβλεψη για κανένα άλλο μέλος των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων που αναφέρονται παραπάνω

<sup>8</sup> Ο κ. Αντώνιος Σβορώνος ανέλαβε Πρόεδρος του Ομίλου μετά την παραίτηση του κ. Αναστασίου Τζαβέλλα. Μέχρι τότε κατείχε την θέση του Αντιπροέδρου.

<sup>9</sup> Ο κ. Διονύσιος Σβορώνος ήταν εκτελεστικό μέλος ως Διευθύνων Σύμβουλος της ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ. Μετά την παραίτησή του από την θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου είναι μέλος του ΔΣ.

<sup>10</sup> Ο κ. Αναστάσιος Τζαβέλλας κατείχε την θέση του προέδρου έως την παραίτησή του στις αρχές του 2012.

### 3.11 ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Παρακάτω παρατίθεται η δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης όπως αυτή συμπεριλήφθη στην Οικονομική Έκθεση της 31.12.2011. Πέραν αυτού παρατίθεται και ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρία.

#### Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

(α) Η Εταιρία έχει συντάξει Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που περιγράφει τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που ακολουθεί η Εταιρία. Ο κώδικας αυτός ευρίσκεται σε συμμόρφωση με το ισχύον νομικό καθεστώς για την Εταιρική Διακυβέρνηση και περιλαμβάνει όλες τις ρυθμίσεις που προβλέπονται από τους νόμους 3016/2002, 3693/2008, 3873/2010 και 3884/2010 και αποσκοπεί στην δημιουργία ενός προσβάσιμου και κατανοητού συστήματος αναφοράς πάνω στο οποίο εδράζεται η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρίας που συντάσσεται με βάση τον Νόμο 3873/2010. Ο κώδικας είναι διαθέσιμος στην Ιστοσελίδα της Εταιρίας:

<http://www.unibios.gr/images/products/1301068831-Kwdikas%20Etairikis%20Diakivernisis.pdf>

Επίσης, έχει υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ο Κώδικας τον οποίο ακολουθεί η Εταιρία έχει και τα εξής χαρακτηριστικά που υπερβαίνει τα προβλεπόμενα από άλλους κώδικες που υπάρχουν στην Ελλάδα και σε άλλες χώρες:

(I) Προβλέπει ότι το δικαίωμα ψήφου των μετόχων πρέπει να είναι ανάλογο με την συμμετοχή τους στο κεφάλαιο της Εταιρίας. Κατ' αυτόν τον τρόπο ξεπερνά τα προβλεπόμενα από τα "OECD Principles of Corporate Governance", που προβλέπουν ότι στην περίπτωση που υπάρχουν δικαιώματα ψήφου δυσανάλογα προς την συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο αυτά αρκεί να ανακοινώνονται (Principle IID σελίδα 19 της εκδόσεως 2004).

(II) Επίσης ο κώδικας που ακολουθεί η Εταιρία προβλέπει ότι οι συναλλαγές και οι αμοιβές των μελών του ΔΣ με την Εταιρία μπορούν να εγκριθούν μόνο μετά από ειδική απόφαση των μετόχων που λαμβάνεται όπως περιγράφεται στον κώδικα. Υπερβαίνει λοιπόν εδώ τις προβλέψεις των Αρχών (Principle V A 4 και 5 σελίδα 22) των "OECD Principles of Corporate Governance" που περιορίζονται στην διαφάνεια αυτών των συναλλαγών χωρίς να απαιτούν την άδεια των μετόχων.

(III) Η Εταιρία εφαρμόζει τις πρακτικές που περιγράφονται στον παραπάνω Κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης. Οι πρακτικές αυτές δεν διαφοροποιούνται από τις προβλεπόμενες από τους Ελληνικούς Νόμους 2190. 3016. 3697 κλπ.

(IV) Τα κύρια χαρακτηριστικά των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας περιγράφονται από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας ως εξής:

#### **Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου**

Ο αντικειμενικός σκοπός του Εσωτερικού Ελέγχου είναι η υποστήριξη της Διοίκησης της Εταιρίας στην εκπλήρωση των στόχων της.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου έχει συσταθεί μετά από σχετική απόφαση του Δ.Σ. και αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου, η οποία είναι αρμόδια για την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρίας.

Οι εσωτερικοί ελεγκτές κατά την άσκηση των καθηκόντων τους είναι ανεξάρτητοι, δεν υπάγονται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας και εποπτεύονται από ένα έως τρία μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Οι εσωτερικοί ελεγκτές ορίζονται από το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας και είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Δεν μπορούν να ορισθούν ως εσωτερικοί ελεγκτές μέλη του διοικητικού

συμβουλίου, διευθυντικά στελέχη τα οποία έχουν και άλλες εκτός του εσωτερικού ελέγχου αρμοδιότητες ή συγγενείς των παραπάνω μέχρι και του δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Η Εταιρία υποχρεούται να ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για οποιαδήποτε μεταβολή στα πρόσωπα ή την οργάνωση του εσωτερικού ελέγχου εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών από τη μεταβολή αυτήν.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους οι εσωτερικοί ελεγκτές δικαιούνται να λάβουν γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρίας και να έχουν πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρίας. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στους εσωτερικούς ελεγκτές και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο τους. Η διοίκηση της Εταιρίας οφείλει να παρέχει στους εσωτερικούς ελεγκτές όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση του έργου τους.

Για την επίτευξη του σκοπού της, η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλει προς το Διοικητικό Συμβούλιο Εκθέσεις (αναφορές), με τεκμηριωμένες προτάσεις για τη βελτίωση, την αντιμετώπιση και επίλυση των διαπιστούμενων δυσλειτουργιών, αδυναμιών, λαθών και παραλείψεων, θεμάτων σύγκρουσης συμφερόντων, μη αποδοτικότητας και αναποτελεσματικότητας των συστημάτων όλων των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου περιγράφονται λεπτομερώς στον σχετικό Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας, ο οποίος έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου για το έργο της μέσω αντίστοιχων τακτικών αναφορών που καταρτίζει και υποβάλλει στο Δ.Σ. σε τριμηνιαία βάση, σε κάθε διαχειριστική χρήση. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου δεν κοινοποιεί το πρόγραμμα των εργασιών της σε καμία μονάδα της Εταιρίας ώστε να διασφαλίζεται η ποιότητα των ελέγχων και μην δίδεται στους ελεγχόμενους η δυνατότητα να προετοιμασθούν.

Το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου δραστηριοποιείται με αντικείμενο τη συνεχή παρακολούθηση της σύννομης λειτουργίας της Εταιρίας, και να αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο για την εφαρμογή του κανονισμού.

Επικεφαλής του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. πρόσωπο που κατά την άσκηση εκείνων από τα καθήκοντά του που σχετίζονται με τη λειτουργία του τμήματος εσωτερικού ελέγχου είναι ανεξάρτητο και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας. Εποπτεύεται δε από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ενημερώνει όπως ορίζουν οι νόμοι.

Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου διορίζεται είτε στέλεχος της Εταιρίας είτε τρίτο πρόσωπο. Αν διορισθεί στέλεχος της Εταιρίας ως εσωτερικός ελεγκτής τότε απαλλάσσεται από τα μη συμβατά με τη θέση του καθήκοντα όπως τυχόν προβλέπεται από τον εκάστοτε ισχύοντα νόμο.

Άλλες λειτουργίες που καλύπτονται από το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου είναι:

- Ο έλεγχος τήρησης των υποχρεώσεων της απόφασης 5/204/14.11.2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως εκάστοτε ισχύει, καθώς και εν γένει της νομοθεσίας.
- Ο έλεγχος της τήρησης των δεσμεύσεων της Εταιρίας που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία σε σχέση με τη διάθεση κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το Χρηματιστήριο.
- Ο έλεγχος της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της διοίκησης.
- Ο έλεγχος των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, κατά την έννοια του άρθρου 42ε. § 5 του Κ.Ν.2190/1920, καθώς και των σχέσεων της Εταιρίας με τις εταιρίες στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν σε ποσοστό τουλάχιστον 10%. μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας ή μέτοχοι της, σε ποσοστό άνω του 10%. Οι περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρίας με τα συμφέροντα της Εταιρίας, αναφέρονται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Επίσης, ο έλεγχος παρακολουθεί τις συναλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των διευθυντικών στελεχών και των προσώπων που κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση και από άλλες δραστηριότητες που συνδέονται με την Εταιρία.

Η διενέργεια Εσωτερικού Ελέγχου πραγματοποιείται από ειδική υπηρεσία της Εταιρίας στην σύνθεση της οποίας απασχολείται τουλάχιστον ένα φυσικό πρόσωπο.

Ο Υπεύθυνος της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, έχει την ευθύνη της παρακολούθησης των συναλλαγών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών σε κινητές αξίες της Εταιρίας. Εφόσον η Εταιρία συναλλάσσεται με πρόσωπα που εξαιτίας της θέσης τους κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση, τότε μετά από κατάλληλη ενημέρωση παρακολουθεί και τις συναλλαγές αυτών των προσώπων. Η υποχρέωση αυτή αυτομάτως παύει να ισχύει αν οι μετοχές της Εταιρίας μετατραπούν σε ανώνυμες. Οι συναλλαγές επί μετόχων συνδεδεμένων επιχειρήσεων που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά παρακολουθούνται όπως ορίζεται από τον εσωτερικό κανονισμό τους, με αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Unibios.

Η Εταιρία διαθέτει κατάλληλη διάρθρωση των υπηρεσιακών της μονάδων σύμφωνα με συγκεκριμένο οργανόγραμμα με το οποίο καθίσταται σαφής η δομή και η λειτουργία της. Επίσης ο εσωτερικός κανονισμός προβλέπει τους ρόλους και τα αντικείμενα λειτουργίας των μονάδων της. Το Δ.Σ. έχει εκχωρήσει συγκεκριμένες αρμοδιότητες και εξουσιοδοτήσεις προς τα όργανα της διοίκησης ανάλογα με το επίπεδο της διοικητικής ιεραρχίας που κατέχουν. με καταμερισμό ευθυνών και επαρκή έλεγχο των δραστηριοτήτων τους ώστε να καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική λειτουργία της υποστηρίζοντας γενικότερα το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που άπτονται της χρηματοοικονομικής διαχείρισης.

#### **Εταιρικές Πολιτικές και Διαδικασίες**

Η Εταιρία θα πρέπει να ακολουθεί αντίστοιχες πρακτικές, οι οποίες να διασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα λειτουργίας των κύριων δραστηριοτήτων της, υποστηρίζοντας τόσο το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που έχει υιοθετήσει όσο και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων.

Οι ακολουθούμενες πρακτικές θα πρέπει να αποτελούν αντικείμενο αξιολόγησης από το Δ.Σ. της Εταιρίας, ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με αυτές, η επάρκεια τους, εξυπηρετώντας την λειτουργική δομή των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και επιτυγχάνοντας την αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία και διαχείριση αυτών.

Οι ακολουθούμενες πρακτικές θα πρέπει να ανασκοπούνται, ώστε να είναι σύγχρονες με το περιβάλλον λειτουργίας, παρέχοντας την πρόσβαση στο προσωπικό της Εταιρίας, ώστε να πληροφορείται αυτές και να καθοδηγεί τη διοικητική ομάδα στην αποτελεσματική επίτευξη των στόχων της.

Η Εταιρία θα πρέπει να προασπίζει τα περιουσιακά της στοιχεία, διασφαλίζοντας την διαχείριση των λειτουργικών και οικονομικών κινδύνων με αποτελεσματικό τρόπο.

#### **Πληροφοριακό Σύστημα & Επικοινωνία**

Η Εταιρία θα πρέπει να έχει αναπτύξει το αντίστοιχο πληροφοριακό σύστημα. το οποίο να διασφαλίζει την χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η πληροφόρηση προστατεύεται με την εφαρμογή διαδικασιών σε θέματα παράτυπου χειρισμού, προστασίας δεδομένων, επαναφοράς και φύλαξης αρχείων ασφαλείας, προστασίας ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, πρόληψης κακόβουλων ενεργειών και γενικότερα διασφάλισης της ακεραιότητας και της ομαλής διαχείρισης της πληροφορίας. Ενδεικτικά αναφέρεται η χρήση κωδικών ασφαλείας και διαβαθμίσεων πρόσβασης στα συστήματα. Ειδικά τα συστήματα του μετοχολογίου διατηρούνται τελείως ξεχωριστά από την υπόλοιπη μηχανογράφηση με εξαιρετικά περιορισμένη πρόσβαση.



Η πληροφόρηση που παρέχεται θα πρέπει να είναι αξιόπιστη, πλήρης και σε συνεχή βάση, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική εκτίμηση και να πραγματοποιούνται οι κρίσεις που απαιτούνται από την πλευρά της Διοίκησης για την αξιολόγηση των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας.

Το πληροφοριακό σύστημα θα πρέπει να παρέχει τα στοιχεία εκείνα, με τα οποία διασφαλίζεται η συνεχή παρακολούθηση της εξέλιξης της πορείας των οικονομικών μεγεθών σε σχέση με τα αντίστοιχα προϋπολογισμένα, δίνοντας τη δυνατότητα αξιολόγησης των επιδόσεων και των αποκλίσεων που διαπιστώνονται από τη Διοίκηση της Εταιρίας.

Οι μονάδες του ομίλου λογοδοτούν προς τη διοίκηση σε μηνιαία βάση απολογιστικά για τις επιδόσεις επί των οικονομικών μεγεθών τους αναφέροντας και αιτιολογώντας τυχόν αποκλίσεις. Οι δραστηριότητες αυτές εντάσσονται στην λειτουργία μιας άτυπης εκτελεστικής επιτροπής.

Η Εταιρία διαχειρίζεται την πληροφορία με κριτήριο την ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων και τη διασφάλιση των εμπιστευτικών πληροφοριών όπως εκάστοτε ορίζεται από τους νόμους και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### **Διαχείριση Κινδύνων**

Η Εταιρία θα πρέπει να ακολουθεί πρακτικές για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων των δραστηριοτήτων της, υποστηρίζοντας και διαφυλάσσοντας συνολικά το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και την χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι ακολουθούμενες πρακτικές πρέπει να είναι συμβατές με το μέγεθος της Εταιρίας και να μην επιβαρύνουν δυσανάλογα το κόστος και τις διαδικασίες της.

Οι πρακτικές αυτές πρέπει να κατευθύνουν τη Διοίκηση σε ενέργειες που να αποσκοπούν στη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας των δραστηριοτήτων της Εταιρίας που άπτονται της διατήρησης της ακεραιότητας, αξιοπιστίας και ορθότητας των χρηματοοικονομικών της πληροφοριών.

Οι πρακτικές αυτές θα πρέπει να αποσκοπούν στη διαφύλαξη και προστασία των στοιχείων του πληροφοριακού συστήματος, από το οποίο αντλούνται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες, τον ορθό χειρισμό και τη συμφωνία των οικονομικών μεγεθών για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών και λογιστικών καταστάσεων εκάστης περιόδου.

Η Εταιρία έχει διαδικασίες για τη σωστή αποτύπωση των χρηματικών και οικονομικών ροών και την αποτύπωση των περιουσιακών της στοιχείων και υποχρεώσεων ώστε να αξιολογεί και να διαχειρίζεται κινδύνους σε σχέση με την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων αλλά και να μπορεί να αντιδρά έγκαιρα και σύμμετρα προς τα οικονομικά δεδομένα.

Ορισμένες πρακτικές που έχουν θεσμοθετηθεί από την Εταιρία σαν πολιτικές και διαδικασίες περιλαμβάνουν:

- (1) Την έκδοση ειδικού τύπου παραστατικών για κάθε συναλλαγή της Εταιρίας.
- (2) Τη διαφύλαξη ταμειακών υπολοίπων μόνο από ειδικά εξουσιοδοτημένα πρόσωπα.
- (3) Διαδικασίες κλεισίματος οι οποίες περιλαμβάνουν προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες και ταξινόμηση λογαριασμών
- (4) Διαδικασίες λειτουργίας που προβλέπονται από εγχειρίδια διασφάλισης ποιότητας.
- (5) Την εφαρμογή πλαισίου εταιρικής αναφοράς για σκοπούς χρηματοοικονομικής και διοικητικής πληροφόρησης.
- (6) Την εφαρμογή συγκεκριμένων προτύπων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
- (7) Την εφαρμογή δεδομένου σχεδίου λογαριασμών και ειδικών διαδικασιών που διασφαλίζουν ότι η πρόσβαση και μεταβολή του σχεδίου γίνεται μόνο από εξουσιοδοτημένους χρήστες ανά περιοχή ευθύνης.
- (8) Την ύπαρξη διαδικασιών σε όλες τις χρηματοοικονομικές και λογιστικές εργασίες όπως οι απογραφές αποθεμάτων, οι συμφωνίες ταμειακών και τραπεζικών υπολοίπων, συμφωνίες απαιτήσεων υποχρεώσεων.
- (9) Τη χρήση διπλογραφικού συστήματος λογιστικής αποτύπωσης.
- (10) Συμφωνίες υπολοίπων με πελάτες και άλλους συναλλασσόμενους κ.ά.

(11) Τα πληροφοριακά στοιχεία που απαιτούνται κατά το άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχεία γ), δ), στ), η), και θ) της οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21.04.2004.

### 3.12 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Η εξέλιξη και η διάρθρωση του προσωπικού του Ομίλου παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ				
ΟΜΙΛΟΣ				
	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2012	30.06.2012
Υπάλληλοι	80	73	69	64
Ημερομίσθιοι	55	21	14	15
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>135</b>	<b>94</b>	<b>83</b>	<b>79</b>

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ			
	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>31.12.2009</b>	117	18	135
<b>31.12.2010</b>	76	18	94
<b>31.12.2012</b>	64	19	83
<b>30.06.2011</b>	67	19	86
<b>30.06.2012</b>	60	19	79

ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ					
	ΘΕΡΜΑΝΣΗ	ΚΛΙΜΑΤΙΣΜΟΣ	ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΝΕΡΟΥ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>2009</b>	58	2	59	16	135
<b>2010</b>	26	1	52	15	94
<b>2011</b>	6	1	68	8	83
<b>30.6.11</b>	12	1	59	17	86
<b>30.06.12</b>	4		68	7	79

#### 3.12.1 Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

Α) Με τις από 31.07.2007 αποφάσεις των Εκτάκτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρίας, έχει εγκριθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στο προσωπικό και τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών, κατά την έννοια του άρθρου 42ε §5, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς των μετοχών αυτών. Η τιμή διάθεσης είναι €0,30 ανά μετοχή και η διάρκεια του προγράμματος ορίσθηκε τριετής. Με την ίδια απόφαση, η Γενική Συνέλευση εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο για τον περαιτέρω καθορισμό των δικαιούχων ή των κατηγοριών αυτών, τον τρόπο άσκησης του δικαιώματος και οποιωνδήποτε άλλων όρων του προγράμματος διάθεσης των μετοχών.

Με την 334/28.01.2008 απόφαση του Δ.Σ. καθορίσθηκαν οι όροι του προγράμματος και οι δικαιούχοι του προγράμματος, ενώ με την από 27.07.2010 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η παράταση της ημερομηνίας για μία τριετία. Τέλος κατά την Β' επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4-5-2012 αποφασίσθηκε η προσαρμογή των δικαιωμάτων προαίρεσης στην σύμπτυξη του αριθμού των μετοχών που αποφασίσθηκε. Η τιμή άσκησης διατηρήθηκε ίση με την ονομαστική τιμή.

Τα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών χορηγήθηκαν σε συγκεκριμένα στελέχη υψηλών βαθμίδων σε τιμή μειωμένη από την τιμή αγοράς της μετοχής που ισχύει κατά την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής του προγράμματος, στην ονομαστική αξία των μετοχών. Τα δικαιώματα εξαρτώνται από όρους απόδοσης και παραμονής του εν λόγω προσωπικού στην Εταιρία μέχρι την εκπλήρωση του όρου απόδοσης. Η αναμενόμενη περίοδος καταχώρησης εκτιμάται σε τριάντα μήνες από την ημερομηνία χορήγησής τους.

Κάθε δικαίωμα πρέπει να εξασκηθεί μετά την εκπλήρωση των όρων απόδοσης. Η εύλογη αξία των υπηρεσιών των εργαζομένων στους οποίους παρέχεται δικαίωμα προαίρεσης μετοχών, αναγνωρίζεται ως δαπάνη. Το σύνολο της δαπάνης των δικαιωμάτων κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης περιόδου κατοχύρωσης, προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία των δικαιωμάτων που παρέχονται.

Η αξία του δικαιώματος προσδιορίστηκε σε €0,802166/δικαίωμα και στρογγυλοποιήθηκε σε €0,01, ο προσδιορισμός της εν λόγω αξίας έγινε ως κάτωθι:

Η Εταιρία κατά την αποτίμηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων ακολουθεί ένα διωνυμικό μοντέλο με μηνιαία βήματα και διάρκεια τριάντα βημάτων. Το μοντέλο αυτό προσφέρεται ιδιαίτερα για την αποτίμηση δικαιωμάτων με προϋποθέσεις κατοχύρωσης που συνδέονται με την τιμή των μετοχών και με κανόνες πρόωρης άσκησης. Χρησιμοποιούνται ειδικές τεχνικές που επιτρέπουν την επιβεβαίωση της σωστής δομής του μοντέλου και την ικανοποιητική ακρίβεια των υπολογισμών.

Το μοντέλο λαμβάνει υπ' όψιν τους παρακάτω παράγοντες (SB6):

- (α) την τιμή άσκησης του δικαιώματος
- (β) την διάρκεια του δικαιώματος
- (γ) την αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής
- (δ) δεν υπολογίζει πιθανή διανομή μερισμάτων που δε θεωρείται πιθανή.
- (ε) την τρέχουσα τιμή της μετοχής κατά τον χρόνο παραχώρησης
- (στ) την αναμενόμενη πρόωρη άσκηση.
- (ζ) τις προϋποθέσεις κατοχύρωσης των δικαιωμάτων

Με βάση το ΔΠΧΠ 2 §37 σαν επιτόκιο ελεύθερου κινδύνου χρησιμοποιείται η τεκμαρτή απόδοση (yield) μετά από φόρους του κρατικού ομολόγου του Ελληνικού Δημοσίου. Στις 28.01.2008 η απόδοση ήταν 3,368% (δηλαδή προ φόρων 3,742%). Συγκρίνεται η απόδοση αυτή με επιτόκια καταθέσεων στις κύριες Ελληνικές τράπεζες όπως δημοσιεύονταν από την Τράπεζα της Ελλάδος που κυμαίνονταν περί το ίδιο καθαρό ποσοστό απόδοσης (πχ Άλφα 3,76 μεικτό επιτόκιο για 50.000 € για 24 μήνες και Εμπορική 3,81%). Επίσης αναφέρουμε προς σύγκριση το Euribor της 28.01.2008 που ήταν 4,189%.

Τέλος σημειώνεται ότι τα τελικά αποτελέσματα του μοντέλου πρέπει να προσαρμοσθούν με βάση την κεφαλαιακή διάρθρωση όπως ορίζεται στις §§B38- B41

Οι βασικές λοιπόν παράμετροι υπολογισμού είναι:

Τρέχουσα Τιμή: €0,31  
 Τιμή Άσκησης: €0,30  
 Αναμενόμενη Μεταβλητότητα:  $\sigma = 38,848\%$   
 Συνολική Διάρκεια: 2,5 έτη  
 Διάρκεια Βήματος: 1/12 έτους  
 Επιτόκιο Ελευθέρου Κινδύνου: 3,368%

Τα όρια κατοχύρωσης όπως ορίζονται από το πρόγραμμα.

Για την αποτίμηση του δικαιώματος ακολουθείται το διωνυμικό μοντέλο όπως περιγράφεται στο άρθρο των Cox, J. C., Ross A. S., and Rubinstein M. (1979). Option Pricing: A Simplified Approach. Journal of Financial Economics, 7, 229-263. για τη δημιουργία του διωνυμικού δένδρου που περιγράφει την εξέλιξη της τιμής της υποκείμενης αξίας. Κατόπιν εφαρμόζεται ο κανόνας πρόωρης άσκησης που έχει υιοθετηθεί. Η εφαρμογή αυτή ισοδυναμεί με την εισαγωγή στο δένδρο κόμβων απορρόφησης που

αντιστοιχούν στις τιμές κατοχύρωσης. Μετά επισημαίνονται οι κόμβοι που αντιστοιχούν σε άσκηση του δικαιώματος και προεξοφλείται η απόδοση του κόμβου με βάση το επιτόκιο και τη χρονική διάρκεια που αντιστοιχεί. Τέλος εφαρμόζονται οι κανόνες που σχετίζονται με την κεφαλαιακή διάρθρωση (dilution).

Από τον παραπάνω υπολογισμό προκύπτει αξία €0,802166/δικαίωμα.

Εκδόθηκαν δικαιώματα για 5.181.223 κοινές ονομαστικές μετοχές και για 381.292 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές. Πέραν αυτών δεν είχαν εκδοθεί σε προγενέστερο χρόνο τέτοια δικαιώματα. Αργότερα με την μετατροπή των προνομιούχων μετοχών της Εταιρίας σε κοινές μετατράπηκαν και τα προνομιούχα δικαιώματα ώστε να έχουν εκδοθεί 5.562.525 δικαιώματα επί κοινών μετοχών.

Β) Μετά τις από 11.07.2008 αποφάσεις των Α' Επαναληπτικών Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των κοινών και προνομιούχων Μετόχων της Εταιρίας εγκρίθηκε πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στο προσωπικό και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, κατά την έννοια του άρθρου 42ε § 5 με την μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς των μετοχών αυτών. Θα εκδοθούν 3.500.000 νέες κοινές ονομαστικές η τιμή διάθεσης των οποίων θα ανέρχεται σε €0,50 ανά μετοχή και η διάρκεια του προγράμματος ορίστηκε τριετής. Με την ίδια απόφαση η Γενική Συνέλευση εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο για τον περαιτέρω καθορισμό των δικαιούχων ή των κατηγοριών αυτών, τον τρόπο άσκησης του δικαιώματος και οποιονδήποτε άλλων όρων του προγράμματος διάθεσης των μετοχών.

Κατά τη Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 22.12.2009 τροποποιήθηκε το εγκριθέν από την Γενική Συνέλευση της 11.07.2008 πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρίας καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42ε και προσώπων που παρέχουν στην Εταιρία υπηρεσίες σε σταθερή βάση, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών. Στα πλαίσια αυτού του προγράμματος μπορεί να εκδοθούν μέχρι 3.500.000 μετοχές με τιμή διάθεσης τα €0,30 και 5ετή διάρκεια. Τέλος κατά την Β' επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4-5-2012 αποφασίστηκε η προσαρμογή των δικαιωμάτων προαίρεσης στην σύμπτυξη του αριθμού των μετοχών που αποφασίστηκε. Η τιμή άσκησης διατηρήθηκε ίση με την ονομαστική τιμή.

Τα δικαιώματα αυτά προστίθενται στα δικαιώματα που έχουν εκδοθεί στα πλαίσια του Προγράμματος 2007 που αποφασίστηκε στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της 31.07.2007. Το νέο πρόγραμμα χάριν συντομίας αναφέρεται παρακάτω σαν «δεύτερο πρόγραμμα» ή σαν «πρόγραμμα 2008-9».

Ακολούθως στις 25.02.2010 το Διοικητικό Συμβούλιο με βάση τις εξουσίες που του είχαν χορηγηθεί από τις παραπάνω Γενικές Συνελεύσεις αποφάσισε την διανομή των δικαιωμάτων προαίρεσης στους δικαιούχους και καθόρισε τις προϋποθέσεις κατοχύρωσης. Οι προϋποθέσεις αυτές συνδέονται με την επίτευξη επιδιωκόμενης τιμής της μετοχής.

(α) Όρια Δικαιώματος Ενεργοποίησης (Vesting Hurdles – Κατώφλι Θεμελίωσης).

Τα όρια ενεργοποίησης (κατοχύρωσης) των δικαιωμάτων τέθηκαν ως εξής:

Περίοδος	Κατώφλι Θεμελίωσης
	Τιμή Ενεργοποίησης
Καθ' όλη τη Διάρκεια του Προγράμματος	€0,45

(β) Πίνακας Δικαιωμάτων Προαίρεσης για το Α' εξάμηνο 2012.

Α' Εξάμηνο 2012	Πρόγραμμα 2007	Πρόγραμμα 2008-9
Εκκρεμή στην Αρχή	0	5.000
Παραχωρηθέντα	556.252	345.000
Που κατέπεσαν	129.792	59.500.
Ασκηθέντα	0	0
Αποσβεσθέντα	0	0
Επανακατανεμηθέντα	12.500	10.000

Εκκρεμή στην Λήξη	440.960	295.500
Εκκρεμή προς αναδιανομή	115.292	54.500

(γ) Δεν ασκήθηκαν δικαιώματα κατά την διάρκεια της περιόδου.

(δ) Η τιμή άσκησης για όλα τα εκκρεμή δικαιώματα είναι €0,30, η συμβατική διάρκεια είναι μέχρι 31.07.2013 για το Πρόγραμμα 2007 και 11.07.2013 για το πρόγραμμα 2008-9 και η κατοχύρωση επέρχεται σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που περιγράφονται παραπάνω.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων του Προγράμματος 2008-9 που παραχωρήθηκαν στο Β' τρίμηνο €0,704983 υπολογίστηκε με βάση ένα διωνυμικό μοντέλο. Η καταχώρηση έγινε με βάση την από 25.02.2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι βασικές παράμετροι που χρησιμοποιήθηκαν περιγράφονται παρακάτω:

Τρέχουσα Τιμή: €0,14

Τιμή Άσκησης: €0,30

Αναμενόμενη Μεταβλητότητα:  $\sigma = 38,848\%$

Συνολική Διάρκεια: 3,4167 έτη

Διάρκεια Βήματος: 1/12 έτους

Επιτόκιο Ελευθέρου Κινδύνου: 1%

Η παραδοχή που χρησιμοποιήθηκε για την πρόωρη άσκηση προβλέπει ότι οι δικαιούχοι θα ασκήσουν τα δικαιώματα που κατοχυρώνονται άμεσα όταν η άσκηση είναι επ' ωφελεία τους. Η αναμενόμενη μεταβλητότητα υπολογίστηκε με ιστορικά στοιχεία με βάση τα προβλεπόμενα στο ΔΠΧΠ 2 παράγραφος B25 (β) και (δ). Κρίσιμη για την αξιολόγηση της εύλογης αξίας είναι η συνθήκη της αγοράς που χρησιμοποιείται για την κατοχύρωση των δικαιωμάτων και περιγράφεται παραπάνω. Η επίδραση της συνθήκης αυτής υπολογίστηκε με κατάλληλη διαμόρφωση του διωνυμικού μοντέλου.

Η συνολική δαπάνη που αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία καταχώρησης ανέρχεται σε 3.500.000 X 0,704983 = €24.674 και πρέπει να επιμερισθεί ανάλογα με την υπολειπόμενη διάρκεια του προγράμματος σε 41 μηνιαίες περιόδους, τα αποτελέσματα του εννιαμήνου με €3,6 χιλ. περίπου.

Τέλος, κατά τη Γ.Σ. των μετόχων της 04.05.2012 αποφασίστηκε η προσαρμογή του αριθμού των εκδοθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης για μετοχές της Εταιρίας που έχουν εκδοθεί με προηγούμενες αποφάσεις ώστε να ανταποκρίνονται στη σύντηξη του αριθμού των μετοχών. Αποφασίζεται η διατήρηση της τιμής μετατροπής για τα δικαιώματα στο επίπεδο της ονομαστικής αξίας όπως θα διαμορφωθεί δηλαδή στα €0,30 και εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο για να προσαρμόσει ανάλογα τα προγράμματα διάθεσης των δικαιωμάτων προαίρεσης.

### 3.13 ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

Η μετοχική σύνθεση κατά την 30.10.2012 οπότε αποφασίστηκε η παρούσα αύξηση κεφαλαίου σύμφωνα με τον νόμο 3556/2007 είχε ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΣ	Μετοχές	Ποσοστό
ΤΕΟΛΟΓΛΟΥ Βασιλική	943.333	10.27%
ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ Ορφέας	741.027	8.07%
"ΗΦΑΙΣΤΟΣ" ΑΒΕΕΜ	489.415	5.33%
ΣΒΟΡΩΝΟΣ Αντώνιος	483.867	5.27%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ	6.519.452	71,06%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>9.177.094</b>	<b>100.00%</b>

Σημειώνεται πως ο βασικός μέτοχος κ. Αντώνιος Σβορώνος κατέχει ποσοστό συμμετοχής στην ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ χωρίς να έχει τον έλεγχο της εταιρίας.

Σύμφωνα με βεβαίωση της Εκδότριας, τα δικαιώματα ψήφου ανταποκρίνονται στο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου που κατέχει κάθε μέτοχος και δεν υφίστανται λοιπά δικαιώματα ψήφου στα οποία οι εν λόγω μέτοχοι να ασκούν επιρροή. Ως εκ τούτου η εκδότρια δεν κατέχεται άμεσα ή έμμεσα από κάποιο συγκεκριμένο φορέα.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της UNIBIOS Συμμετοχών Α.Ε. δεν υπάρχει γνωστή στην Εταιρία συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερο χρόνο, να επιφέρει αλλαγές στον έλεγχο της Εκδότριας.

Κατά δήλωση της Εκδότριας, στον βαθμό που της είναι γνωστό, δεν υπάρχει άλλο πρόσωπο το οποίο να κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που θα έπρεπε να κοινοποιείται δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας, πέραν αυτών που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο.

Τέλος, η Εκδότρια δηλώνει πως δεν κατέχει ίδιες μετοχές ούτε άμεσα ούτε μέσω θυγατρικών. Η συνδεδεμένη εταιρία Ήφαιστος ΑΒΕΕΜ έχει τις μετοχές που περιγράφονται παραπάνω.

### 3.14 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Με βάση τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάχθηκαν με Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί όσον αφορά τις χρήσεις 2009 – 2010 από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αθανάσιο Φραγκισκάκη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081) της εταιρίας Σ.Ο.Λ. Α.Ε. και όσον αφορά τη χρήση 2011 από τον ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ. 1495) οι συναλλαγές που προκύπτουν με συνδεδεμένα πρότυπα είναι οι κάτωθι:

<b>ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ</b>	<b>01.01-31.12.2011</b>	<b>01.01-31.12.2010</b>	<b>01.01-31.12.2009</b>
Αμοιβές μελών ΔΣ & Διευθυντικών Στελεχών	€839.351,97	€831.023,98	€894.708,71
Πωλήσεις		€30.323,54	
<b>Σύνολο</b>	<b>€839.351,97</b>	<b>€861.347,52</b>	<b>€894.708,71</b>
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και Διευθυντές και λοιπά συνδεδεμένα μέρη	€1.197.071,65	€848.174,60	€741.399,60
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και Διευθυντές	€1.560,98	€35.012,01	€0,00

Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

ΑΤΟΡΕΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ											ΣΥΓΓΕΝΕΙ-ΛΟΓΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ				
	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	UNIBIOS AE	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΕΛΛΑΣ	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΤΣΕΧΙΑΣ	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΕΛΘΒΑΚΙΑΣ	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΒΟΥΓΑΡΙΑΣ	WATER INV.	ΒΙΟΣ/ΔΑ ΑΒΕ	ΒΙΟΣ/ΔΑ ΔΩΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ	ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΕΣ	UNIBIOS WATER TECH	ΗΡΑΙΣΤΙΟΣ	ΔΑΣΚΟ	NEOVENT	ΕΝΙΣΣΗ	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ															
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	UNIBIOS AE		50.000,00					51.200,00		10.000,00						
	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΕΛΛΑΣ	284.400,00		17.340,00				12.376,98		308.741,38						
	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΤΣΕΧΙΑΣ	15.500,00	37.770,65							2.200,00						
	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΕΛΘΒΑΚΙΑΣ		29.040,16													
	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΒΟΥΓΑΡΙΑΣ		3.636,54													
	WATER INV.															
	ΒΙΟΣ/ΔΑ ΑΒΕ	690.600,00								11.674,45		383.794,51	151.697,99			
	ΒΙΟΣ/ΔΑ ΔΩΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ	30.000,00							120.565,00				19.450,20			
	ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΕΣ	85.800,00	242.494,44					2.017,36	7.200,00							
	UNIBIOS WATER TECH															
ΣΥΓΓΕΝΕΙ-ΛΟΓΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΗΡΑΙΣΤΙΟΣ							23.089,91								
	ΔΑΣΚΟ															
	NEOVENT															
	ΕΝΙΣΣΗ															

ΑΤΟΡΕΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ											ΣΥΓΓΕΝΕΙ-ΛΟΓΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ				
	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	UNIBIOS AE	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΕΛΛΑΣ	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΤΣΕΧΙΑΣ	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΕΛΘΒΑΚΙΑΣ	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΒΟΥΓΑΡΙΑΣ	WATER INV.	ΒΙΟΣ/ΔΑ ΑΒΕ	ΒΙΟΣ/ΔΑ ΔΩΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ	ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΕΣ	UNIBIOS WATER TECH	ΗΡΑΙΣΤΙΟΣ	ΔΑΣΚΟ	NEOVENT	ΕΝΙΣΣΗ	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ															
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	UNIBIOS AE		15.500,00					580.540,66	1.450,00	53.634,31						
	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΕΛΛΑΣ	122.719,29		23.782,77	110.176,71	3.636,54	170.500,00	103,88		222.795,15						
	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΤΣΕΧΙΑΣ		17.340,00													
	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΕΛΘΒΑΚΙΑΣ															
	ΚΑΛΙΠΤΙΚΑΝ ΒΟΥΓΑΡΙΑΣ															
	WATER INV.				12.500,00											
	ΒΙΟΣ/ΔΑ ΑΒΕ	50.207,20							89.887,67	2.481,35		53.318,16				
	ΒΙΟΣ/ΔΑ ΔΩΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ								203.657,24		1.864,80		13.200,00			
	ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΕΣ	10.000,00						8.731,49								
	UNIBIOS WATER TECH															
ΣΥΓΓΕΝΕΙ-ΛΟΓΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΗΡΑΙΣΤΙΟΣ							381.870,47								
	ΔΑΣΚΟ															
	NEOVENT															
	ΕΝΙΣΣΗ															

Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάχθηκαν με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί όσον αφορά τις χρήσεις 2009–2010 από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αθανάσιο Φραγκισκάκη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081) της εταιρείας Σ.Ο.Λ. Α.Ε. και έχουν εγκριθεί από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις της 25/06/10 & 30/06/11 αντίστοιχα και όσον αφορά τη χρήση 2011 από τον ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ. 1495) και έχουν εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/6/12

Επιπλέον των παραπάνω για κάθε σύμβαση που γίνεται μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 23Α §5 του ν. 2190/20, απαιτείται ειδική άδεια της Γενικής Συνέλευσης, η οποία παρέχεται όπως προβλέπει ο νόμος. Τέλος σημειώνεται ότι κάθε συναλλαγή που γίνεται ανάμεσα στην Εταιρία και τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη γίνεται με βάση τους συνήθεις όρους της αγοράς.

### 3.15 ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

#### 3.15.1 Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την 30.06 2012 και μέχρι σήμερα ανέρχεται σε €2.753.128,20 και διαιρείται σε 9.177.094 ονομαστικές κοινές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη.

#### 3.15.2 Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας από την ίδρυση της έως σήμερα, έχει ως ακολούθως:

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ορίσθηκε αρχικώς στο ύψος των δέκα εκατομμυρίων δραχμών (10.000.000) διαιρούμενο σε δέκα χιλιάδες μετοχές (10.000) ονομαστικής αξίας δρχ. 1.000 έκαστη και καταβλήθηκε σε μετρητά και σε εισφορά σε είδος σύμφωνα με το άρθρο 5 του Καταστατικού το οποίο δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 41/1940. Ακολούθησαν πολλές αλλαγές του μετοχικού κεφαλαίου και η εξέλιξη κατά την τελευταία τριετία περιγράφεται παρακάτω:

Το μετοχικό της Εταιρίας από την 1.1.2009 έως σήμερα έχει εξελιχθεί ως ακολούθως:

- Μετά τις από 16.12.2008 και 19.12.2008 αποφάσεις των Α΄ Επαναληπτικών Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των προνομιούχων και κοινών μετοχών αντιστοίχως, άπασες οι προνομιούχες μετοχές της Εταιρίας μετετράπησαν σε κοινές, κατά τρόπον ώστε κάθε μία μετατρεπόμενη προνομιούχος μετοχή να αντιστοιχεί πλέον σε μία κοινή ονομαστική μετοχή μετά ψήφου. Κατόπιν τούτου το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό €34.414.104,00 (τριάντα τεσσάρων εκατομμυρίων τετρακοσίων δέκα τεσσάρων χιλιάδων εκατόν τεσσάρων ευρώ), διαιρούμενο σε 114.713.680 (εκατόν δέκα τέσσερα εκατομμύρια επτακόσιες δέκα τρεις χιλιάδες εξακόσιες ογδόντα) κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,30 (τριάντα λεπτά) εκάστη.
- Μετά την απόφαση της από 07.07.2009 αποφάσεως της Α΄ Επαναληπτικής τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων και την ανάκληση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό €6.882.820,80 (έξι εκατομμύρια οκτακόσιες ογδόντα δύο χιλιάδες οκτακόσια είκοσι ευρώ και ογδόντα λεπτά), η οποία είχε αποφασισθεί με τις από 11.07.2008 αποφάσεις των Α΄ Επαναληπτικών τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των κατόχων κοινών και προνομιούχων μετοχών, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των €27.531.283,20 (είκοσι επτά εκατομμύρια πεντακόσιες τριάντα μία χιλιάδες διακόσια ογδόντα τρία ευρώ και είκοσι λεπτά) και διαιρείται σε 91.770.944 (ενενήντα ένα εκατομμύρια επτακόσιες εβδομήντα χιλιάδες εννιακόσιες σαράντα τέσσερις) μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 (τριάντα λεπτά) κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη.
- Μετά την απόφαση της από 04.05.2012 Β΄ Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων για αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε 3,00 (τρία ευρώ) εκάστη, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των €27.531.283,20 (είκοσι επτά εκατομμύρια πεντακόσιες τριάντα μία χιλιάδες διακόσια ογδόντα τρία ευρώ και είκοσι λεπτά) διαιρούμενο σε μετοχές ονομαστικής αξίας €3,00 (τρία ευρώ) εκάστη, όλες κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου. Στην συνέχεια η ίδια Β΄ Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε την μείωση του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά €24.778.155 σχηματίζοντας αποθεματικό ειδικού τύπου του άρθρου 4§4α του ΚΝ 2190/1920 κατά το ποσό των €16.279.356,95 και μειώνοντας τις συσσωρευμένες ζημίες κατά το ποσό των €8.498.798,05. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των €2.753.128,20 (δύο εκατομμύρια επτακόσιες πενήντα τρεις χιλιάδες εκατόν εικοσιοκτώ ευρώ και είκοσι λεπτών) και διαιρείται σε 9.177.094 (εννέα εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα επτά χιλιάδες ενενήντα τέσσερις) μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτά (€0,30) εκάστη, όλες κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου.
- Τέλος, στην ίδια Β΄ Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 04.05.2012 αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €2.753.128,20 (δύο εκατομμύρια επτακόσιες πενήντα τρεις χιλιάδες εκατόν εικοσιοκτώ ευρώ και είκοσι λεπτών) με την έκδοση 9.177.094 (εννέα εκατομμυρίων εκατόν εβδομήντα επτά χιλιάδων ενενήντα τεσσάρων) νέων μετοχών που θα διατεθούν πρώτα με δικαίωμα προτίμησης στους υφισταμένους μετόχους κατά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μετά το πέρας της προθεσμίας που θα διατεθεί για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης θα μπορεί να διαθέσει τυχόν αδιάθετες μετοχές κατά την κρίση του σε παλαιούς ή και νέους μετόχους. Κατόπιν τούτων το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των €5.506.256,40 (πέντε εκατομμύρια πεντακόσιες έξι χιλιάδες διακόσια πενήντα έξι ευρώ και σαράντα λεπτών) και διαιρείται σε 18.354.188 (δεκαοκτώ εκατομμύρια τριακόσια πενήντα τέσσερις χιλιάδες εκατόν ογδόντα οκτώ) μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 (τριάντα λεπτά) εκάστη, όλες κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου.
- Στην συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 28-9-2012 διαπιστώθηκε η αδυναμία καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου της αύξησης που αποφασίσθηκε κατά την συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 04.05.2012 και στη συνεδρίαση της 12-10-2012 τροποποιήθηκε το καταστατικό ώστε το μετοχικό κεφάλαιο να ανέρχεται και πάλι στο ποσό των €2.753.128,20 (δύο εκατομμύρια επτακόσιες πενήντα τρεις χιλιάδες εκατόν εικοσιοκτώ ευρώ και είκοσι λεπτών) και διαιρείται σε 9.177.094 (εννέα εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα επτά χιλιάδες ενενήντα τέσσερις) μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτά (€0,30) εκάστη, όλες κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου.
- Ακολούθως με απόφαση του ΔΣ της 28/9/12, που επαναλήφθηκε την 30/10/12, αποφασίσθηκε η



Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου χωρίς αντίστοιχη τροποποίηση του καταστατικού κατά κατά €2.753.128,20 (δύο εκατομμύρια επτακόσιες πενήντα τρεις χιλιάδες εκατόν εικοσιοκτώ ευρώ και είκοσι λεπτών) με την έκδοση 9.177.094 (εννέα εκατομμύριων εκατόν εβδομήντα επτά χιλιάδων ενενήντα τεσσάρων) νέων μετοχών που θα διατεθούν πρώτα με δικαίωμα προτίμησης στους υφισταμένους μετόχους κατά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, οπότε αν καλυφθεί πλήρως η αύξηση κεφαλαίου το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα αυξηθεί στο ποσό των €5.506.256,40 (πέντε εκατομμύρια πεντακόσιες έξι χιλιάδες διακόσια πενήντα έξι ευρώ και σαράντα λεπτών) και θα διαιρείται σε 18.354.188 (δεκαοκτώ εκατομμύρια τριακόσια πενήντα τέσσερις χιλιάδες εκατόν ογδόντα οκτώ) μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 (τριάντα λεπτά) εκάστη, όλες κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη και ο τρόπος καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου κατά την τελευταία τριετία.

Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου						
Ημερομηνίας Γενικής Συνέλευσης	Αριθμός ΦΕΚ	Μετρητά	Κεφαλαιοποίηση Αποθεματικού	Σύνολο Κεφαλαίου	Σύνολο Μετοχών	Ονομαστική Αξία Μετοχής
16.12.2008 & 19.12.2008	104/2009	Μετατροπή των Προνομιούχων Μετοχών σε Κοινές				
				€34.414.104	114.713.680	€0,30
07.07.2009	8507/2009	Ανάκληση Απόφασης για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου				
		€6.882.820,80		€27.531.283,20	91.770.944	€0,30
04.05.2012	K2-3980/11.6.12	Σύντμηση του Αριθμού των Μετοχών				
		-		€27.531.283,20	9.177.094	€3,00
04.05.2012	K2-3980/11.6.12	Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Σχηματισμό Ειδικού Αποθεματικού				
		€24.778.155,00		€2.753.128,20	9.177.094	€0,30
04.05.2012	K2-3980/11.6.12	Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου				
		€2.753.128		€5.506.256,40	18.354.188	€0,30
12.10.2012	K2-7175	Αρνητική Πιστοποίηση καταβολής Κεφαλαίου				
		€(2.753.128)		€2.753.128,20	9.177.094	€0,30
30.10.2012	K2-7549	Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου				
		€2.753.128		€5.506.256,40	18.354.188	€0,30

Σημειώνεται ότι με τις από 24.09.2007 αποφάσεις των Β' Επαναληπτικών Εκτάκτων Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων, παρεσχέθη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας η εξουσία εντός πενταετίας α) να αυξάνει το Μετοχικό Κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση κοινών μετοχών για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου ήτοι μέχρι του ποσού των €16.687.588,80 , και β) να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με την έκδοση ομολογιών μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το ήμισυ του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου ήτοι μέχρι του ποσού των €8.343.794,40.

Σημειώνεται επίσης ότι με την από 04.05.2012 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εκχωρήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η αρμοδιότητα να διαθέτει ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές με παραίτηση των μετόχων από το δικαίωμα προτίμησης και με ιδιωτική τοποθέτηση που εκδόθηκαν με βάση τα προβλεπόμενα στο άρθρο 3(α) του ΚΝ 2190/1920. Οι ομολογίες που μπορούν να διατεθούν στα πλαίσια αυτά είναι 19.166.670 ομολογίες ονομαστικής αξίας €0,30 που θα μπορούν να μετατραπούν σε 19.166.670 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30.

Σύμφωνα με την απόφαση K2-3333 του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, και Ναυτιλίας εγκρίθηκε «η έκδοση των κατωτέρω προγραμμάτων (σειρών) μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων με ταυτόχρονη κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων:

Κατηγορία Πρώτη: 10.000.000 Ομολογίες ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστη μετατρέψιμες σε μετοχές με αναλογία μια μετοχή ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ για κάθε ομολογία. Έτσι η συνολική ονομαστική αξία των μετοχών που θα εκδοθούν αν μετατραπούν όλες οι ομολογίες θα είναι 3.000.000 ευρώ και ο αριθμός των νέων μετοχών θα είναι 10.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστη. Η τιμή διάθεσης θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατηγορία Δεύτερη: 6.666.670 Ομολογίες ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστη μετατρέψιμες σε μετοχές με αναλογία μια μετοχή ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ για κάθε ομολογία. Έτσι η συνολική ονομαστική αξία των μετοχών που θα εκδοθούν αν μετατραπούν όλες οι ομολογίες θα είναι 2.000.001 ευρώ και ο αριθμός των νέων μετοχών θα είναι 6.666.670 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστη. Η τιμή διάθεσης θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατηγορία Τρίτη: (1) 1.000.000 ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας και συνολικής τιμής διάθεσης 540.000 ευρώ μετατρέψιμες σε 1.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30, δηλαδή τιμής μετατροπής 0,54 ευρώ (2) 1.000.000 ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας και συνολικής τιμής διάθεσης 760.000 ευρώ μετατρέψιμες σε 1.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30, δηλαδή τιμής μετατροπής 0,76 ευρώ και (3) 500.000 ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας και συνολικής τιμής διάθεσης 500.000 ευρώ μετατρέψιμες σε 500.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30, δηλαδή τιμής μετατροπής 1,00 ευρώ.

Εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο ώστε να συντάσσει το πρόγραμμα σε κάθε περίπτωση διάθεσης όλων των ανωτέρω μετοχών και να καθορίζει όλους τους επί μέρους όρους έκδοσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίζει ότι οι εκδιδόμενες ομολογίες θα μετατρέπονται υποχρεωτικά σε μετοχές κατά την λήξη τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε να προβεί στην τμηματική έκδοση του συνόλου των ανωτέρω ομολογιών εντός των επομένων 6 ετών, ενώ η διάρκεια τους θα είναι βετής από την ημερομηνία της σημερινής Γενικής Συνέλευσης. Η μετατροπή τους προτείνεται να είναι δυνατή οποτεδήποτε καθόλη την διάρκεια της Συμφωνίας με μόνη την σχετική δήλωση του επενδυτή. Όλες οι ανωτέρω ομολογίες θα φέρουν μηδενικό επιτόκιο». (Κ2-3333)

Σημειώνεται ότι μέχρι στιγμής δεν έχει διατεθεί κανένα μέρος από το ομολογιακό δάνειο ούτε έχει υπογραφεί οποιαδήποτε συμφωνία για την διάθεση του ομολογιακού δανείου, οπότε η Εταιρία ούτε έχει εισπράξει κάποιο ποσό ούτε έχει δεσμευθεί κάποιος φορέας για την ανάληψη ομολογιών υπό τις προβλεπόμενες προϋποθέσεις.

Επιπλέον η Γενική Συνέλευση κατά την συνεδρίαση της 4-5-2012 έχει ορίσει τον τρόπο με τον οποίο θα ορίζεται η τιμή διάθεσης των ομολογιών της πρώτης και της δεύτερης κατηγορίας ως εξής:

Για μεν την Πρώτη Κατηγορία:

Ο υπολογισμός της τιμής διάθεσης των εκδοθησομένων τμηματικά από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ομολογιών αυτής της κατηγορίας καθορίζεται ως ακολούθως:

Η τιμή θα είναι ίση με το 90% του μέσου όρου των τιμών κλεισίματος κατά τις 15 επόμενες (από την ημέρα κατά την οποία αποστέλλεται από την Εταιρία στον Επενδυτή αίτημα χρηματοδότησης) ημέρες διαπραγμάτευσης, με δυνατότητα να εξαιρεθούν οι ημέρες διαπραγμάτευσης όπου η τιμή κλεισίματος θα είναι χαμηλότερη από τη χαμηλότερη τιμή που θα έχει δηλωθεί από την Εταιρία στο σχετικό αίτημα χρηματοδότησης.

Ο ορισμός της τελικής τιμής με βάση τα ανωτέρω θα λαμβάνει χώρα κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Για δε την Δεύτερη Κατηγορία:

Ο υπολογισμός της τιμής διάθεσης των εκδοθησομένων τμηματικά από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ομολογιών αυτής της κατηγορίας θα γίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας με τον ίδιο τρόπο με αυτόν της πρώτης κατηγορίας αλλά χωρίς την έκπτωση του 10% στην τιμή διάθεσης από την μέση χρηματιστηριακή τιμή. Οι ως άνω εκδοθησόμενες ομολογίες θα διατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης σε επενδυτές που επιθυμούν να συμμετάσχουν

στην Εταιρία εξασφαλίζοντας ότι η κεφαλαιακή συμμετοχή τους θα χρησιμοποιηθεί για να αυξήσει τα κεφάλαια κίνησης της Εταιρίας.

Σημειώνεται ότι η τιμή διάθεσης των ομολογιών της Τρίτης Κατηγορίας έχει ρητά ορισθεί από την Γενική Συνέλευση.

### 3.16 ΙΔΡΥΤΙΚΗ ΠΡΑΞΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

Η Εταιρία συστάθηκε με την 16882/16.02.1940 άδεια του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 41/20.02.1940. Με την ίδια πράξη ενεκρίθη το καταστατικό της που είχε συνταχθεί με την 36226/1940 πράξη του συμβολαιογράφου Πειραιώς Γεωργίου Γαϊτάνου και τροποποιήθηκε με την 36232/1940 του ιδίου.

Η αρχική επωνυμία της Εταιρίας ήταν «ΒΙΟΣΩΛ» Αώνυμος Εταιρεία Βιομηχανίας Σωλήνων Διάδοχος του Αναγνώστου και αρχική έδρα της Εταιρίας ο Δήμος Καλλιθέας. Ακολούθως υπήρξαν πολλές τροποποιήσεις του καταστατικού πριν καταλήξει στην σημερινή του μορφή.

Η ονομασία της Εταιρίας είναι: «UNIBIOS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τον διακριτικό τίτλο «UNIBIOS». Για τις διεθνείς σχέσεις και συναλλαγές της Εταιρίας, η ως άνω επωνυμία και διακριτικός τίτλος της Εταιρίας δύνανται να χρησιμοποιούνται σε πιστή μετάφραση ή με λατινικά στοιχεία. Η τελευταία τροποποίηση του ονόματος της Εταιρίας εγκρίθηκε με την Κ2-9411/28.07.2008 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 8569/31.07.2008.

Έδρα της Εταιρίας ορίζεται ο Δήμος Φυλής Αττικής. 1<sup>η</sup> και 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων, ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΤΚ 13341. Με απόφαση δε του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ιδρυθούν υποκαταστήματα και πρακτορεία στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό. Η τελευταία τροποποίηση της έδρας της Εταιρίας εγκρίθηκε με την Κ2-5257 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης.

Σκοπός της Εταιρίας σύμφωνα με την τελευταία τροποποίηση του άρθρου 3 του καταστατικού της την 24.09.2007 και όπως έχει εγκριθεί με την Κ2 – 14682 /18.10.2007 απόφαση του ΥΠ.ΑΝ., που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 12202/19.10.2007 είναι:

1. Η κατασκευή σωλήνων και η βιομηχανοποίηση και εμπορία παντός προϊόντος εκ σιδήρου και άλλων μετάλλων.
2. Η άσκηση πάσης εμπορικής και βιομηχανικής επιχειρήσεως άνευ περιορισμού.
3. Η συμμετοχή σε άλλες εταιρίες και επιχειρήσεις, ημεδαπές ή αλλοδαπές, ανεξαρτήτως του αντικειμένου των δραστηριοτήτων τους και του νομικού τους τύπου.
4. Η ανάληψη αντιπροσωπειών βιομηχανικών και εμπορικών οίκων, αλλοδαπών και ημεδαπών.
5. Η ανάληψη εργολαβιών και υπεργολαβιών τεχνικών έργων και η εν γένει δραστηριότητα εις πάσης φύσεως κατασκευαστικές εργασίες.
6. Η παροχή συμβουλών σε θέματα χρηματοοικονομικά, επιχειρηματικά, τεχνικά, εμπορικά, και ειδικά σε θέματα πληροφορικής και σε θέματα ανάπτυξης επιχειρήσεων, στρατηγικού σχεδιασμού και οργάνωσης επιχειρήσεων, όπως επίσης και η παροχή λογιστικών και διοικητικών υπηρεσιών.
7. Η παροχή υπηρεσιών φύλαξης, αποθήκευσης, και διακίνησης εμπορευμάτων για λογαριασμό τρίτων (υπηρεσίες logistics)
8. Η διαχείριση και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας καθώς και η απόκτηση, οικοδόμηση και ανάπτυξη ακινήτων.
9. Με την τελευταία τροποποίηση διευρύνθηκε ο τρίτος όρος του σκοπού και προστέθηκαν οι τελευταίοι τρεις όροι.

Οι Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων συγκαλούνται με πρόσκληση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η πρόσκληση πρέπει σύμφωνα με τον νόμο να περιέχει το μέρος, την ημέρα, την ώρα, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, τα δικαιώματα των μετόχων, την διαδικασία για την άσκηση ψήφου δια αντιπροσώπου, την ημερομηνία καταγραφής, τον τόπο όπου είναι διαθέσιμο το πλήρες κείμενο των εγγράφων και των σχεδίων αποφάσεων και αναφέρει την διεύθυνση της ιστοσελίδας όπου είναι διαθέσιμες οι πληροφορίες της παραγράφου 3 του άρθρου 27 του ν 2190/1920. Η πρόσκληση δημοσιεύεται σε περίληψη στον ημερήσιο τύπο, στο ΦΕΚ και στο ημερήσιο δελτίο τιμών του

Χρηματιστηρίου Αθηνών, τουλάχιστον είκοσι ημέρες πριν τη Συνέλευση (η ημέρα της δημοσίευσης της προσκλήσεως και η ημέρα της συνεδριάσεως δεν υπολογίζονται). Για τις επαναληπτικής γενικές συνελεύσεις ισχύουν τα ίδια, με τη διαφορά ότι η πρόσκληση δημοσιεύεται δέκα τουλάχιστον ημέρες πριν τη Συνέλευση.

Στις Γενικές Συνελεύσεις έχουν δικαίωμα να μετάσχουν αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο όλοι οι μέτοχοι της Εταιρίας. Για να μετάσχουν στην Γενική Συνέλευση οι μέτοχοι δεν χρειάζεται να δεσμεύσουν τις μετοχές τους, αλλά αρκεί να εμφανίζονται ως μέτοχοι στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρίας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με προσκόμιση έγγραφης βεβαίωσης του φορέα ή με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρίας με τα αρχεία του φορέα. Η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή ηλεκτρονική πιστοποίηση πρέπει να περιέλθει στην Εταιρία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από την συνεδρίαση. Μέτοχοι μη συμμορφωθέντες με την παραπάνω διάταξη μετέχουν στην Γενική Συνέλευση μόνο κατόπιν αδειας αυτής.

Οποιαδήποτε απόφαση για την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων ή τον περιορισμό του δικαιώματος προτίμησης προβλέπει σύμφωνα με το άρθρο 25 του καταστατικού την σύγκλιση Γενικής Συνέλευσης ηυξημένης απαρτίας και πλειοψηφίας. Οι όροι για την μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων δεν είναι αυστηρότεροι από ότι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

Δεν υφίστανται ειδικές διατάξεις που να καθορίζουν το όριο της ιδιοκτησίας πέραν του οποίου κάθε συμμετοχή πρέπει να γνωστοποιείται, ούτε ειδικοί όροι που αφορούν τις μεταβολές του κεφαλαίου, ή μεταβολές στα δικαιώματα των μετόχων. Συνεπώς στην ιδρυτική πράξη και το καταστατικό, την διοικητική πράξη σύστασης ή τον εσωτερικό κανονισμό δεν υπάρχουν για τα παραπάνω, όροι αυστηρότεροι από τους σχετικούς της ισχύουσας νομοθεσίας.

Επίσης, δεν υφίστανται ειδικές διατάξεις, η εφαρμογή των οποίων θα είχε ως αποτέλεσμα να καθυστερήσει να αναβληθεί ή να παρεμποδιστεί οποιαδήποτε αλλαγή στον έλεγχο της Εταιρίας.

Διατάξεις που αφορούν το Διοικητικό Συμβούλιο αναφέρονται στην ενότητα «Διοικητικό Συμβούλιο», ενώ διατάξεις σχετικές με τα Δικαιώματα των μετόχων αναφέρονται στην αντίστοιχη ενότητα του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.

### **3.17 ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ**

Η λειτουργία της Εκδότριας και των Εταιρειών του Ομίλου διέπεται από τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιρειών» του 1920, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν καθώς και από διατάξεις του π.δ. 86/1979 (ΦΕΚ Α'17), όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 120 Ν.2533/1997 (ΦΕΚ Α'228) και Ν.3884/2010.

Επίσης διέπεται από τις υποχρεώσεις των εισηγμένων εταιρειών που προβλέπονται στον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών ως ισχύει, τις αποφάσεις του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τον Ν.3016/2002, τον Ν.3340/2005, τον Ν.3356/2007, όπως εκάστοτε ισχύουν και εν γένει την εμπορική νομοθεσία.

Επισημαίνεται ότι πέραν του ανωτέρω θεσμικού πλαισίου στο οποίο εμπíπτουν οι δραστηριότητες της Εταιρίας, οι θυγατρικές εταιρείες της με έδρα την αλλοδαπή, υπάγονται στο εκάστοτε θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας και στην εμπορική νομοθεσία του κράτους έδρας.

Πέραν των ανωτέρω, ο Όμιλος δεν υπάγεται σε άλλο ειδικότερο θεσμικό πλαίσιο.

### **3.18 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**

Η Διοίκηση του Ομίλου δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου από την ημερομηνία σύνταξης της τελευταίας δημοσιευμένης ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης της 31.06.2012 έως σήμερα πλην των κάτωθι:

Εντός του Αυγούστου του 2012 ολοκληρώθηκε η διαδικασία του reverse split και από τις 10 Αυγούστου η μετοχή διαπραγματεύεται με την νέα της αξία. Η αλλαγή αυτή υλοποίησε την απόφαση των μετόχων που ελήφθη κατά την Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4-5-2012.

Η Θυγατρική μας Βιοσώλ ABE με απόφαση του Διοικητικού Συμβούλιο της 2-8-2012 αποφάσισε την οριστική διακοπή της παραγωγικής δραστηριότητας, η οποία είχε ανασταλεί προσωρινά από το τέλος του 2010 και την πώληση των μη χρησιμοποιούμενων μηχανημάτων.

Με βάση την εν λόγω απόφαση και σε εφαρμογή του ΔΠΧΠ 5, τα εν λόγω μηχανήματα αποτιμήθηκαν στην πιθανή τιμή πώλησης τους απομειούμενη κατά το αναμενόμενο κόστος πώλησης και ως εκ τούτου πρόέκυψε ζημία απομείωσης ύψους σε € 1.686 χιλ. η οποία καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της κλειόμενης περιόδου.

Με δεδομένο ότι η ανωτέρω απόφαση λήφθηκε μετά το πέρας της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων και μέχρι την ημερομηνία της έγκρισής τους και με βάση την παραγρ. 12 του ΔΠΧΠ 5 παραθέτουμε στη σημείωση Νο 3 των οικονομικών καταστάσεων τις αναγκαίες πληροφορίες.

Επίσης ολοκληρώθηκε η μετεγκατάσταση της μητρικής Εταιρίας από τα Σπάτα Αττικής στον Δήμο Φυλής και πιο συγκεκριμένα στο ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων στην 1η & 18η οδό, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής γενικής Συνέλευσης της 29/6/2012. Η αντίστοιχη τροποποίηση του καταστατικού για την μεταφορά της έδρας ενεκρίθη με την Κ2-6333/14-9-2012 απόφαση της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας.

Ταυτόχρονα με την μεταφορά της έδρας της μητρικής Εταιρία πραγματοποιήθηκε και η μετεγκατάσταση των εταιριών Βιοσώλ ABE και WATERA HELLAS AE «AQUATRONIKS» στο ίδιο κτίριο.

### 3.19 ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ, ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ

Παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες που καλύπτουν περίοδο τουλάχιστον δώδεκα μηνών, για κάθε διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία η οποία μπορεί να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της εκδότριας ή και του ομίλου. Πέραν των υποθέσεων που αναφέρονται ρητά σε αυτό το κεφάλαιο δεν υπάρχουν άλλες διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών που εκκρεμούν ή ενδέχεται να κινηθούν εναντίον του εκδότη και που έχουν περιέλθει σε γνώση του)

#### ▪ Όσον αφορά την Ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία ΒΙΟΣΩΛ ABE

(α) Εκδόθηκε η με αριθ. 9152/2012 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Αθηνών κατά της ετερόρρυθμης εταιρίας με την επωνυμία «ΠΑΠΑΔΕΔΕ Σ. ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» για το ποσό των €1.693,80 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(β) Εκδόθηκε η με αριθ. 9150/2012 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Αθηνών κατά της Αικατερίνης Παπαδέδε για το ποσό των €2.500,47 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(γ) Εκδόθηκε η με αριθ. 9151/2012 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Αθηνών κατά του Νικολάου Δημ. Πέππα για το ποσό των €7.634,94 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(δ) Εκδόθηκαν οι με αριθ. 32458/2011 και 7133/2012 διαταγές πληρωμής Ειρηνοδικείου Αθηνών και Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών για τα ποσά των €9.408 και €46.352,77 αντίστοιχα, κατά της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΚΥΚΛΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ – ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Επί του παρόντος, δεν μπορεί να προχωρήσει η διαδικασία αναγκαστικής εκτέλεσης διότι η αντίδικος εταιρία «ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΚΥΚΛΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ – ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έχει καταθέσει την από 11.11.2011 αίτηση περί υπαγωγής σε διαδικασία εξυγίανσης (άρθρο 99 Ν. 3588/2007) ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία έχει οριστεί να συζητηθεί, μετ' αναβολή, την 31.10.2012.

(ε) Εκδόθηκε η με αριθ. 692/2010 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Περιστερίου κατά της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΑΦΟΙ ΣΙΑΝΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΥΔΡΑΥΛΙΚΩΝ - ΘΕΡΜΑΝΣΗΣ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΥΠΕΙΝΗΣ» για το ποσό των €5.000 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(στ) Εκδόθηκε η με αριθ. 11342/2012 διαταγή πληρωμής του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της Ομόρρυθμης εταιρίας με την επωνυμία «Δ. ΜΟΝΟΓΥΙΟΣ – Λ. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ Ο.Ε.» για το ποσό των €24.000 και αναμένεται συμβιβαστική επίλυση της διαφοράς.

(ζ) Εκδόθηκε η με αριθ. 1095/2011 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Κατερίνης κατά του Περικλή Τσιβανίδη του Ιωάννη για το ποσό των €2.636,80 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(η) Εκδόθηκε η με αριθ. 2936/9385/2969/2010 διαταγή πληρωμής του Μονομελούς Πρωτοδικείου Ηρακλείου κατά της Ετερόρρυθμης Εταιρίας με την επωνυμία «Κ. ΓΚΡΑΤΣΟΣ και ΣΙΑ Ε.Ε» για το ποσό των €48.156,58 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(θ) Εκδόθηκε η με αριθ. 287/2011 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Ιωαννίνων κατά του Γεώργιου Ποσποτική για το ποσό των €3.500 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(ι) Η Εταιρία άσκησε την από 8.08.2011 αγωγή αποζημίωσης από αδικοπραξία ενώπιον του Ειρηνοδικείου Κομοτηνής κατά της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΑΚΜΩΝ Α.Ε ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΠΑΡΚΟ» για το ποσό των €3.767. Η συζήτηση της αγωγής έχει οριστεί μετ' αναβολή, για τη δικάσιμο της 03.12.2012.

(ια) Εκδόθηκαν οι με αριθ. 8836/2011, 8837/2011 και 8938/2011 διαταγές πληρωμής του Ειρηνοδικείου Θεσσαλονίκης κατά της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «Ε. και Θ. ΜΗΝΑΣΙΔΗΣ Α.Ε» για τα ποσά των €8.000, €11.850, και €10.000 αντίστοιχα. Εν όψει των ανωτέρω, μεταξύ της Εταιρίας και της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «Ε. και Θ. ΜΗΝΑΣΙΔΗΣ Α.Ε» συνήφθη το από 10.11.2011 ιδιωτικό συμφωνητικό αναγνώρισης χρέους για οφειλή της τελευταίας συνολικού ύψους 50.838,93 €.

(ιβ) Εκδόθηκε η με αριθ. 194/2011 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Πρέβεζας κατά της Ομόρρυθμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΠΕΤΡΟΣ ΝΑΣΤΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ ΟΕ» για το ποσό των €2.900 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(ιγ) Κατά της Εταιρίας έχει ασκηθεί η από 10.02.2012 αγωγή της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΤΕΕ(HERTZ) ενώπιον του Ειρηνοδικείου Αθηνών η οποία προσδιορίστηκε να συζητηθεί την 25.05.2012. Με την εν λόγω αγωγή, η ενάγουσα ζητά να της καταβληθεί το ποσό των €17.639,79 ως ποινική ρήτρα σε συμβάσεις μακροχρόνιας μίσθωσης αυτοκινήτων, οι οποίες έχουν καταγγελθεί. Η εν λόγω υπόθεση πρόκειται να επιλυθεί συμβιβαστικά.

(ιδ) Όσον αφορά τις συμβάσεις εμπορικής συνεργασίας μεταξύ της ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ και των αλλοδαπών εταιρειών «ARIKAZAN MAKINA Sanayi ve ticaret A.S» και «GALANZ (Zhongshan) Electrical Appliances LTD», αμφότερες έχουν λυθεί δια καταγγελίας, εκκρεμούν εκατέρωθεν αξιώσεων για τις οποίες έως σήμερα ουδείς εκ των συμβαλλομένων έχει κινήσει τη προβλεπόμενη από τις συμβάσεις διαιτητική διαδικασία. Τα ποσά των εμπορικών υποχρεώσεων που αφορούν αυτές τις διαφορές έχουν περιληφθεί στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

(ιε) Κατά της εταιρίας έχουν ασκηθεί οι παρακάτω αγωγές που αφορούν σε απαιτήσεις προμηθευτών, επί των οποίων επιφυλάσσεται να αντιλέξει. Τα ποσά των εν λόγω υποχρεώσεων έχουν ήδη περιληφθεί στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και έχουν ως ακολούθως:

- Αγωγή της «REFLEX HELLAS ΑΕ» κατά της ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ ποσού €1.960.49.
- Αγωγή της «LINDE ΕΛΛΑΣ ΕΠΕ» κατά της ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ ποσού €1.257,37.

(ιστ) Εκδόθηκε η με αριθμό 37766/2009 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Αθηνών κατά της εταιρίας ΕΡΓΟΦΛΟΓΑ ΜΕΠΕ, για το ποσό των €3.986,98. Μετά από αίτησή της εταιρίας, εκδόθηκε η με αριθμό 7588/2009 απόφαση του Ειρηνοδικείου Αθηνών που διατάσει την συντηρητική κατάσχεση της περιουσίας του νομίμου εκπροσώπου της ΕΡΓΟΦΛΟΓΑ ΜΕΠΕ και έχει εγγραφεί στο αρμόδιο υποθηκοφυλακείο. Επίσης, κατατέθηκε κατά του ως άνω νομίμου εκπροσώπου αγωγή αποζημίωσης για έκδοση ακάλυπτης επιταγής, επί της οποίας εκδόθηκε η με αριθμό 805/2011 απόφαση που κάνει δεκτή την αγωγή και η οποία έχει ήδη επιδοθεί στον αντίδικο με επιταγή προς εκτέλεση. Χρόνος διενέργειας πλειστηριασμού είχε οριστεί η 11.04.2012, όμως ματαιώθηκε λόγω μη εμφάνισης πλειοδοτών.

(ιζ) Εκδόθηκε η με αριθμό 26379/2009 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Αθηνών κατά του Νικολάου Καραβασίλη, για δυο επιταγές συνολικού ποσού €7790. Έναντι της εν λόγω οφειλής, ο αντίδικος έχει προβεί σε τμηματικές καταβολές, το σύνολο των οποίων ανέρχεται στο ποσό των €1500.

(ιη) Εκδόθηκε η με αριθμό 531/2009 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Καλλιθέας, κατά της Ειρήνης Παπουτσάκη, για το ποσό των €10.221,87. Η εταιρία, αρχικά ανήγγειλε την απαίτηση της, την 04.11.2009, σε πλειστηριασμό ακινήτου της αντιδίκου στην Βούλα Αττικής. Ακολούθως, η εταιρία επέβαλε κατάσχεση σε ακίνητο της αντιδίκου που εντοπίστηκε στον Πειραιά. Οι πλειστηριασμοί που έχουν διενεργηθεί μέχρι σήμερα, συνεχώς αναβάλλονται. Ο τελευταίος πλειστηριασμός, ο οποίος είχε οριστεί να διενεργηθεί την 18.04.2012, ματαιώθηκε, λόγω μη εμφάνισης πλειοδοτών.

(ιθ) Κατά της εταιρίας «Ι. ΚΟΝΤΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.» εκδόθηκε η με αριθμό 13.754/2009 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Αθηνών, για το ποσό των €3.986,98 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(κ) Η αγωγή που ασκήθηκε κατά του Ευάγγελου Βατυκιώτη ενώπιον του Ειρηνοδικείου Κρωπίας, συζητήθηκε στις 05.04.2012 και εκκρεμεί η έκδοση απόφασης. Επιπλέον, με την υπ' αρ. 6/2012 απόφαση του Ειρηνοδικείου Κρωπίας (διαδικασία Ασφαλιστικών Μέτρων) διατάσσεται η συντηρητική κατάσχεση κάθε κινητής ή ακίνητης περιουσίας του ως άνω αντιδίκου.

(κα) Εκδόθηκε η υπ' αρ. 936/2010 διαταγή πληρωμής κατά της εταιρίας «ΤΕΧΝΟΠΟΛΗ Α.Τ.Ε» για ποσό ύψους €3.415,12 και η αντίδικος έχει ήδη ασκήσει ανακοπή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία προσδιορίστηκε να συζητηθεί την 19.11.2013. Επίσης, ασκήθηκε αγωγή κατά των νομίμων εκπροσώπων της ως άνω αντιδίκου, η οποία προσδιορίστηκε να συζητηθεί την 19.09.2012.

(κβ) Έχει επισπευσθεί διαδικασία αναγκαστικής εκτέλεσης δυνάμει διαταγής πληρωμής που εκδόθηκε κατά της εταιρίας «Σ.ΜΠΑΚΙΡΤΖΗ Ε.Ε.» και κατά της ομορρύθμου εταίρου αυτής για απαίτηση ύψους €2.639,48.

▪ **Όσον αφορά την Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ**

(α) Εκδόθηκε η με αριθ. 160/2011 διαταγή πληρωμής του Μονομελούς Πρωτοδικείου Κέρκυρας κατά του Αντώνιου Ιωάννου του Παύλου για το ποσό των €13.997,40 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(β) Με την έκδοση της υπ' αριθμ. 22/2011 απόφασης του ειρηνοδικείου Καρύστου έγινε δεκτή αναγνωριστική αγωγή της εταιρίας δια της οποίας υποχρεώνεται ο Δήμος Καρύστου να καταβάλλει στην εταιρία €7.140 νομιμοτόκως. Έχει υποβληθεί σχετικώς αίτηση για την έκδοση διαταγής πληρωμής.

(γ) Εκκρεμεί η εκδίκαση αγωγής της εταιρίας «ΣΑΛΛΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» κατά της Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία ποσού €2.735, που αφορά προμήθεια υλικών. Η εν λόγω υποχρέωση της εταιρίας συμπεριλαμβάνεται στις οικονομικές τις καταστάσεις, μολονότι η εταιρία προτίθεται να αντιλέξει.

(δ) Κατά της Εταιρίας έχει ασκηθεί η από 10.02.2012 αγωγή της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΤΕΕ(HERTZ) ενώπιον του Ειρηνοδικείου Αθηνών η οποία προσδιορίστηκε να συζητηθεί την 25.05.2012. Με την εν λόγω αγωγή, η ενάγουσα ζητά να της καταβληθεί το ποσό των €16.302,30 ως ποινική ρήτρα σε συμβάσεις μακροχρόνιας μίσθωσης αυτοκινήτων, οι οποίες έχουν καταγγελθεί. Η εν λόγω υπόθεση ήδη επιλύεται συμβιβαστικά.

(ε) Κατά του Δήμου Μουρσειού έχει ασκηθεί η από 15.11.2006 αγωγή, όπου η εταιρία ζητούσε να της καταβληθεί το ποσό των €19.680. Σχετικώς εξεδόθη η υπ' αριθμ. 1607/2008 απόφαση, η οποία έκανε δεκτή την αγωγή. Η ασκηθείσα έφεση του αντιδίκου, απερρίφθη με την υπ' αριθμ. 6437/20112 απόφαση.

▪ **Όσον αφορά την Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ**

Εκδόθηκε η με αριθ. 619/2011 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Καρδίτσας κατά του Νικολάου Θ. Ξηροφώτου για το ποσό των €10.000 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

▪ **Όσον αφορά την Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ**

(α) Εκδόθηκε η με αριθ. 30504/2010 διαταγή πληρωμής του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «CUBECON ΑΤΕΕ» για το ποσό των €17.000 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(β) Η εταιρία άσκησε την από 18.02.2011 αγωγή αποζημίωσης από αδικοπραξία ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Ηρακλείου κατά του Θεόφιλου Ξυλούρη για το ποσό των €13.061,58. Η αγωγή έχει προσδιοριστεί να συζητηθεί την 25.04.2012.

(γ) Η εταιρία άσκησε την από 07.07.2011 αγωγή ενώπιον του Ειρηνοδικείου Ηρακλείου κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία «Κοινοπραξία Ξυλούρης Νικόλαος Παρασύρη Ελένη» για το ποσό των €7.500. Η αγωγή έχει προσδιοριστεί να συζητηθεί την 15.01.2013.

(δ) Εκδόθηκε η με αριθ. 177/2011 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Κω κατά της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΠΕΛΑΓΟΣ ΑΕ» για το ποσό των €8.360,55 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(ε) Η εταιρία κατέθεσε αίτηση για έκδοση διαταγής πληρωμής ενώπιον του Ειρηνοδικείου Ζακύνθου κατά της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΓΑΡΔΕΛΗΣ ΑΕ» για το ποσό των €8.500.

(στ) Εκδόθηκε η με αριθ. 838/2011 διαταγή πληρωμής του Μονομελούς Πρωτοδικείου Χαλκίδας κατά της Δημοτικής Επιχείρησης Ύδρευσης Άρδευσης Αποχέτευσης Κύμης (Δ.Ε.Υ.Α.Α.Κ) για το ποσό των €40.662,39. Εκτιμάται ότι η συγκεκριμένη υπόθεση θα καταλήξει οριστικά υπέρ της εταιρίας, κατόπιν σχετικής συμφωνίας με την ΔΕΥΑΑΚ περί τμηματικών καταβολών εκ μέρους της τελευταίας μέχρι ολοσχερούς εξόφλησης.

(ζ) Κατά τις εταιρίας έχει ασκηθεί η από 10.02.2012 αγωγή τις Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΑΥΤΟHELLAS ATEE (HERTZ) ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών η οποία προσδιορίστηκε να συζητηθεί την 25.05.2012. Με την εν λόγω αγωγή, η ενάγουσα ζητά να τις καταβληθεί το ποσό των €21.120,04 ως ποινική ρήτρα σε συμβάσεις μακροχρόνιας μίσθωσης αυτοκινήτων, οι οποίες έχουν καταγγελθεί. Η εν λόγω υπόθεση ήδη επιλύεται συμβιβαστικά.

(η) Η εταιρία έχει επισπεύσει αναγκαστική εκτέλεση σε βάρος του Π. ΚΑΛΟΥ, ομόρρυθμου εταίρου της εταιρίας ΚΑΛΟΣ Ο.Ε., η οποία δεν τελεσφόρησε, γεγονός που είχε ως συνέπεια να ζητηθεί η διόρθωση της αξίας των κατασχεμένων ακινήτων. Σχετικώς εξεδόθη η υπ' αριθμ. 3549/2011 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών η οποία έκανε δεκτή την παραπάνω αίτηση.

▪ **Όσον αφορά την εταιρία WATERA HELLAS (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ)**

(α) Η εταιρία την 02.02.2011 υπέβαλε αίτηση για την κατοχύρωση του υπ' αρ. CTM 009706185 κοινοτικού σήματος ενώπιον του Γραφείου Εναρμόνισης Εσωτερικής Αγοράς της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΓΕΕΑ - ΟΗΙΜ) κατά της οποίας έχει ασκηθεί η υπ' αρ. Β001866824 ανακοπή ("OPPOSITION") από τον Ισπανό υπήκοο Carlos Jose Vinageras Baro. Στο πλαίσιο της εν λόγω διαδικασίας η ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ έχει αντιπροβάλει αίτημα περί «απόδειξης χρήσεως» του εν λόγω σήματος από τον ανακόπτοντα ("Request for Proof of Use - art. 42.2,3 CTMR & rule 22 CTMIR"). Επί της απαντήσεως του αντιδίκου εκκρεμούν οι προτάσεις της εταιρίας μας (Reply in observations), οι οποίες πρέπει να κατατεθούν έως την 22/7/2012. Εκτιμάται η τελική θετική έκβαση της υπόθεσης.

(β) Εκδόθηκε η με αριθ. 10913/2011 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Αθηνών κατά του Νομικού Προσώπου Δημοσίου Δικαίου με την επωνυμία «ΔΗΜΟΣΙΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ» (Δ.Α.Ο.Χ) για το ποσό των €8.954,40. Εκκρεμεί η διαδικασία αναγκαστικής είσπραξης του εν λόγω ποσού.

(γ) Εκδόθηκε η με αριθ. 51367/2010 διαταγή πληρωμής του Ειρηνοδικείου Αθηνών κατά της Ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΤΡΓ ΤΕΧΝΙΚΗ – ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για το ποσό των €8.861,98 και εκκρεμεί αναγκαστική εκτέλεση για την είσπραξη των επιδικασθέντων.

(δ) Εκδόθηκε η με αριθμ. 723/10 Διαταγή πληρωμής του Μονομελούς Πρωτοδικείου Λάρισας κατά της εταιρίας «ΑΡΙΑ ΠΟΤΟΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΠΕ» για ποσό ύψους €14.280, όμως διαφαίνεται ότι τυχόν περαιτέρω ενέργειες αναγκαστικής εκτέλεσης δε θα τελεσφορήσουν.

▪ **Υποθέσεις Εργατικού Δικαίου αφορώσες την ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ**

**1. Αγωγή των Αντωνίου Ντουμάνη και Ευαγγέλου Κατσιαούνη**

Αίτημα :Αναγνώριση ως άκυρης της καταγγελίας συμβάσεως τους. Αξίωση ποσών €13.517,52 και €9.673,48 αντίστοιχα για μισθούς υπερημερίας, έντοκα.

Εξέλιξη: Συζητήθηκε την 18.11.2011 και αναμένεται απόφαση.

**2. Αγωγή Γεωργίου Γκινούδη**

Αίτημα: Αναγνώριση ως άκυρης της καταγγελίας συμβάσεως του. Αξίωση ποσών €19.261,06 και €3.000 για μισθούς υπερημερίας και χρηματική ικανοποίηση €26.650 περίπου για διάφορες αποχές, έντοκα.

Εξέλιξη: Συζητήθηκε στις 08.06.2012 αναμένεται απόφαση

**3. Αγωγή Αναστασίου Στεργίου και άλλων επτά πρώην εργαζομένων.**

Αίτημα: Αναγνώριση ως άκυρης της καταγγελίας συμβάσεως τους. Αξίωση καταβολής €15.131,52 — €15.808,32 — €15.131,52 — €15.131,52 — €16.660,80 — €7.638,05 — €10.740,53 — €7.645,00 έντοκα και €3.000 στον καθένα για χρηματική ικανοποίηση, έντοκα.

Εξέλιξη: Συζητήθηκε στις 08.06.2012 αναμένεται απόφαση

Λαμβάνοντας υπόψιν τις παραπάνω δικαστικές εκκρεμότητες η διοίκηση δεν έχει προβεί σε προβλέψεις δεδομένου ότι εκτιμά οι ανωτέρω δικαστικές υποθέσεις θα έχουν αίσια έκβαση και σε κάθε περίπτωση δεν θα έχουν ουσιαστική επίδραση στην λειτουργία του Ομίλου.



Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υπήρξαν κατά την περίοδο των δώδεκα μηνών που προηγείται από την έκδοση του παρόντος ενημερωτικού δελτίου άλλες, διοικητικές, δικαστικές, ή διαιτητικές διαδικασίες, περιλαμβάνοντας διαδικασίες που εκκρεμούν ή που ενδέχεται να κινηθούν εναντίον της Εταιρίας και έχουν περιέλθει σε γνώση της, οι οποίες να είχαν κατά την προαναφερόμενη περίοδο ή να μπορούν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου.

### 3.20 ΕΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ

Τα έγγραφα τα οποία και αναφέρονται με παραπομπές στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα βρίσκονται στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για όλη την διάρκεια ισχύος του τελευταίου, α) στα γραφεία της Εταιρίας (1η και 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων Δήμος φυλής 13341) και β) στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εκδότριας [www.unibios.gr](http://www.unibios.gr). Τα εν λόγω έγγραφα είναι τα ακόλουθα:

- Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες και εταιρικές καταστάσεις της UNIBIOS A.E. Συμμετοχών για τις οικονομικές χρήσεις, 31.12.2009, 31.12.2010, οι οποίες και συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα / Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α.) και ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Αθανάσιο Φραγκισκάκη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081, Φ. Νέγηρ 3, Αθήνα, 11257) της Ελεγκτικής εταιρίας «Σ.Ο.Λ. Α.Ε.» μαζί με το αντίστοιχο πιστοποιητικό και έχουν εγκριθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της 25/06/10 και 20/06/11 αντίστοιχα.
- Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες και εταιρικές καταστάσεις της UNIBIOS A.E. Συμμετοχών για την οικονομική χρήση, 31.12.2011, οι οποίες και συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα/Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α.) και ελέγχθηκαν από τον Νόμιμο Ελεγκτή κ. Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ 1495, Ελευθερίας 22, Χαϊδάρι, 12461) μαζί με το αντίστοιχο πιστοποιητικό και έχουν εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/6/12 .
- Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες και εταιρικές καταστάσεις της UNIBIOS A.E. Συμμετοχών για το Α εξάμηνο του 2011 & 2012, οι οποίες και συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα/Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α.) και ελέγχθηκαν από τον Νόμιμο Ελεγκτή κ. Γρηγόριο Μάντζαρη (Α.Μ. ΕΛΤΕ 1495 για το 2011 και Α.Μ. ΣΟΕΛ 31561 Ελευθερίας 22, Χαϊδάρι, 12461) μαζί με το αντίστοιχο πιστοποιητικό και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 30/8/11 & 24/8/12 αντίστοιχα.
- 

### 3.21 ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι δώδεκα (12) μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της UNIBIOS A.E., 1<sup>η</sup> και 18<sup>η</sup> οδός ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων, ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΤΚ 13341, καθώς και στην ηλεκτρονική δ/ση της Εκδότριας, [www.unibios.gr](http://www.unibios.gr):

- Η ιδρυτική πράξη και το καταστατικό της Εταιρίας.
- Το πρακτικό της από 30.10.2012 Συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας όπου αποφασίσθηκε η παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και καθορίσθηκαν οι διαδικασίες συμμετοχής, αποφασίσθηκε η διάθεση μετοχών σε υφισταμένους μετόχους με Προεγγραφές και καθορίσθηκε και η διαδικασία για τις Προεγγραφές.
- Τα Πρακτικά των από 24.09.2007 Συνεδριάσεων των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της Εταιρίας κατόχων κοινών και προνομιούχων μετοχών που παραχώρησαν στο Διοικητικό Συμβούλιο την εξουσία να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας με την έκδοση νέων μετοχών Το Πρακτικό της Συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου με ημερομηνία 12-10-2012 όπου περιγράφεται η διάθεση των κεφαλαίων από τις καταβολές των μετόχων.

- Το Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Συνεδρίασης 21.08.2012 όπου καταρτίσθηκε Έκθεση για τα ποσά που έχουν ήδη προκαταβληθεί από μετόχους, για την διάθεση τους μέχρι σήμερα και για άλλα ποσά που οφείλονται σε στελέχη μετόχους της Εταιρίας.
- Η Έκθεση των Νομίμων Ελεγκτών της Εταιρίας που καταρτίσθηκε την 19-10-2012 στο πλαίσιο Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της από 21/8/2012 «Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Καταβολές Μετόχων, τις μη αναληφθείσες υποχρεώσεις προς τους Μετόχους και τη διάθεση των ανωτέρω καταβολών» και επί της αναφερόμενης στο από 12/10/2012 Πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου, διάθεσης των ποσών από τις καταβολές μετόχων, οι οποίες απεικονίζονται στην ανωτέρω Έκθεση.
- Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ.5 Ν. 2238/1994 για όλες τις ελληνικές εταιρίες του ομίλου που συντάχθηκαν την 15-6-2012 και αφορούν στην χρήση 2011.
- Οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρίας και των θυγατρικών της εταιρειών για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2010 και 31.12.2011.

Επισημαίνεται ότι άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εκδότριας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στην ανωτέρω ηλεκτρονική σελίδα, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

#### 4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

##### 4.1 ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι κατά την άποψή της το Κεφάλαιο Κίνησης επαρκεί για τους επόμενους 12 μήνες για την κάλυψη των τρεχουσών δραστηριοτήτων της.

##### 4.2 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το χρηματοοικονομικό χρέος του ομίλου σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01 - 30.06.2012.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου την 30.06.2012 αναλύεται ως ακολούθως:

<b>Κεφαλαιακή Διάρθρωση Ομίλου</b>	
	<b>30.06.2012</b>
ποσά σε € χιλ.	
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων (α)</b>	<b>2.025,0</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις</b>	
Μακροπρόθεσμα δάνεια	312,5
Μακροπρόθεσμα Δάνεια με Εγγυήσεις και Εξασφαλίσεις	3.875,4
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων (β)</b>	<b>4.187,9</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων (γ) = (α) + (β)</b>	<b>6.212,9</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια Ομίλου</b>	
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.753,1
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	1.436,5
Λοιπά αποθεματικά	18.249,9
Κέρδη/Ζημίες εις νέον	-11.179,5
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους</b>	<b>11.260,1</b>
Δικαιώματα Μειοψηφίας	253,3
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (δ)</b>	<b>11.513,3</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Δανειακών Υποχρεώσεων (ε) = (γ) + (δ)</b>	<b>17.726,2</b>

Όπως παρουσιάζεται στον παραπάνω πίνακα τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανέρχονται στις €11.513,3 χιλ. την 30.06.2012 ενώ το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων σε €5.678,8χιλ. για την εξεταζόμενη περίοδο.

Ο Όμιλος πέραν της σύμβασης χρηματοδοτικής μισθώσεως εταιρικού ακινήτου δεν έχει παραχωρήσει άλλες εμπράγματες εξασφαλίσεις. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με δοθείσες εγγυήσεις ή άλλες εξασφαλίσεις που συνδέονται με τον δανεισμό του Ομίλου δίνονται στην υποενότητα «3.3.7 Εμπράγματα Βάρη-Εγγυήσεις» του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 30.06.2012.

<b>Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος του Ομίλου</b>	
	<b>30.06.2012</b>
ποσά σε € χιλ.	
Ταμείο	16,7
Καταθέσεις Όψεως	469,2
<b>Ρευστότητα (α)</b>	<b>485,9</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (β)</b>	<b>5.569,3</b>
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	1.689,6
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων τραπεζικών υποχρεώσεων	335,3
Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	7.368,1
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (γ)</b>	<b>9.393,1</b>
<b>Καθαρό Βραχυπρόθεσμο Χρέος (δ)= (γ-β-α)</b>	<b>3.354,6</b>
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	312,5
Μακροπρόθεσμες Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	3.875,4
<b>Μακροπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις (ε)</b>	<b>4.187,9</b>
<b>Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος (δ+ε)</b>	<b>7.542,5</b>

Σημειώνεται ότι οι Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις περιλαμβάνουν το σύνολο των λογαριασμών «Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις» όπως αυτά προκύπτουν από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2012, ενώ στις Λοιπές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τους λογαριασμούς «Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρεώσεις, Φόρος εισοδήματος».

Από τον παραπάνω πίνακα γίνεται σαφές ότι το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Απαιτήσεων υπολείπεται από το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων κατά του ποσού των €3.169,1χιλ. για την εξεταζόμενη περίοδο.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι μετά την 30.06.2012 δεν έχει επέλθει ουσιαστική αλλαγή στην Κεφαλαιακή Διάθροση και το Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος του Ομίλου, όπως αυτό υπολογίστηκε στους παραπάνω πίνακες.

#### **4.3 ΛΟΓΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν από την παρούσα αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου σε περίπτωση πλήρους κάλυψης, μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης €80 χιλ. περίπου, θα ανέλθουν σε €2.673 χιλ. περίπου. Με έκθεση που καταρτίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.1.2 του κανονισμού του ΧΑ σε συνδυασμό με το άρθρο 9 του Ν. 3016/2002, το Διοικητικό Συμβούλιο εξέθεσε τους λόγους για τους οποίους αποφάσισε την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, οι οποίοι συνοψίζονται στα εξής:

“Οι γενικές κατευθύνσεις του επενδυτικού σχεδίου της Εταιρίας έχουν ως εξής. Αναμένεται να συγκεντρωθούν κεφάλαια €2.753.128,20 που θα διατεθούν μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης που αναμένεται να ανέρχονται σε €80.000 για την αύξηση του ιδίου κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών επιχειρήσεων για τη χρηματοδότηση των αναγκών τους σε κεφάλαια κίνησης την ολοκλήρωση των επενδυτικών τους σχεδίων και για την εξαγορά επιχειρήσεων.

Το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της επένδυσης προβλέπει την ολοκλήρωση της διάθεσης εντός του πρώτου εξαμήνου του 2013.

Το Πρόγραμμα εξειδικεύεται περαιτέρω όπως παρακάτω:

- **Εξαγορά της Εταιρίας Neonent ABEEK**

Η Εταιρεία θα διαθέσει ποσό €450.000 από τα αντληθέντα κεφάλαια για την εξαγορά της συνδεδεμένης εταιρίας Neonent ABEEK που διαθέτει άδεια για ΦΒ σταθμό παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος ισχύος 1.367 KW και σχέδιο χρηματοδότησης της επένδυσης.

- **Διάθεση Κεφαλαίου σε Εταιρίες του Ομίλου**

Ποσό €1.963.000 θα διατεθεί για να αναπτύξουν τα επενδυτικά τους σχέδια οι θυγατρικές εταιρίες καθώς και για να αυξηθούν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης των εταιριών αυτών μέσω συμμετοχής σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών εταιριών. Μέρος αυτών των κεφαλαίων συμπεριλαμβάνει και ποσά που έχουν ήδη διατεθεί από μετόχους όπως αναλυτικά περιγράφεται παρακάτω και έχουν χρησιμοποιηθεί για να καλυφθούν ανάγκες κεφαλαίου κίνησης των εταιριών του Ομίλου. Επίσης η διάθεση κεφαλαίων κίνησης στις εταιρίες του Ομίλου περιλαμβάνει και την αποπληρωμή οφειλών που έχει ο Όμιλος προς στελέχη του στα οποία συμπεριλαμβάνονται και βασικοί μέτοχοι ποσού 58 χιλιάδων ευρώ περίπου.

Ειδικότερα τα σχέδια των θυγατρικών εταιριών συμπεριλαμβάνουν την ανάπτυξη του κλάδου του νερού εκτός Ελλάδος με την εξαγορά εταιριών ή την οργανική ανάπτυξη, καθώς και την απαιτούμενη ίδια συμμετοχή για την ανάπτυξη του Φωτοβολταϊκού Πάρκου της εταιρίας Neonent που περιγράφεται παραπάνω. Η ίδια συμμετοχή σε αυτό το επιχειρηματικό σχέδιο θα ανέρχεται σε 30% του ύψους της επένδυσης που απαιτεί η κατασκευή του Φωτοβολταϊκού σταθμού και έχει αρχικά επανεκτιμηθεί σε €2.000.000, δηλαδή €600.000. Το ποσό λοιπόν των €600.000 θα διατεθεί στην εταιρία Neonent ABEEK με την μορφή αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Τα υπόλοιπα ποσά (€ 1.363.000) θα διατεθούν για την αύξηση του κεφαλαίου άλλων θυγατρικών εταιριών. Ειδικότερα το ποσό των €699 χιλιάδων έχει ήδη διατεθεί στην Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE με την μορφή αύξησης κεφαλαίου και έχει χρησιμοποιηθεί για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της εκτός Ελλάδος. Ενώ το ποσό των € 664 χιλιάδων ευρώ θα χρησιμοποιηθεί για να καλύψει ανάγκες κεφαλαίου κίνησης της Βιοσώλ ABE.

- **Κεφάλαιο Κίνησης**

Ποσό €260.000 θα διατεθεί για να αυξηθούν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης της μητρικής Εταιρίας μέσω της αποπληρωμής υποχρεώσεων που έχει η Εταιρία προς στελέχη της στα οποία περιλαμβάνονται και βασικοί μέτοχοι της εταιρίας οι οποίοι δεν έχουν εισπράξει τις αμοιβές τους που είχαν νόμιμα εγκριθεί στο παρελθόν.

Τα ποσά των οφειλών του ομίλου προς στελέχη του, που συνολικά ανέρχονται 327.412,39 ευρώ, περιγράφονται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>Ορφέας Μαυρίκιος</b>	<b>Διονύσιος Σβορώνος</b>	<b>Αναστάσιος Τζαβέλλας</b>	<b>Αντώνης Σβορώνος</b>	<b>Σύνολα</b>
Πληρωμές προς Θυγατρικές Εταιρίες		20.174,39			20.174,39
Μη αναληφθείσες Αμοιβές	92.800	84.890,00	92.800	36.748	307.238,00
<b>Σύνολα</b>	<b>92.800</b>	<b>105.064,39</b>	<b>92.800</b>	<b>36.748</b>	<b>327.412,39</b>

Απο τον ανωτέρω πίνακα το ποσό που αφορά την μητρική Εταιρεία ανέρχεται σε € 269 χιλ. περίπου , ενώ το υπόλοιπο ποσό των € 58 χιλ. περίπου αφορά Ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου.

Ειδικότερα η βασική επένδυση σε ενσώματα πάγια που συμπεριλαμβάνεται στο επενδυτικό πρόγραμμα του εκδότη και θα χρηματοδοτηθεί από κεφάλαια της παρούσας αύξησης κεφαλαίου είναι η υλοποίηση του φωτοβολταϊκού σταθμού της εταιρίας Neonent ABEEK που έχει αδειοδοτηθεί επ' ονόματι της, και η οποία επίσης προβλέπεται να εξαγορασθεί με κεφάλαια της παρούσας αύξησης.

Οι υπόλοιπες επενδύσεις του εκδότη αφορούν στην παροχή κεφαλαίων σε θυγατρικές του εταιρίες για να καλύψουν ανάγκες κεφαλαίου κίνησης που συμπεριλαμβάνουν και τις οφειλές προς στελέχη του ομίλου.

Το κόστος εξαγοράς της εταιρίας Neonent ABEEK θα ανέλθει σε 450.000 ευρώ όπως αποφασίσθηκε κατά την Γενική Συνέλευση της 4-5-2012. Ενώ το κόστος της απαιτούμενης επένδυσης για την κατασκευή του σταθμού δεν θα ξεπερνά τα 2.000.000. Η χρηματοδότηση του σταθμού θα γίνει με ίδια συμμετοχή 600.000 ευρώ (30%) που θα καλυφθεί από το προϊόν της παρούσας αύξησης κεφαλαίου και κατά το υπόλοιπο (70%) με μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό. Δεν υπάρχει άλλη επένδυση σε πάγια για την οποία τα διοικητικά όργανα τις εκδότριας έχουν αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις. Τέλος επειδή η υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου εξαγοράς της Neonent ABEEK και υλοποίησης του σταθμού παραγωγής ενέργειας εξαρτάται και από την διασφάλιση της απαιτούμενης τραπεζικής χρηματοδότησης σε περίπτωση κατά την οποία συγκεντρωθούν όλα τα κεφάλαια της παρούσας αύξησης αλλά δεν καταστεί δυνατή η ολοκλήρωση της ως άνω επένδυσης, τα κεφάλαια ύψους 1.050 χιλιάδες ευρώ που προορίζονταν για την εξαγορά της Neonent ABEEK και την ίδια χρηματοδότηση του σταθμού θα διατεθούν - σε αυξήσεις κεφαλαίου των θυγατρικών εταιριών για την διεύρυνση των κεφαλαίων κίνησης τους ως εξής:

Εταιρία	Διάθεση (Χιλιάδες Ευρώ)
Βιοσώλ ΑΒΕ	700
Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕ	350
Σύνολο	1.050

Ακολουθεί σύντομη παρουσίαση της εταιρίας Neonent ABEEK η οποία θα πραγματοποιήσει την ως άνω περιγραφείσα επένδυση στις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας :

**Επωνυμία:** «ΝΕΟΝΕΝΤ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΛΙΜΑΤΙΣΜΟΥ» και με το διακριτικό τίτλο " Neonent ABEEK." Στις σχέσεις στο εξωτερικό η επωνυμία θα αποδίδεται σε πιστή μετάφραση ή με Λατινικά στοιχεία, ο δε διακριτικός τίτλος θα αποδίδεται ως NEOVENT S.A.

**Έδρα:** Έδρα της εταιρίας έχει οριστεί ο Δήμος Σπάτων.

**Ημερομηνία Ίδρυσης:** Η εταιρία συστήθηκε με το υπ' αριθμ. 6161/02.07.2002 συμβόλαιο του συμβολαιογράφου Αθηνών Νικολάου Γεωργίου Αναστασάκη. Εγκρίθηκε δε την υπ' αριθμ. 22661/17.07.2002 απόφαση της Νομάρχου Αθηνών και πήρε στις 17.07.2002 τον αριθμό μητρώου 52302/01/Β/02/421, περίληψη δε του καταστατικού δημοσιεύτηκε στο τεύχος Ανωτύμων εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης Φ.Ε.Κ. 7567/18.7.2002 (ΤΕΥΧΟΣ Α.Ε. & Ε.Π.Ε.).

**Διάρκεια:** Η διάρκεια της εταιρίας είναι πενήνταετής και λήγει το 2052. Η διάρκεια αυτή δύναται να παραταθεί δι' αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως λαμβανομένης προ της λήξεως της και τροποποιήσεως του παρόντος καταστατικού.

**Σκοπός της εταιρίας:** Σκοπός της εταιρίας είναι η επιδίωξη κέρδους.

Για την επίτευξη αυτού του σκοπού της έχει ως αντικείμενο:

- α) Τη βιομηχανική παραγωγή και εμπορία παντός προϊόντος ή εξαρτημάτων κλιματισμού
- β) Την εισαγωγή των ειδών αυτών ως και παρεμφερών ειδών και την εξαγωγή των στο εξωτερικό.
- γ) Την παροχή συναφών υπηρεσιών
- δ) Την ίδρυση κάθε τύπου εταιρίας ή συμμετοχή σε προϋπάρχουσες και νεοϊδρυόμενες Ανώνυμες και Προσωπικές εταιρίες ως και κοινοπραξίες που επιδιώκουν τους αυτούς, παρεμφερείς ή μη σκοπούς.
- ε) Την άσκηση πάσης εμπορικής και βιομηχανικής επιχείρησης άνευ περιορισμού.
- στ) Την παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων φυσικών ή νομικών προσώπων, με τα οποία η εταιρία συνεργάζεται ή συναλλάσσεται.

**Μετοχικό Κεφάλαιο:** Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ορίστηκε κατά την σύσταση της σε €60.000 διαιρούμενο σε 30.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας €2,00 η κάθε μία. Μέτοχοι της εταιρίας είναι οι Αντώνιος Σβορώνος (18.000 μετοχές), Διονύσιος Σβορώνος (6.000 μετοχές) και Ήφαιστος ΑΒΕΕΜ (6.000 μετοχές).

**Διαχείριση – Εκπροσώπηση:** Με το από 30.06.2009 πρακτικό της Γενικής Συνελεύσεως εξελέγη το σημερινό Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας που ανασυγκροτήθηκε σε σώμα μετά από την αντικατάσταση παραιτηθέντος συμβούλου στην συνεδρίαση της 08.03.2012.

Το Δ.Σ. Neonent ABEEK. απαρτίζεται από τους παρακάτω.

1. Αντώνιος Παναγή Σβορώνος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
2. Ορφέας Νικολάου Μαυρίκιος	Σύμβουλος
3. Δημήτριος Ανδρέα Κατσιβελας	Σύμβουλος
4. Διονύσιος Νικολάου Σβορώνος	Σύμβουλος

Η θητεία του ΔΣ λήγει την 30.06.2014 παρατεινόμενη μέχρι της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του 2014 και πάντως μη δυναμένης της θητείας να υπερβεί την εξαετία όπως ορίζει το άρθρο 14 του καταστατικού.

Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ανατεθεί όλες οι εκ του άρθρου 19 του καταστατικού της εταιρίας αρμοδιότητες και δικαιώματα κατεχοχόν δε η εκπροσώπηση της εταιρίας. Για την έγκυρη ανάληψη υποχρεώσεων από την εταιρία απαιτείται η υπογραφή του Διευθύνοντος Συμβούλου και τούτου κωλυομένου ή απόντος η υπογραφή του Συμβούλου Ορφέα Μαυρίκιου.

Ειδικά για τις σχέσεις της με τις Δημόσιες αρχές και τα ασφαλιστικά ταμεία, η εταιρία Neonent ABEEK μπορεί να εκπροσωπηθεί από ένα έκαστο από τους Αντώνιο Σβορώνο και Ορφέα Μαυρίκιου. Για τον ίδιο σκοπό και μόνο μπορεί να εκπροσωπείται από τον κύριο ΓΕΩΡΓΙΟ ΜΠΕΚΟ του ΜΙΧΑΗΛ, Αθηνών 8 Διόνυσος Τ.Κ. 14572, ΑΔΤ Π 400865, ΑΦΜ 024656413 Δ.Ο.Υ. Κηφισίας.

Τα συνοπτικά οικονομικά της στοιχεία για τις χρήσεις 2009 – 2011 παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

<b>ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΝΕΟΝΕΝΤ Α.Ε.</b>			
ποσά σε €	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Κύκλος Εργασιών	-	-	
Μικτά Κέρδη	-	-	
Κέρδη (Ζημιές) προ Φόρων	(2.284)	(3.170)	(1.779)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>121.550</b>	<b>173.140</b>	<b>73.372</b>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	37.640	68.870	67.091

Από τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου τρία είναι και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας (Unibios Συμμετοχών ΑΕ), ενώ ο κος Δημήτριος Κατσιβελας είναι στέλεχος της Βιοσώλ ΑΒΕ και παλαιότερα συμμετείχε και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Unibios Συμμετοχών Α.Ε. Δεδομένου ότι οι μέτοχοι της εταιρίας Neonent ABEEK είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας η ως άνω εξαγορά τέθηκε εν όψει της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 04.05.2012 η οποία παρείχε την άδεια της κατά το άρθρο 23<sup>α</sup> του ΚΝ 2190/1920 Η τελική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ελήφθη με ψήφους 42.446.723 μετοχών, ήτοι ποσοστό 100% των παρισταμένων που αντιστοιχούν σε ποσοστό 46,25% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου

Οι βασικές παράμετροι που αναλύθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στους παρισταμένους μετόχους για την εξαγορά ήταν:

- (1) Η αξία της αδειας κατασκευής Φωτοβολταϊκού Σταθμού που έχει εκδοθεί στο όνομα της εταιρίας Neonent ABEEK
- (2) Η δυνατότητα χρηματοδότησης της διαδικασίας ανέγερσης του,
- (3) Το γεγονός ότι ο Όμιλος αν και θα καταβάλλει σε μετρητά το τίμημα των 450.000 ευρώ θα εισπράξει ως προκαταβολή έναντι μελλοντικής αύξησης κεφαλαίου από τους πωλητές μετόχους της Neonent ABEEK το ποσό των 427.500 ευρώ που αντιστοιχεί στο 95% του τιμήματος. Αυτό σημαίνει ότι αν καλυφθεί πλήρως η παρούσα αύξηση κεφαλαίου τότε ο Όμιλος θα αποκτήσει μια σημαντική πρόσθετη ρευστότητα.

Πιο συγκεκριμένα:

- (1) Η εκμετάλλευση του Φωτοβολταϊκού σταθμού υπολογίσθηκε με βάση τα δεδομένα που παρουσιάστηκαν κατά την Γενική Συνέλευση της 4/5/2012 ότι θα έχει μια παρούσα αξία καθαρών ταμειακών ροών της τάξεως των 2.250.000 ευρώ για την διάρκεια της σύμβασης

παραγωγής (επιτόκιο 7,5%). Το ποσό αυτό συγκρίνεται ευνοϊκά με την αξία πώλησης της αδειας.

- (2) Ο Όμιλος δεν έχει επιτύχει να εξασφαλίσει χρηματοδότηση για αντίστοιχα έργα. Το έργο όμως της Neonent προσφέρεται με την προϋπόθεση ότι θα συνοδευτεί και από την σύμβαση χρηματοδότησης του κατά 70% με τραπεζικό μακροπρόθεσμο δανεισμό.
- (3) Δεδομένης της αναφοράς στο σημείο (3) παραπάνω η εξαγορά δεν θα επιβαρύνει σημαντικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου. Επίσης το μέγιστο μέρος της εξαγοράς θα καταβληθεί τελικά σε μετοχές της Εταιρίας Unibios Συμμετοχών ΑΕ των οποίων η αξία υπολογίζεται με βάση την ονομαστική τιμή. Αν η τρέχουσα τιμή τους είναι κατώτερη από την ονομαστική όπως μπορεί να συμβεί το πραγματικό αντάλλαγμα θα είναι σημαντικά μικρότερο,

Η σύμβαση αυτή δεν είναι συνήθης (κυρίως ως προς τα σημεία (2) και (3)) και εξ όσων γνωρίζουμε δεν μπορεί να συγκριθεί με κάποια άλλη συναλλαγή και για αυτό η αποτίμηση της βασίζεται σε παραδοχές για τις ταμειακές ροές σε συνδυασμό με την αποτίμηση των άλλων δεσμεύσεων με τις μεθόδους που κρίθηκαν κατάλληλες. Το Διοικητικό Συμβούλιο επρότεινε την συναλλαγή αυτή στους μετόχους της Εταιρείας επειδή θεωρεί ότι το τίμημα εν όψει των ανωτέρω είναι εύλογο και δίκαιο.

Έτσι η μέθοδος υπολογισμού στην οποία στηρίχθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας βασίζεται στην καθαρή παρούσα αξία της εξαγοράς της Neonent ABEEK που υπολογίσθηκε κατά τον χρόνο λήψης της απόφασης σε € 1.800.000 με βάση τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιεί η Εταιρία για την εκτίμηση επενδύσεων σε φωτοβολταϊκούς σταθμούς. Για τους λόγους αυτούς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει κρίνει ότι οι όροι της συναλλαγής και το τίμημα της είναι δίκαιοι και εύλογοι για την Εταιρία.

Όπως αναφέρθηκε ήδη οι μέτοχοι αποφάσισαν ομόφωνα κατά την Γενική Συνέλευση της 4-5-2012 ότι η σύμβαση αυτή είναι συμφέρουσα για την Εταιρία και την απεδέχθησαν. Σημειώνουμε μάλιστα ότι η πλειοψηφία των μετόχων που εισηφίσαν υπέρ της εξαγοράς δεν κατέχουν μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρίας.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση παρέσχε την προβλεπόμενη από το άρθρο 23<sup>α</sup> του ΚΝ 2190/1920 άδεια για την αγορά των μετοχών τους με τους παρακάτω όρους:

(1) Η τιμή εξαγοράς θα είναι € 15 ανά μετοχή για την εξαγορά μέχρι 30.000 μετοχών της Neonent ABEEK.

(2) Το τίμημα θα καταβληθεί σε μετρητά αλλά οι πωλητές έχουν αναλάβει την υποχρέωση να καταθέσουν ποσό ίσο με το 95% του τιμήματος στην Εταιρία - σαν προκαταβολή έναντι μελλοντικής αύξησης του κεφαλαίου με αποτέλεσμα η συνολική ταμειακή επιβάρυνση της Εταιρίας να ανέρχεται στο ποσό των 22.500 ευρώ, ενώ έναντι του υπολοίπου τιμήματος οι πωλητές θα έχουν μια πιστωτική απαίτηση που θα μπορεί μόνο να μετατραπεί σε μετοχές της Εταιρίας σε μελλοντική αύξηση κεφαλαίου.

(3) Η μεταβίβαση θα ολοκληρωθεί μόνο εφόσον έχει διασφαλισθεί η χρηματοδότηση του έργου από την Eurobank Leasing ή από την Τράπεζα Eurobank ή και από άλλο χρηματοδοτικό φορέα. Οι φορείς της Neonent ABEEK βρίσκονται από μακρού καιρού σε διαπραγματεύσεις για αυτό τον σκοπό. Αν για κάποιο λόγο πραγματοποιηθεί η μεταβίβαση αλλά τελικά δεν καταστεί δυνατή η χρηματοδότηση του έργου η Unibios ΑΕ θα μπορεί να ζητήσει ακύρωση της πίστωσης του 95% του τιμήματος.

(4) Για να εξασφαλισθεί η παραπάνω χρηματοδότηση ώστε να προκύψει αυξημένη κερδοφορία από την ως άνω εξαγορά, η Unibios θα μπορεί να συστήσει ενέχυρο επί των μετοχών που θα αποκτήσει σε εξασφάλιση δανείων ή συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης της καθώς και δανείων ή συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης των θυγατρικών της εταιριών με βάση το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 5 του άρθρου 23α του ΚΝ 2190/1920. Στο ίδιο πλαίσιο θα πρέπει να γίνει δεκτή η απόκτηση των εν λόγω μετοχών, ακόμα κι αν έχουν επιβαρυνθεί με ενέχυρο εκ των προτέρων (δηλ. από τους δικαιοπαρόχους) της Unibios ΑΕ επί σκοπώ της ως άνω εξασφάλισης των προαναφερθέντων δανείων.



(5) Επίσης για να εξασφαλισθεί η παραπάνω χρηματοδότηση (το οποίο θα μπορεί οποτεδήποτε και στο προαναφερθέν πλαίσιο εξαγοράς, να συνιστά αναγκαία προϋπόθεση για την επίτευξη αυξημένης κερδοφορίας από την εν λόγω εξαγορά, ως προελέχθη) η Unibios AE θα δύναται να συμβληθεί ως εγγυητής για τα δάνεια και τις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης που θα αναλάβει η Neovent ABEEK για την ολοκλήρωση του έργου με βάση το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 5 του άρθρου 23α του ΚΝ 2190/1920.

(6) Εξουσιοδοτείται ο Διευθύνων Σύμβουλος κύριος Ορφέας Μαυρίκιος ώστε να ενεργήσει για την διεκπεραίωση της παραπάνω συναλλαγής με όποιο τρόπο νομίζει καλύτερο υπογράφοντας αν χρειάζεται προσύμφωνα ή και οριστικό συμφωνητικό για την μεταβίβαση των μετοχών όπως προβλέπεται και από την φορολογική νομοθεσία.

Τα κεφάλαια που θα προέλθουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα διατεθούν με βάση το παρακάτω χρονοδιάγραμμα και συγκεκριμένα:

<b>ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ</b>		
<b>Περιγραφή Επένδυσης (ποσά σε χιλ. €)</b>	<b>Α' 6μηνο 2013</b>	<b>Σύνολο</b>
(1) Εξαγορά ΝΕΟVENT ΑΒΕΕΚ	450	450
(2) Διάθεση Κεφαλαίου σε εταιρίες του Ομίλου		1.963
(α) Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ (με συμμετοχή σε ΑΜΚ)	699	
(β) ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ (με συμμετοχή σε ΑΜΚ)	664	
(γ) Neovent ΑΒΕΕΚ (με συμμετοχή σε ΑΜΚ)	600	
(3) Κεφάλαιο Κίνησης	260	260
(4) Δαπάνες Έκδοσης	80	80
<b>Σύνολο</b>	<b>2.753</b>	<b>2.753</b>

Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν από την αύξηση του Μετοχικού κεφαλαίου σε περίπτωση μερικής κάλυψης θα διατεθούν κατά σειρά προτεραιότητας ως κατωτέρω:

<b>ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΜΕΡΙΚΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ</b>	
<b>Περιγραφή Επένδυσης (ποσά σε χιλ. €)</b>	<b>Σύνολο</b>
1. Δαπάνες Έκδοσης	80
2. Διάθεση Κεφαλαίου στην Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ(με συμμετοχή σε ΑΜΚ)	699
3. Διάθεση Κεφαλαίου στην Βιοσώλ ΑΒΕ (με συμμετοχή σε ΑΜΚ)	664
4. Εξαγορά Neovent ΑΒΕΕΚ	450
5. Διάθεση Κεφαλαίου στην Neovent ΑΒΕΕΚ (με συμμετοχή σε ΑΜΚ)	600
<b>7. Κεφάλαιο Κίνησης</b>	<b>260</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>2.753</b>

Η Εταιρία μέχρι την ολοκλήρωση διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων θα τοποθετεί τα νέα κεφάλαια σε βραχυπρόθεσμες προθεσμιακές καταθέσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δεσμεύεται να ενημερώνει ανά εξάμηνο τη Διοίκηση του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με Κανονισμό του Χ.Α. και τις αποφάσεις 25/17.07.2008 Δ.Σ. του Χ.Α. και 2/396/31.08.2006 της Ε.Κ., όπως ισχύουν σχετικά με την χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων

κεφαλαίων γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α. της Εταιρίας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος οφείλει σε μετόχους του εκτός από τα ποσά συνολικού ύψους 327.412,39 ευρώ που αναφέρθηκαν ανωτέρω και τα παρακάτω ποσά που αποτελούν καταβολές έναντι της αυξήσεως του κεφαλαίου:

Αιτιολογία	Ποσά
Προκαταβολές από Προηγούμενες ΑΜΚ (1)	€699.248
Προκαταβολές έναντι της τρέχουσας ΑΜΚ(2)	€449.504
<b>Αθροίσματα</b>	<b>€1.148.752</b>

(1) Μέτοχοι της Εταιρίας έχουν καταθέσει στο παρελθόν χρήματα έναντι μελλοντικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που δεν πραγματοποιήθηκε. Τα χρήματα αυτά παρέμειναν στην Εταιρία και δεν επεστράφησαν αλλά διετέθησαν για την ενίσχυση της θυγατρικής Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου που έγινε το 2009 ( όπως περιγράφεται αναλυτικά στην ενότητα 3.3.5). Οι αυξήσεις αυτές έγιναν με στόχο να διατεθούν κεφάλαια σε θυγατρικές εταιρίες για να αναπτύξουν τα επενδυτικά τους σχέδια καθώς και για να αυξήσουν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης.

(2) Επίσης κάποιοι μέτοχοι έχουν καταβάλλει χρήματα στον όμιλο με την μορφή προκαταβολής κατά την περίοδο της προετοιμασίας για την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Τα χρήματα αυτά επίσης αναμένεται να συμπεριληφθούν στα πλαίσια της παρούσας αύξησης όπως άλλωστε προβλέπεται και από την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.10.2012 και έχουν διατεθεί μέχρι σήμερα για την αύξηση των κεφαλαίων κίνησης της Εταιρίας και των θυγατρικών της.

Σημειώνεται ότι η χρήση των παραπάνω ποσών προκαταβολών των μετόχων μπορεί να πραγματοποιηθεί στο σύνολο της μόνο αν, μετά την συμμετοχή στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου των υφισταμένων μετόχων στα πλαίσια του δικαιώματος προτίμησης, υπάρχουν σημαντικά ποσά αδιάθετων μετοχών. Τούτο γίνεται διότι τα χρήματα που έχουν δοθεί ξεπερνούν τα δικαιώματα συμμετοχής στην αύξηση κεφαλαίου που κατέχουν οι βασικοί μέτοχοι που τα έχουν καταθέσει. Αν οι αδιάθετες μετοχές δεν αρκούν για την κάλυψη όλων αυτών των κεφαλαίων τότε όσα ποσά, από αυτά που αναφέρονται στον πίνακα που ακολουθεί, δεν μετατραπούν σε μετοχές, δε θα επιστραφούν στους μετόχους που τα έχουν καταβάλλει καθώς αποδέχονται να τα διαθέσουν στην Εταιρία για να τα διατηρεί ως προκαταβολές στην επόμενη αύξηση οπότε πραγματοποιηθεί.

Η τυχόν κάλυψη μέρους των κεφαλαίων της παρούσας αύξησης από χρήματα που έχουν προκαταβληθεί από τους μετόχους συνάδει με το προβλεπόμενο στο Ενημερωτικό Δελτίο επενδυτικό πρόγραμμα της Εταιρίας καθώς τα χρήματα αυτά έχουν ήδη διατεθεί σε ορισμένους από τους προβλεπόμενους στο πρόγραμμα αυτό προορισμούς ως εξής:

Πίνακας Χρήσης Εσόδων της Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου (χιλιάδες ευρώ)			
Χρήσεις Κεφαλαίων	Συνολικά Ποσά	Ήδη Καταβληθέντα και Διατεθέντα	Υπολειπόμενα προς Διάθεση
<b>Διάθεση Κεφαλαίων σε Εταιρίες Ομίλου μέσω συμμετοχών σε ΑΜΚ</b>			
(α) Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΒΕΕ	699	699	0
(β) Βιοσώλ ΑΒΕ	664	450	214
(γ) Neovent ΑΒΕΕΚ	600		600

<b>Σύνολο</b>	<b>1.963</b>	<b>1149</b>	<b>814</b>
<b>Κεφάλαιο Κίνησης</b>	<b>260</b>		<b>260</b>
<b>Εξαγορά Neovent ABEEK</b>	<b>450</b>	<b>0</b>	<b>450</b>
<b>Δαπάνες Έκδοσης</b>	<b>80</b>	<b>0</b>	<b>80</b>
	2753	1149	1604

Τα ποσά που αναφέρονται παραπάνω στις παραγράφους (1) και (2) ύψους 1.148.752 ευρώ αναλύονται ως εξής στις 28.09.2012:

	<b>Ορφέας Μαυρίκιος</b>	<b>Διονύσιος Σβορώνος</b>	<b>Αγγελική Σβορώνου</b>	<b>Αντώνης Σβορώνος</b>	<b>Ήφαιστος ΑΒΕΕΜ</b>	<b>Σύνολο</b>
Προκαταβολές από Προηγούμενες ΑΜΚ	699.248					699.248
Προκαταβολές έναντι της τρέχουσας ΑΜΚ	110.000	9.500	80.004	198.000	52.000	449.504
<b>Σύνολα</b>	<b>809.248</b>	<b>9.500</b>	<b>80.004</b>	<b>198.000</b>	<b>52.000</b>	<b>1.148.752</b>

Από τους παραπάνω μετόχους οι κύριοι Ορφέας Μαυρίκιος, Αντώνιος Σβορώνος και Αγγελική Σβορώνου έχουν δηλώσει ότι εφόσον υπάρξουν αδιάθετες μετοχές επιθυμούν να προεγγραφούν με βάση τα ποσά του παραπάνω πίνακα. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την συνεδρίαση του της 30-10-2012 αναγνώρισε και τις παραπάνω δηλώσεις. Σημειώνεται ότι οι παρακάτω μέτοχοι έχουν δηλώσει στην Εταιρία ότι δεν ενεργούν συντονισμένα μεταξύ τους κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 7 του νόμου 3461/2005 ούτε και βρίσκονται σε συνεννόηση με άλλους που ενεργούν για λογαριασμό τους ούτε και ενεργούν οι ίδιοι για λογαριασμό κάποιου τρίτου. Κατά συνέπεια λαμβάνοντας υπ' όψιν τα ποσοστά που δικαιωμάτων που κατέχουν οι παραπάνω μέτοχοι τα ποσά για τα οποία δηλώνουν ότι επιθυμούν να προεγγραφούν είναι:

Μέτοχος	Ποσοστό Συμμετοχής	Συμμετοχή Βάσει Δικαιωμάτων	Κατατεθειμένα Χρήματα	Δήλωση Προεγγραφής
Ορφέας Μαυρίκιος	8,075%	222.315	809.248	586.933
Αντώνιος Σβορώνος	5,273%	145.172	198.000	52.828
Αγγελική Σβορώνου	1,879%	51.731	80.004	28.273

Τα γεγονότα που αναφέρονται παραπάνω συνοπτικά έχουν αποτυπωθεί σε ειδική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την συνεδρίαση του της 21/8/2012, καθώς και στην συνεδρίαση της 12/10/2012 που παρατίθεντε παρακάτω και επί του περιεχομένου των οποίων έχει εκδοθεί έκθεση των νομίμων ελεγκτών της Εταιρίας που ακολουθεί:

#### **ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ UNIBIOS**

#### **Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου για τις Καταβολές Μετόχων, τις μη Αναληφθείσες Υποχρεώσεις προς τους Μετόχους και τη διάθεση των ανωτέρω καταβολών**

Ο Όμιλος οφείλει στις 21/8/2012 στους μετόχους του περίπου 1.476 χιλιάδες ευρώ από τις παρακάτω αιτίες:

Αιτιολογία	Οφειλές Εταιρίας	Οφειλές Θυγατρικών	Σύνολο Οφειλών
Προκαταβολές από Προηγούμενες ΑΜΚ	€699.247,60		€699.247,60
Προκαταβολές έναντι της τρέχουσας ΑΜΚ	€449.504,00	€20.174,39	€469.678,39
Μη αναληφθείσες Αμοιβές	€269.556,80	€37.682,00	€307.238,80
<b>Αθροίσματα</b>	<b>€1.418.308,40</b>	<b>€57.856,39</b>	<b>€1.476.164,79</b>

Αναλυτικότερα τα χρήματα αυτά κατατέθηκαν κάτω από τις παρακάτω συνθήκες και αντίστοιχα η Εταιρία έχει έρθει σε επαφή με τους μετόχους της και προτείνει την τακτοποίηση αυτών των ποσών στα πλαίσια της παρούσας αύξησης κεφαλαίου, εφόσον βέβαια υπάρξουν διαθέσιμες μετοχές μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης των μετόχων καθώς και της αναλογικής συμμετοχής με βάση τις δηλώσεις των παλαιών μετόχων για επιπλέον μετοχές.

- (1) Μέτοχοι της Εταιρίας έχουν καταθέσει στο παρελθόν χρήματα έναντι μελλοντικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που δεν πραγματοποιήθηκε. Τα χρήματα αυτά παρέμειναν στην Εταιρία και δεν επεστράφησαν αλλά διετέθησαν για την ενίσχυση των θυγατρικών εταιριών στα πλαίσια των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών που έγινε το 2009. Οι αυξήσεις αυτές έγιναν με στόχο να διατεθούν κεφάλαια σε θυγατρικές εταιρίες για να αναπτύξουν τα επενδυτικά τους σχέδια καθώς και για να αυξήσουν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης.
- (2) Επίσης, κάποιοι μέτοχοι έχουν καταβάλλει χρήματα στον Όμιλο με την μορφή προκαταβολής κατά την περίοδο της προετοιμασίας για την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Τα χρήματα αυτά επίσης αναμένεται να συμπεριληφθούν στα πλαίσια της παρούσας αύξησης όπως άλλωστε προβλέπεται και από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και έχουν διατεθεί μέχρι σήμερα για την αύξηση των κεφαλαίων κίνησης της Εταιρίας και των θυγατρικών της.
- (3) Επιπλέον, κάποιοι μέτοχοι και εργαζόμενοι στην Εταιρία έχουν παραλείψει να εισπράξουν τις αμοιβές τους που έχουν εγκριθεί στο παρελθόν από τους μετόχους .

Τα παραπάνω κεφάλαια αποτελούν οφειλές του ομίλου, το μέγιστο μέρος των οποίων αφορά την μητρική Εταιρία. Χρονικά οι καταβολές έγιναν ως εξής:

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ UNIBIOS Α.Ε.

	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ	ΑΓΓΕΛΙΚΗ Π ΣΒΟΡΩΝΟΥ	ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ	ΗΦΑΙΣΤΟΣ	ΑΝΑΣΤ. ΤΖΑΒΕΛΛΑΣ	ΣΥΝΟΛΟ
1/7/2008	699.247,60						699.247,60
9/12/2011	20.000						20.000,00
16/12/2011		5.000					5.000,00
20/12/2011	12.500	20.000	20.001				52.501,00
29/11/2011					40.000		40.000,00
30/1/2012		20.000	20.001				40.001,00
31/1/2012	20.000						20.000,00
3/2/2012	10.000						10.000,00
20/2/2012		20.000	20.001				40.001,00
21/2/2012	10.000						10.000,00
22/2/2012	5.000						5.000,00
23/2/2012	5.000						5.000,00
28/2/2012		20.000	20.001				40.001,00
29/2/2012	15.000				12.000		27.000,00
13/3/2012		-12.000					-12.000,00
20/3/2012	27.000						27.000,00
23/3/2012	-22.000						-22.000,00
26/3/2012	25.000						25.000,00
28/3/2012		3.700					3.700,00
30/3/2012	-15.000	16.300					1.300,00
10/4/2012	10.000	10.000					20.000,00
24/4/2012		36.000					36.000,00
27/4/2012		-6.000					-6.000,00
4/5/2012		30.000					30.000,00
14/5/2012	-12500						-12.500,00
15/5/2012		-25.000					-25.000,00
5/6/2012		60.000					60.000,00
13/7/2012				9.500			9.500,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>809.247,60</b>	<b>198.000,00</b>	<b>80.004</b>	<b>9.500</b>	<b>52.000</b>		<b>1.148.751,60</b>
<b>ΜΗ ΛΗΦΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ</b>							
UNIBIOS	92.800,00	36.748,80				92.800	269.556,80
<b>ΣΥΝΟΛΟ UNIBIOS</b>	<b>902.047,60</b>	<b>234.748,80</b>	<b>80.004</b>	<b>56.708</b>	<b>52.000</b>	<b>92.800</b>	<b>1.418.308,40</b>
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ ΟΜΙΛΟΥ				11.464,74			11.464,74
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΑΒΕΕ				8.709,65			8.709,65
ΜΗ ΛΗΦΘΕΙΣΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ				37.682			37.682
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ</b>				<b>57.856,39</b>			<b>57.856,39</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>902.047,60</b>	<b>234.748,80</b>	<b>80.004</b>	<b>114.564,39</b>	<b>52.000</b>	<b>92.800</b>	<b>1.476.164,79</b>

Από τα παραπάνω ποσά όσα καταβλήθηκαν στον Όμιλο χρησιμοποιήθηκαν για να αναπτυχθούν τα επενδυτικά τους σχέδια των θυγατρικών εταιριών καθώς και για να αυξηθούν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης των εταιριών του ομίλου. Η χρήση αυτών των ποσών εντάσσεται στους σκοπούς της παρούσης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και μάλιστα στον δεύτερο σκοπό της αύξησης που είναι η «διάθεση κεφαλαίου σε εταιρίες του Ομίλου για να αναπτυχθούν τα επενδυτικά τους σχέδια των θυγατρικών εταιριών καθώς και για να αυξηθούν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης των εταιριών του ομίλου».

Οι μη αναληφθείσες αποζημιώσεις αφορούν κυρίως στην χρήση του 2011.

Εκτός του ποσού 1.418.308,40 που αφορά την Εταιρία Unibios ποσό 57.856,39 αφορούν σε εταιρίες του ομίλου. Συγκεκριμένα ο Διευθύνων Σύμβουλος των εταιριών Βιοσώλ και Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία δεν ανέλαβε την αμοιβή του από την Βιοσώλ κατά το πρώτο εξάμηνο του 2011 και επίσης διέθεσε 8709,65 στην Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία και 11.464,74 στην Βιοσώλ για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης. Τα χρήματα αυτά έχουν διατεθεί μέχρι σήμερα για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης των αντίστοιχων εταιριών.

Σε ορισμένες περιπτώσεις κατεβλήθησαν από μετόχους μεγαλύτερα ποσά από αυτά που απαιτούνταν για τις ανάγκες κεφαλαίου κίνησης οπότε επεστράφησαν. Σήμερα τα ποσά που έχουν καταβληθεί έχουν όλα χρησιμοποιηθεί οριστικά για την κάλυψη αναγκών

Απόσπασμα πρακτικού Διοικητικού Συμβουλίου της 12/10/2012

Ο Πρόεδρος ενημερώνει τα μέλη ότι, στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου όπως αυτή είχε αποφασισθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4/5/12 και στην συνέχεια από την απόφαση του ΔΣ της 28/9/12, οι καταβολές των μετόχων όπως αυτές αναφέρονται στο ΔΣ της 21/8/12 αποτελούν μέρος αυτής της αύξησης. Για πρακτικούς λόγους τα ποσά αυτά διετέθησαν ως ακολούθως στις εταιρίες του ομίλου και ειδικότερα στην Κάλλιγκαν Ελλάς το ποσό των € 699 χιλ. περίπου και Βιοσώλ ΑΒΕ το ποσό των € 450 χιλ. περίπου.

Το Συμβούλιο μετά από διαλογική συζήτηση συμφωνεί ότι όλα τα παραπάνω ποσά χρησιμοποιήθηκαν για να αναπτυχθούν τα επενδυτικά σχέδια των θυγατρικών εταιριών καθώς και για να αυξηθούν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης τους. Η χρήση αυτών των ποσών εντάσσεται στους σκοπούς της παρούσης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και μάλιστα στον δεύτερο σκοπό της αύξησης που είναι η «διάθεση κεφαλαίου σε Εταιρίες του Ομίλου για να αναπτυχθούν τα επενδυτικά τους σχέδια των θυγατρικών εταιριών καθώς και για να αυξηθούν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης των εταιριών του ομίλου».

#### **(Α) Έκθεση Ελεγκτών της Μητρικής Εταιρίας Unibios Συμμετοχών ΑΕ:**

#### **ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Στο πλαίσιο Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της από 21/8/2012 «Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Καταβολές Μετόχων, τις μη αναληφθείσες υποχρεώσεις προς τους Μετόχους και τη διάθεση των ανωτέρω καταβολών» και επί της αναφερόμενης στο από 12/10/2012 Πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου, διάθεσης των ποσών από τις καταβολές μετόχων, οι οποίες απεικονίζονται στην ανωτέρω Έκθεση.

#### **Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «UNIBIOS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»**

Διενεργήσαμε τις κατωτέρω αναφερόμενες διαδικασίες που συμφωνήσαμε με βάση τις από 21/8/2012 και 12/10/2012 επιστολές σας, με σκοπό:

1) Την επαλήθευση των καταβολών των Μετόχων της Εταιρείας UNIBIOS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ (εφεξής «Εταιρεία») περιόδου 01/07/2008 – 13/07/2012 και των μη αναληφθεισών υποχρεώσεων από τους Μετόχους, όπως αυτές προκύπτουν από τα βιβλία της «Εταιρείας» και απεικονίζονται στην από 21/8/2012 «Εκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Καταβολές Μετόχων, τις μη αναληφθείσες υποχρεώσεις προς τους Μετόχους και τη διάθεση των ανωτέρω καταβολών» (εφεξής «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012»),

2) Την επαλήθευση της διάθεσης των ανωτέρω καταβολών των Μετόχων της «Εταιρείας», σύμφωνα με όσα αναφέρονται στην «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012» καθώς και στο από 12/10/2012, Πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής «Πρακτικό Δ.Σ. της 12/10/2012»), με βάση τα τηρούμενα από την «Εταιρεία» βιβλία.

3) Την επαλήθευση υποχρεώσεων θυγατρικών εταιρειών της «Εταιρείας», προς το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Μέτοχο της «Εταιρείας» κ. Διονύσιο Σβορώνο, όπως αυτές προκύπτουν από τα βιβλία των θυγατρικών εταιρειών και απεικονίζονται στην «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012».

Η εργασία αυτή εκτελέστηκε βάσει των υποχρεώσεων της «Εταιρείας», που προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς.

Η Διοίκηση της «Εταιρείας» έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε και εκτελέσαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

#### **Εκτελεσθείσες Διαδικασίες:**

**1α)** Εξετάσαμε αν οι καταβολές των Μετόχων, που προορίζονται για μελλοντική αύξηση κεφαλαίου, που έγιναν από την 01/07/2008 μέχρι την 13/07/2012 και αναφέρονται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», έγιναν σε λογαριασμό στο όνομα της «Εταιρείας» που τηρείται σε οποιαδήποτε τράπεζα που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.

**1β)** Συγκρίναμε τα ποσά των καταβολών των Μετόχων και των επιστροφών καταβολών σε Μετόχους, που έγιναν από την 01/07/2008 έως την 13/07/2012, και αναφέρονται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα βιβλία και στοιχεία της «Εταιρείας», κατά την αναφερθείσα χρονική περίοδο.

**1γ)** Ελέγξαμε εάν τα ποσά των έως σήμερα μη αναληφθεισών υποχρεώσεων από τους Μετόχους, που αναφέρονται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», προκύπτουν από αμοιβές που δικαιούνται οι Μέτοχοι αυτοί, με βάση σχετικές συμβάσεις και έχουν εγκριθεί από προγενέστερες Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της «Εταιρείας».

**2)** Εξετάσαμε εάν η διάθεση των καταβολών των Μετόχων προς την «Εταιρεία», που προορίζονται για μελλοντική αύξηση κεφαλαίου, συνολικού ποσού 1.148.751,60 €, οι οποίες έγιναν στο χρονικό διάστημα από 01/07/2008 έως 13/07/2012 και αναφέρονται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», έγινε όπως αναφέρεται στο «Πρακτικό Δ.Σ. της 12/10/2012», δηλαδή για την ανάπτυξη των επενδυτικών σχεδίων της θυγατρικής εταιρείας ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ κατά ποσό € 699 χιλ. περίπου και για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της εταιρείας ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ κατά ποσό € 450 χιλ.

**3α)** Εξετάσαμε αν οι καταβολές του Μετόχου κ. Διονυσίου Σβορώνου, που αναφέρονται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», έγιναν με σκοπό την κάλυψη υποχρεώσεων των θυγατρικών εταιρειών ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ και ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΒΕΕ.

**3β)** Συγκρίναμε τα ποσά των καταβολών του Μετόχου κ. Διονυσίου Σβορώνου, που αναφέρονται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα βιβλία και στοιχεία των ανωτέρω θυγατρικών εταιρειών.

**3γ)** Ελέγξαμε εάν τα ποσά των έως σήμερα μη αναληφθεισών υποχρεώσεων από το Μέτοχο κ. Διονύσιο Σβορώνο, που αναφέρονται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», προκύπτουν από αμοιβές που δικαιούται ο συγκεκριμένος Μέτοχος, από τη θυγατρική εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ, με βάση σχετική σύμβαση και έχουν εγκριθεί από προγενέστερες Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις της εν λόγω εταιρείας.

**Ευρήματα:**

**1α)** Από τις εκτελεσθείσες διαδικασίες, σχετικά με τις καταβολές χρηματικών ποσών των Μετόχων κ. Ορφέα Μαυρίκιου, κ. Αντωνίου Σβορώνου, Διονυσίου Σβορώνου, Αγγελικής Σβορώνου και της εταιρείας ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ, συνολικού ποσού € 1.148.751,60, διαπιστώσαμε τα κάτωθι:

i) Την 01/07/2008, πραγματοποιήθηκε από το Μέτοχο κ. Ορφέα Μαυρίκιο, κατάθεση ποσού € 699.247,60, στον τραπεζικό λογαριασμό της «Εταιρείας» Νο 120002002013366, στην ALPHA BANK, κατάστημα Φιλελλήνων.

ii) Στις 29/11/2011, παραδόθηκε στην «Εταιρεία», από τη Μέτοχο ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ, επιταγή αξίας € 40.000,00, η οποία στη συνέχεια παραδόθηκε στη θυγατρική εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ, από την οποία κατατέθηκε την ίδια ημέρα σε τραπεζικό λογαριασμό της.

iii) Οι υπόλοιπες καταθέσεις των Μετόχων, μετά την αφαίρεση των επιστραφέντων σε αυτούς ποσών, ανέρχονται στο συνολικό ποσό των € 409.504,00 και οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο από 09/12/2011 μέχρι την 13/07/2012, στον τραπεζικό λογαριασμό της «Εταιρείας» Νο 173002320002446, στην ALPHA BANK, κατάστημα Παλλήνης.

**1β)** Διαπιστώσαμε ότι τα ανωτέρω ποσά των καταβολών των Μετόχων και των επιστροφών καταβολών σε Μετόχους, που αναφέρονται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της «Εταιρείας» καθώς και από αποδεικτικά έγγραφα και extraits των ανωτέρω τραπεζικών καταστημάτων.

**1γ)** Διαπιστώσαμε ότι το συνολικό ποσό των € 269.556,80, των μη αναληφθεισών υποχρεώσεων από τους Μετόχους, που αναφέρεται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», αφορά ανεξόφλητες υποχρεώσεις από αμοιβές που δικαιούνται οι Μέτοχοι αυτοί, με βάση σχετικές συμβάσεις συνεργασίας και έχουν εγκριθεί από προγενέστερες Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της «Εταιρείας».

Συνεπώς, έως τη στιγμή της σύνταξης της «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», παρέμενε υποχρέωση της «Εταιρείας» προς τους Μετόχους, συνολικού ποσού € 1.418.308,40, το οποίο κατά ποσό € 1.148.751,60 αφορά καταβολές των Μετόχων και κατά ποσό € 269.556,80 αφορά υποχρεώσεις προς Μετόχους από μη αναληφθείσες από αυτούς αμοιβές.

**2)** Από τις εκτελεσθείσες διαδικασίες και με βάση τα βιβλία και στοιχεία της «Εταιρείας» και των θυγατρικών της, καθώς και αποδεικτικά τραπεζικά έγγραφα και extraits, διαπιστώσαμε τα κάτωθι:

i) Το ποσό των € 699.247,60, το οποίο είχε κατατεθεί υπέρ της «Εταιρείας», από το Μέτοχο κ. Ορφέα Μαυρίκιο, κατατέθηκε στις 14/07/2008, στον τραπεζικό λογαριασμό Νο 101002002000873, που διατηρεί η θυγατρική εταιρεία ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ, στην ALPHA BANK, Κεντρικό κατάστημα. Το ανωτέρω ποσό, διατέθηκε από την ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ για την εξαγορά θυγατρικής εταιρείας στο εξωτερικό.

ii) Ποσά, συνολικού ύψους 449.504,00 €, τα οποία κατατέθηκαν υπέρ της «Εταιρείας» από Μετόχους, στο χρονικό διάστημα 09/12/2011 – 13/07/2012 και αναφέρονται αναλυτικά στην «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», κατατέθηκαν σταδιακά, κατά το χρονικό διάστημα 09/12/2011 – 21/08/2012, στον τραπεζικό λογαριασμό Νο 120002320002806, που διατηρεί η θυγατρική εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ, στην ALPHA BANK, κατάστημα Φιλελλήνων, η οποία τα διέθεσε για την κάλυψη ανειλημμένων υποχρεώσεων της προς τρίτους, οι οποίες προέκυψαν από τη δραστηριότητα της.

**3α)** Από τις εκτελεσθείσες διαδικασίες, σχετικά με τις καταβολές χρηματικών ποσών του κ. Διονυσίου Σβορώνου, συνολικού ποσού € 20.174,39, διαπιστώσαμε τα κάτωθι:

i) Στις 25/11/2011, καταβλήθηκε από τον κ. Διονύσιο Σβορώνο το ποσό των € 11.464,74, για την εξόφληση ανειλημμένων υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρείας ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ.

ii) Στις 25/11/2011, καταβλήθηκε από τον κ. Διονύσιο Σβορώνο το ποσό των € 8.709,65, για την εξόφληση ανειλημμένων υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρείας ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΒΕΕ.

**3β)** Διαπιστώσαμε ότι τα ανωτέρω ποσά των καταβολών του Μετόχου κ. Διονυσίου Σβορώνου, που αναφέρονται στη σχετική «Εκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της



«Εταιρείας» καθώς και από σχετικές αποδείξεις εξόφλησης των υποχρεώσεων των ανωτέρω θυγατρικών εταιρειών.

3γ) Διαπιστώσαμε ότι το συνολικό ποσό των € 37.682,00 των μη αναληφθεισών υποχρεώσεων από τον Μέτοχο κ. Διονύσιο Σβορώνο, που αναφέρεται στη σχετική «Έκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», αφορά ανεξόφλητες υποχρεώσεις από τη θυγατρική εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ, με βάση σχετική σύμβαση και έχουν εγκριθεί από προγενέστερες Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις της εν λόγω εταιρείας.

Συνεπώς, έως τη στιγμή της σύνταξης της «Έκθεση Δ.Σ. της 21/8/2012», παρέμεναν υποχρεώσεις των θυγατρικών εταιρειών ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ και ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΒΕΕ, προς τον Μέτοχο κ. Διονύσιο Σβορώνο, συνολικού ποσού € 57.856,39, το οποίο αναλύεται ως εξής:

ΕΙΔΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ	ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΒΕΕ	ΣΥΝΟΛΟ
Καταβολές για κάλυψη υποχρεώσεων	€ 11.464,74	€ 8.709,65	€ 20.174,39
Μη αναληφθείσες Αμοιβές	€ 37.682,00	€ 0,00	€ 37.682,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>€ 49.146,74</b>	<b>€ 8.709,65</b>	<b>€ 57.856,39</b>

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε με βάση τα Πρότυπα αυτά, γνώμη σε σχέση με τις προαναφερόμενες καταθέσεις Μετόχων.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «Εταιρείας», στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται ανωτέρω και δεν επεκτείνεται στις Οικονομικές Καταστάσεις που συνέταξε η «Εταιρεία» για την περίοδο 01/01/2012 – 30/06/2012 για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Επισκόπησης, με ημερομηνία 24/08/2012.

ΑΘΗΝΑ, 19 ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 2012

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 31561

ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 159  
ΘΕΤΙΔΟΣ 10, ΑΘΗΝΑ, ΤΚ 11528

#### 4.4 ΟΡΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στην συνεδρίαση του της 30.10.2012 αποφάσισε την Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €2.753.128,20 ευρώ με την έκδοση 2.753.128,20 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών που θα διατεθούν με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφισταμένων μετόχων κατά την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης. Η ως άνω απόφαση λήφθηκε βάσει εξουσιοδότησης που είχε δοθεί κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 24<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2007, που είχε χορηγήσει στο Διοικητικό Συμβούλιο την εξουσία να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο εκδίδοντας νέες μετοχές. Με την απόφαση του αυτή το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να συνεχίσει την προσπάθεια για την υλοποίηση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με όρους ανάλογους με αυτούς που είχαν αποφασισθεί στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 4-5-2012 και η οποία δεν ολοκληρώθηκε και για το λόγο αυτό

σε προηγούμενη συνεδρίαση του της 12/10/12 το Διοικητικό Συμβούλιο πιστοποίησε την μη καταβολή της.

Η αύξηση θα πραγματοποιηθεί υπέρ των παλαιών μετόχων, με δικαίωμα κάθε μέτοχος να λάβει μία νέα κοινή μετοχή για κάθε μια μετοχή που κατέχει μετά την κατά τα ανωτέρω σύντμηση του αριθμού των μετοχών, καταβάλλοντας το αντίστοιχο τίμημα. Η τιμή διάθεσης θα ισούται της ονομαστικής αξίας της μετοχής, ήτοι €0,30, ενώ όπως αποφασίσθηκε από το Δ.Σ. της Εκδότριας, η τιμή διάθεσης θα μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος. Στην περίπτωση πλήρους κάλυψης της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, θα εκδοθούν 9.177.094 νέες μετοχές και θα αντληθούν συνολικά κεφάλαια ύψους €2.753.128,20. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέλθει στα €5.506.256,40 διαιρούμενο σε 18.354.188 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστης, όλες ονομαστικές κοινές μετά ψήφου.

Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.10.2012, εφόσον η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου δεν καλυφθεί μέσα στην νόμιμη προθεσμία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο από τους παλαιούς μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει επιπλέον μετοχές σε όσους από τους μετόχους έχουν προεγγραφεί για την ανάληψη επιπλέον μετοχών και αν και πάλι υπάρχουν αδιάθετες μετοχές τότε το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να διαθέσει το υπόλοιπο αδιάθετο ποσό κατά ελευθέρη αυτού κρίση.

Τέλος σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.10.2012 σε περίπτωση που η ανωτέρω αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου δεν καλυφθεί εξ ολοκλήρου θα ισχύσει η αύξηση μέχρι του ποσού της κάλυψης ακολουθούμενης της διαδικασίας που προβλέπει το άρθρο 13α του Κ.Ν.2190/20.

Οι νέες μετοχές της Εταιρίας, μετά την ολοκλήρωση της ως άνω αύξησης κεφαλαίου, θα καταχωρηθούν στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σύστημα Αυλών Τίτλων της εταιρίας Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (στο εξής: Ε.Χ.Α.Ε., τέως Κ.Α.Α.) και θα εισαχθούν για διαπραγμάτευση στην Γενική Κατηγορία Διαπραγμάτευσης του Χ.Α

Οι όροι της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

<b>ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ UNIBIOS A.E.</b>		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	9.177.094	Ονομαστικές
<b>Έκδοση νέων μετοχών με καταβολή μετρητών</b>		
Μία (1) νέα κοινή ονομαστική μετοχή για κάθε μια (1) παλαιά κοινή μετοχή	9.177.094	Ονομαστικές
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ :</b>		
Κοινές Μετοχές	18.354.188	Ονομαστικές
Ονομαστική Αξία Μετοχής:	0,30 €	
Τιμή Διάθεσης Μετοχής	0,30 €	
Έσοδα Έκδοσης *	2.753.128,20 €	
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών:	ένα (1) τεμάχιο	
* εφόσον διατεθεί το σύνολο των νέων μετοχών		

Όλες οι νέες μετοχές θα είναι άυλες, ονομαστικές, κοινές με δικαίωμα ψήφου.

Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών λόγω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου θα γίνει σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χ.Α., σε συνδυασμό με την απόφαση 26/17.7.2008 όπως τροποποιήθηκε στις 29.1.2009, 6.10.2011 και όπως ισχύει σήμερα.

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και σε περίπτωση πλήρους κάλυψης είναι το ακόλουθο:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
14/11/12	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
27/11/12	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου
27/11/12	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο επενδυτικό κοινό
29/11/12	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης από το αρμόδιο όργανο του Χ.Α.
29/11/12	Ανακοίνωση στο ΗΔΤ για την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων στην ΑΜΚ με καταβολή μετρητών, την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων.
3/12/12	Αποκοπή δικαιώματος προτίμησης
6/12/12	Πίστωση από την Ε.Χ.Α.Ε. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
7/12/12	Έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης.
17/12/12	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης.
21/12/12	Λήξη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
28/12/12	Διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών από το Δ.Σ. της Εταιρίας
28/12/12	Ανακοίνωση για την κάλυψη της ΑΜΚ και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών
11/1/13	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών από το αρμόδιο όργανο του Χ.Α.
15/1/13	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών από την ΑΜΚ με καταβολή μετρητών

Σημειώνεται, πως το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Για την διαδικασία αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της, θα υπάρξουν σχετικές ανακοινώσεις ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού όπως προβλέπεται.

#### 4.5 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ Η ΛΟΙΠΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας, που κατέχουν ποσοστό άνω του 5% των μετοχών της Εταιρίας άμεσα ή έμμεσα και συγχρόνως μετέχουν στην διοίκηση της Εταιρίας είναι οι κ.κ. Ορφέας Μαυρίκιος, και Αντώνιος Σβορώνος, οι οποίοι δήλωσαν στο Διοικητικό Συμβούλιο της 30.10.2012 στο οποίο αποφασίστηκε η παρούσα Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, ότι προτίθενται να διατηρήσουν το συνολικό ποσοστό που κατέχουν όλοι μαζί κατά την ημερομηνία της Γ.Σ. έως την ολοκλήρωση της αύξησης, και για έξι μήνες μετά την διαπραγμάτευση των νέων μετοχών.

Αναλυτικότερα, οι βασικοί μέτοχοι που αναφέρονται παραπάνω δήλωσαν ότι προτίθενται να συμμετέχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και πέραν του ποσοστού που τους αναλογεί. Και επιπλέον δήλωσαν στο Διοικητικό Συμβούλιο της 30.10.2012 ότι εφόσον υπάρξουν αδιάθετες μετοχές επιθυμούν να προεγγραφούν με βάση τα ποσά του παρακάτω πίνακα τα οποία έχουν ήδη καταβληθεί

Μέτοχος	Ποσό Προεγγραφής
Ορφέας Μαυρίκιος	586.933
Αντώνιος Σβορώνος	52.828

Ενώ επιφυλάσσονται εφόσον υπάρξουν αδιάθετες μετοχές να αυξήσουν περαιτέρω την συμμετοχή τους στις προεγγραφές ανάλογα και με τις ταμειακές τους δυνατότητες. Διευκρίνισαν επίσης ότι δεν ενεργούν συντονισμένα μεταξύ τους κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 7 του νόμου

3461/2005 ούτε και βρίσκονται σε συνεννόηση με άλλους που ενεργούν για λογαριασμό τους ούτε και ενεργούν οι ίδιοι για λογαριασμό κάποιου τρίτου.

Ο Κύριος Διονύσιος Σβορώνος είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και κατέχει το 4,25% των μετοχών της εταιρίας ενώ συμμετέχει στις εταιρίες Ένωσις Α.Ε. και Ήφαιστος Α.Β.Ε.Ε.Μ χωρίς να τις ελέγχει πλειοψηφικά με αποτέλεσμα αν προστεθεί η αναλογία της ιδιοκτησίας του επί των μετοχών της Εταιρίας τις οποίες κατέχουν οι εταιρίες αυτές το ποσοστό ιδιοκτησίας που κατέχει άμεσα και έμμεσα να φτάνει το 6,34%. Ο κ. Διονύσιος Σβορώνος δήλωσε ότι δεν ελέγχει ποσοστό άνω του 5% κατά την έννοια του νόμου 3556/2007. Ο κύριος Διονύσιος Σβορώνος δήλωσε ότι προτίθεται να διατηρήσει το ποσοστό των μετοχών του μέχρι την εισαγωγή των νέων μετοχών (από την αύξηση) και για έξι μήνες μετά την εισαγωγή

Επίσης, κατά δήλωση της Εταιρίας, στον βαθμό που της είναι γνωστό, δεν υπάρχει δήλωση ή πρόθεση από οποιονδήποτε μέτοχο ή άλλο επενδυτή να εγγραφεί για περισσότερο του 5% της προσφοράς.

#### **4.6 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ**

##### **Αποκοπή Δικαιώματος**

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου σύμφωνα με το προβλεπόμενο από το νόμο χρονικό διάστημα και θα ανακοινωθεί έγκαιρα στο επενδυτικό κοινό σύμφωνα βάσει του Κανονισμού του Χ.Α.

##### **Διαδικασία άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης**

Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας στις 30.10.2012 και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 8 του Κ.Ν.2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρίας για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης επί των κοινών μετοχών, ορίζεται προθεσμία δεκαπέντε (15) ημερών.

Η προθεσμία για την καταβολή του ποσού της αύξησης ταυτίζεται με την προθεσμία άσκησης του δικαιώματος προτίμησης δυνάμει να παραταθεί με απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας. Σε κάθε περίπτωση η προθεσμία για την καταβολή του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει τους τέσσερις μήνες, , αρχόμενη από την ημερομηνία κατά την οποία αποφασίσθηκε η παρούσα αύξηση από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί με παροχή «δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων», σύμφωνα με το άρθρο 13, του Κ.Ν. 2190/1920, σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο, με αναλογία μία (1) νέα μετοχή για κάθε μια (1) παλαιά.

Δικαιούχοι του δικαιώματος προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου είναι α) όλοι οι μέτοχοι οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (εφεξής η «Ε.Χ.Α.Ε.»), δύο (2) εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησης τους και β) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η έναρξη και η λήξη της περιόδου ενάσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Εταιρίας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το νομοθετικό πλαίσιο. Το δικαίωμα προτίμησης θα ασκείται καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου της άσκησης δικαιώματος προτίμησης.

Ο μέγιστος αριθμός νέων μετοχών που μπορεί να εγγραφεί ένας κάτοχος δικαιωμάτων προτίμησης είναι άμεση συνάρτηση του αριθμού των δικαιωμάτων προτίμησης που κατέχει. Κατά συνέπεια, ο επενδυτής που π.χ. κατέχει και ασκεί 100 δικαιώματα προτίμησης δεν μπορεί να αποκτήσει άνω των 100 νέων μετοχών.

Από την παρούσα αύξηση κεφαλαίου δεν προκύπτουν κλάσματα μετοχών.

Τα δικαιώματα προτίμησης θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. κατά τις ημερομηνίες που θα ανακοινωθούν στον Τύπο.

Η έναρξη άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από τον Κανονισμό του Χ.Α. μέσα σε οκτώ (8) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (record date) ήτοι δέκα (10) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία αποκοπής. Η ακριβής ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα προσδιορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου, στις ιστοσελίδες του Χρηματιστηρίου και της Εταιρίας. Τα δικαιώματα προτίμησης είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης μέχρι και τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου άσκησης τους. Τα δικαιώματα προτίμησης θα ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των κατόχων δικαιωμάτων προτίμησης (Χρηματιστηριακή Εταιρία ή Θεματοφύλακα Τραπέζης) είτε απευθείας στα καταστήματα της ALPHA BANK (για τους κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των χειριστών τους).

Για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης μέσω των καταστημάτων της ALPHA BANK οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα τα ασκούν με την προσκόμιση της σχετικής βεβαίωσης Δέσμευσης Δικαιωμάτων της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε., η οποία θα φέρει πρωτότυπες υπογραφές του χειριστή ή της Ε.Χ.Α.Ε. και την ταυτόχρονη καταβολή σε μετρητά της συνολικής τιμής εκδόσεως των νέων μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

Για την έκδοση της βεβαίωσης αυτής θα απευθύνονται: α) στο χειριστή του λογαριασμού αξιών τους στο Σ.Α.Τ. (χρηματιστηριακή εταιρία ή θεματοφύλακα τραπέζης) και β) στην Ε.Χ.Α.Ε. αν οι μετοχές τους βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό στο Σ.Α.Τ.

Ειδικότερα, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης στα καταστήματα της ALPHA BANK οι κάτοχοί τους θα πρέπει να ακολουθήσουν την εξής διαδικασία:

α) Να προσκομίσουν την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, την εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ καθώς και τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων για άσκηση δικαιώματος προτίμησης, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από το χειριστή του λογαριασμού τους (ή από την Ε.Χ.Α.Ε., αν οι μετοχές τους βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό του Σ.Α.Τ.).

β) Να δηλώσουν κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. και τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών τους στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι μετοχές τους.

γ) Να καταβάλουν, σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα ανοιχθεί για την αύξηση αυτή, τη συνολική αξία των νέων μετοχών που αντιστοιχούν στα ασκούμενα δικαιώματα προτίμησης.

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους μέσω των χειριστών τους θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από το χειριστή τους. Οι χειριστές θα πρέπει να εξουσιοδοτηθούν από τους κατόχους και να προβούν σε αντίστοιχες με τις παραπάνω ενέργειες για την προσηκούσα άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης των πελατών τους.

Η καταβολή θα γίνεται είτε με κατάθεση μετρητών (πίστωση) στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα έχει ανοιχθεί ειδικά για την αύξηση αυτή είτε με χρέωση λογαριασμού καταθέσεων που τυχόν τηρεί ο μέτοχος στην ALPHA BANK κατά ποσό ίσο με τη συνολική τιμή διάθεσης των νέων μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης και εν συνεχεία ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της αύξησης.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας εγγραφές των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία ΣΑΤ ή/και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησής τους, οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Τα δικαιώματα προτίμησης, τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της περιόδου άσκησης των εγγραφών αποσβένονται και παύουν να ισχύουν (άνευ οιασδήποτε αποζημίωσης).

Οι επενδυτές που ασκούν δικαιώματα προτίμησης δεν επιβαρύνονται με κόστη εκκαθάρισης και πίστωσης των νέων μετοχών τους. Για την αγορά δικαιωμάτων προτίμησης ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Χ.Ε. ή Τράπεζα που συνεργάζεται καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που ισχύουν από την ΕΧΑΕ Α.Ε.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα καταλείπει τυχόν αδιάθετες μετοχές στους παλαιούς μετόχους αναλογικά σύμφωνα με τις δηλώσεις συμμετοχής (Προεγγραφής) που θα κατατεθούν στην Τράπεζα Alpha όπου ασκείται και το δικαίωμα προτίμησης. Οι δηλώσεις που θα γίνουν στην Τράπεζα Alpha για την άσκηση δικαιωμάτων προεγγραφής μαζί με τις δηλώσεις που έχουν ήδη υποβληθεί στην Εταιρία και αναφέρονται παραπάνω αποτελούν δηλώσεις συμμετοχής σύμφωνα με την περίπτωση (ε) του άρθρου 8 του Ν 3461/2006. Δικαιούχοι του δικαιώματος προεγγραφής είναι οι μέτοχοι και τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν δικαίωμα προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευση τους στο Χ.Α., εφ' όσον έχουν ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους.

Κάθε δικαιούχος, προς άσκηση δικαιώματος προεγγραφής, μπορεί να ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση επιπλέον αριθμού νέων μετοχών στην τιμή διάθεσης χωρίς όριο.

Το δικαίωμα προεγγραφής ασκείται ταυτόχρονα με την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης καθ' όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στην Τράπεζα Alpha είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των κατόχων δικαιώματος προεγγραφής (Χρηματιστηριακή Εταιρία ή Θεματοφυλακή Τραπέζης) είτε απευθείας στα καταστήματα της (για τους κατόχους δικαιώματος που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των χειριστών τους).

Ειδικότερα, οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης, μετά την πλήρη άσκησή τους, θα μπορούν να ασκήσουν το Δικαίωμα της Προεγγραφής επί τυχόν αδιάθετων νέων μετοχών, με την υπογραφή έγγραφης δήλωσης στα καταστήματα της Τραπέζης Alpha όπου θα αναφέρονται ο αριθμός και η αξία των νέων μετοχών που επιθυμούν να αποκτήσουν. Η άσκηση του δικαιώματος προεγγραφής θα πραγματοποιείται με δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που ο μέτοχος τηρεί ή θα ανοίξει στην Τράπεζα Alpha, κατά ποσό ίσο με την αξία των νέων μετοχών για τις οποίες ασκεί το δικαίωμα προεγγραφής. Η Τράπεζα Alpha κατά την ημέρα της ολικής ή μερικής ικανοποίησης του ασκηθέντος δικαιώματος προεγγραφής του μετόχου, θα προβεί στη χρέωση του λογαριασμού αυτού κατά ποσό ίσο με τη συνολική τιμή διαθέσεως των νέων μετοχών που θα διατεθούν τελικώς στον προεγγραφέντα και εν συνεχεία στην πίστωση του ειδικού λογαριασμού της αύξησης.

Οι δικαιούχοι μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν το δικαίωμα Προεγγραφής τους, μέσω των χειριστών τους, θα υποβάλλουν τη σχετική αίτηση μέσω των χειριστών τους. Οι χειριστές θα πρέπει να εξουσιοδοτηθούν από τους δικαιούχους μετόχους να προβούν σε αντίστοιχες με τις παρακάτω ενέργειες για την προσήκουσα άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής των πελατών τους.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους προεγγραφής, οι ασκούντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Οι ασκήσαντες το δικαίωμα προεγγραφής θα ικανοποιηθούν εάν προκύψουν αδιάθετες Νέες Μετοχές. Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών είναι μεγαλύτερος από τον αριθμό των μετοχών που ζητήθηκαν μέσω των προεγγραφών, οι προεγγραφές θα ικανοποιηθούν στο σύνολο τους. Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης των προεγγραφέντων επενδυτών, τότε αυτοί θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των αδιάθετων Νέων Μετοχών που έχουν ζητήσει (δικαίωμα Προεγγραφής) σε σχέση με το σύνολο των προεγγραφών και μέχρι την πλήρη εξάντληση της ζήτησης.

Τα καταβληθέντα ποσό που δε θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση των αδιάθετων Νέων Μετοχών θα αποδεσμεύονται υπέρ αυτών που άσκησαν το Δικαίωμα Προεγγραφής.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας προεγγραφής των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω προεγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία προεγγραφή.

#### **Κάλυψη / Δυνατότητα υπαναχώρησης**

Η Εταιρία θα εκδώσει ανακοίνωση για την κάλυψη της αύξησης και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών μέσω του Ηλεκτρονικού Δελτίου Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005, οι επενδυτές που έχουν εγγραφεί για την απόκτηση νέων μετοχών δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους το αργότερο εντός τριών εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Σημειώνεται ότι μετά την πιστοποίηση της παρούσας αύξησης από το Δ.Σ. της Εταιρίας και τη σχετική καταχώρηση στο αρμόδιο Υπουργείο δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιαδήποτε λόγο.

#### **4.7 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ**

Οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από την αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες και θα αποτελούν αντικείμενο εισαγωγής για διαπραγμάτευση στη Γενική Κατηγορία Διαπραγμάτευσης του Χ.Α.

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι άυλες κοινές ονομαστικές, διαπραγματεύονται στο Χ.Α. και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 καθώς και του Καταστατικού της Εταιρίας.

Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) των κοινών μετοχών της UNIBIOS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. είναι GRS084003003 μετά από τη σύντμηση των μετοχών της. Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (Ε.Χ.Α.Ε.) Λεωφ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται σε ευρώ (€).

Η μετοχή του ομίλου Unibios επίσης έχει εισαχθεί στην αγορά Berlin Open Market όπου το σύμβολο της είναι ΒΕΧΡ και ο κωδικός της Α1J2WY.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι ο τίτλος μίας (1) άυλης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής.

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελεύθερα μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα και μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας.

Για μετοχές επί των οποίων έχει συσταθεί περιορισμένο εμπράγματο δικαίωμα (όπως επικαρπία ή ενέχυρο) απαιτείται η άρση του περιορισμένου εμπράγματος δικαιώματος για τη χρηματιστηριακή μεταβίβασή τους.

Οι μετοχές της Εταιρίας δεν έχουν ρήτρα εξαγοράς ούτε και ρήτρα μετατροπής.

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει σύμβαση Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της.

#### 4.7.1 Δικαιώματα Μετόχων

Η Εταιρία έχει εκδώσει μόνο κοινές ονομαστικές μετοχές. Κάθε μετοχή της Εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής, των όρων του Καταστατικού της Εταιρίας και των νόμιμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων έστω και αν δεν έλαβαν μέρος σε αυτές οι μέτοχοι.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Εταιρίας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή ακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

Το Καταστατικό της Εταιρίας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων. Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας που δεν γίνεται με εισφορά εις είδος ή έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920 και το άρθρο 5 παρ.2 του Καταστατικού της Εταιρίας.

Τα δικαιώματα των μετόχων αναφέρονται στο άρθρο 27 του Καταστατικού της Εταιρίας.

#### 4.7.2 Δικαιώματα Μερισίματος

Το ελάχιστο μέρισμα που διατίθεται ετησίως στους μετόχους της Εταιρίας δεν μπορεί να είναι μικρότερο του 35% των προ φόρων κερδών της, αφαιρούμενων των εταιρικών βαρών, του τακτικού αποθεματικού και του αναλογούντος φόρου, ή το 6% επί του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όποιο ποσό είναι μεγαλύτερο.

Η Εταιρία δύναται να μοιράσει προσωρινό μέρισμα με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου εφόσον 20 τουλάχιστον ημέρες προηγουμένως έχει δημοσιεύσει σχετική λογιστική κατάσταση. Το προσωρινό μέρισμα δεν μπορεί να υπερβεί το 50% των καθαρών κερδών της λογιστικής κατάστασης. Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στον κομιστή της εντός 2 μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τόπος και ο τρόπος καταβολής ανακοινώνεται με δημοσιεύσεις στον τύπο.

Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία από τότε που κατέστησαν απαιτητά, παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

#### 4.7.3 Δικαιώματα Ψήφου

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Συγκύριοι μετοχής για να έχουν το δικαίωμα ψήφου πρέπει να υποδείξουν στην Εταιρία εγγράφως ένα κοινό εκπρόσωπο για τη μετοχή αυτή, ο οποίος θα τους εκπροσωπήσει στη Γενική Συνέλευση.

Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη Διοίκηση της Εταιρίας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, έξω δε από αυτή, μόνο στις περιπτώσεις που ορίζει ο Νόμος.

Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω πληρεξουσίου. Σε ότι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, όπως εκάστοτε ισχύει.

Μέτοχοι που δεν συμμορφώνονται με τα παραπάνω θα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο με την άδειά της.



#### 4.7.4 Δικαιώματα Προτίμησης

Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε περίπτωση Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές. Έχουν δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο, ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των κατά την εποχή της εκδόσεως μετόχων, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο Μετοχικό Κεφάλαιο.

Με τους περιορισμούς των παραγράφων 6 και 7 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, η Γενική Συνέλευση μπορεί με απόφασή της μπορεί να περιορίσει ή και να καταργήσει το δικαίωμα προτίμησης.

#### 4.7.5 Δικαιώματα στο Προϊόν της Εκκαθάρισης

Σε περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι να εκλεγούν εκκαθαριστές από τη Γενική Συνέλευση. Οι εκκαθαριστές που ορίζει η Γενική Συνέλευση μπορούν να είναι 2 μέχρι 3, μέτοχοι ή όχι. Ο διορισμός των εκκαθαριστών συνεπάγεται αυτοδίκαια την παύση της εξουσίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι εκκαθαριστές πρέπει να περατώσουν χωρίς καθυστέρηση, τις εκκρεμείς υποθέσεις της Εταιρίας, να μετατρέψουν σε χρήμα την εταιρική περιουσία, να εξοφλήσουν τα χρέη της και να εισπράξουν τις απαιτήσεις αυτής. Μπορούν δε να ενεργήσουν και νέες πράξεις, εφόσον με αυτές εξυπηρετούνται η εκκαθάριση και το συμφέρον της Εταιρίας. Μετά το πέρας της εκκαθάρισης, οι εκκαθαριστές αποδίδουν τις εισφορές των μετόχων και διανέμουν το υπόλοιπο προϊόν της εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας στους μετόχους κατά το λόγο της συμμετοχής τους στο καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο.

#### 4.7.6 Δικαιώματα Μειοψηφίας

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 5% (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, μεταξύ άλλων:

α) Έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από το Πρωτοδικείο της Έδρας της Εταιρίας, τον έλεγχο της Εταιρίας, σύμφωνα με τα άρθρα 40, 40ε του Κ.Ν. 2190/1920.

β) Μπορούν να ζητήσουν τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Συνέλευση αυτή εντός τριάντα (30) ημερών από την κατάθεση της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση, οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αναφέρουν τα θέματα για τα οποία καλείται να αποφασίσει η Γενική Συνέλευση.

γ) Μπορούν να ζητήσουν την αναβολή λήψης απόφασης από Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση για μία φορά να οριστεί νέα Γενική Συνέλευση εντός τριάντα (30) ημερών από τη ημερομηνία της αναβολής.

δ) Μπορούν με αίτησή τους πέντε (5) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση να ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο να α) ανακοινώσει στη Γενική Συνέλευση τα ποσά που καταβλήθηκαν κατά την τελευταία διετία στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τα διευθυντικά της στελέχη, β) να παρέχει τις αιτούμενες πληροφορίες που ζητούνται προκειμένου να εκτιμηθούν τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρίας και το Ετήσιο Δελτίο της Εταιρίας.

#### 4.7.7 Διαπραγματευσιμότητα των Μετοχών

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στη Γενική Κατηγορία Διαπραγμάτευσης του Χ.Α. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) μετοχή.

#### 4.7.8 Φορολογία Μερισμάτων

1. Με τις νέες διατάξεις επιβάλλεται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25% στα κέρδη που διανέμουν οι ημεδαπές ανώνυμες εταιρίες με τη μορφή, εκτός μισθού, αμοιβών και ποσοστών στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και στους διευθυντές, αμοιβών στο εργατοϋπαλληλικό προσωπικό, καθώς και μερισμάτων ή προμερισμάτων σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα ημεδαπά ή αλλοδαπά, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, ανεξάρτητα αν η καταβολή τους γίνεται σε μετρητά ή μετοχές. Διευκρινίζεται, ότι παρακράτηση φόρου ενεργείται και όταν η διανομή μερισμάτων στους μετόχους γίνεται με τη μορφή μετοχών αντί της καταβολής μετρητών, καθώς και όταν χορηγούνται στο εργατοϋπαλληλικό προσωπικό κέρδη με τη μορφή μετοχών, με τη διαδικασία του π.δ. 30/1988 ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο. Ωστόσο, η υποχρέωση αυτή δεν υφίσταται όταν διανέμονται μερίσματα που εμπίπτουν στις διατάξεις του ν. 27/1975 (κέρδη από την εκμετάλλευση πλοίων στα οποία επιβάλλεται ο οριζόμενος από τις διατάξεις του νόμου αυτού φόρος και εισφορά), καθώς και όταν δικαιούχος των μερισμάτων είναι το Ελληνικό Δημόσιο και τα λοιπά νομικά πρόσωπα που απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος βάσει ειδικής διάταξης νόμου και για τα οποία έχει διατηρηθεί η απαλλαγή και μετά την έναρξη ισχύος του ν. 3842/2010 (π.χ. Τράπεζα της Ελλάδος). Ομοίως, επί των μερισμάτων που αποκτούν τα αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών (ΑΚΕΣ) του ν. 2992/2002, δεν ενεργείται παρακράτηση φόρου, καθόσον με βάση τις ειδικότερες αυτές διατάξεις, οι οποίες κατισχύουν των διατάξεων του Κ.Φ.Ε., υποκείμενα φόρου δεν είναι τα ΑΚΕΣ αλλά οι μεριδιούχοι τους. Επίσης, τα διανεμόμενα μερίσματα στους μετόχους της Εταιρίας επενδύσεων χαρτοφυλακίου απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, κατά ρητή διατύπωση των διατάξεων της παρ. 4 του άρθρου 114 του ν. 2238/1994.

Αντίθετα, όταν δικαιούχοι των μερισμάτων είναι δήμοι και κοινότητες, δημοτικά και κοινοτικά νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, ιερές μονές, κλπ., καθώς και νομικά πρόσωπα μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα (π.χ. Μουσείο Γουλανδρή Φυσικής Ιστορίας, Εθνική Βιβλιοθήκη, Εθνική Λυρική Σκηνή, Ίδρυμα Μποδοσάκη, Ίδρυμα Μ. Κακογιάννη, Ίδρυμα Κωνσταντίνου Γ. Καραμανλή, Ίδρυμα Α. Παπανδρέου, κ.α.), για τα οποία καταργήθηκε η απαλλαγή τους από το φόρο εισοδήματος με το ν. 3842/2010, θα ενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%.

Κατά ρητή διατύπωση των νέων διατάξεων της παραγράφου 1 του άρθρου 54 του Κ.Φ.Ε., παρακράτηση φόρου 25% πρέπει να ενεργείται και στα προμερίσματα που διανέμουν ανώνυμες εταιρίες σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920.

Περαιτέρω, με τις διατάξεις της ίδιας παραγράφου ορίζεται, ότι με την παρακράτηση του φόρου 25% στα εισοδήματα που αναφέρονται πιο πάνω εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων για τα πιο πάνω εισοδήματα, με εξαίρεση τα φυσικά πρόσωπα που φορολογούνται για τα συνολικά εισοδήματά τους, συμπεριλαμβανομένων και των μερισμάτων, με συντελεστή κατώτερο του συντελεστή παρακράτησης, για τα οποία προβλέπεται φορολόγηση των μερισμάτων με τις γενικές διατάξεις και επιστροφή τυχόν πιστωτικού υπολοίπου φόρου.

Επίσης, με τις διατάξεις του τέταρτου εδαφίου της νέας παραγράφου ορίζεται, ότι όταν ημεδαπή ανώνυμη εταιρία προβαίνει σε διανομή κερδών και στα έσοδά της περιλαμβάνονται έσοδα από τη συμμετοχή της σε άλλο νομικό πρόσωπο της παραγράφου 1 του άρθρου 101, από το φόρο που υποχρεούται να αποδώσει με τη δήλωση που ορίζεται από τις διατάξεις της παραγράφου 6 του άρθρου 54, αφαιρείται το μέρος του φόρου που έχει ήδη παρακρατηθεί σε βάρος της και αναλογεί στα διανεμόμενα από την ίδια κέρδη τα οποία προέρχονται από τις πιο πάνω συμμετοχές.

Διευκρινίζεται, ότι σε περίπτωση που μία ανώνυμη εταιρία εμφάνισε λογιστικές ζημίες και παράλληλα είχε εισπράξει μέσα στη χρήση και έσοδα από συμμετοχές (μερίσματα) σε άλλες ανώνυμες εταιρίες, στα οποία παρακρατήθηκε φόρος (10%, 21% ή 25%, κατά περίπτωση), το ποσό των ληφθέντων αυτών μερισμάτων δεν μπορεί εκ των πραγμάτων, λόγω μη ύπαρξης κερδών, να εμφανισθεί σε λογαριασμό αποθεματικού και περαιτέρω, ο φόρος που παρακρατήθηκε σε αυτά, δεν μπορεί να παρακολουθηθεί σε λογαριασμό απαίτησης, με σκοπό το συμψηφισμό του στο μέλλον. Επομένως, ο παρακρατηθείς αυτός φόρος, από τη στιγμή που δεν προκύπτουν κέρδη προς διανομή, προκειμένου να συμψηφισθεί με τον φόρο που θα παρακρατήσει η ανώνυμη εταιρία στα

διανεμόμενα κέρδη της τρέχουσας χρήσης, αλλά και ούτε να συμψηφισθεί στο μέλλον, χάνεται, ως μη προβλεπόμενη η επιστροφή του από διάταξη νόμου. Ο φόρος αυτός δεν αναγνωρίζεται για έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα της εταιρίας και θα προστίθεται ως λογιστική διαφορά κατά την αναμόρφωση των αποτελεσμάτων με την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος.

Περαιτέρω, με τις διατάξεις της ίδιας παραγράφου προβλέπεται η μη διενέργεια παρακράτησης φόρου στα μερίσματα που καταβάλλει ημεδαπή (θυγατρική) ανώνυμη εταιρία σε μητρική της με έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 11 του ν. 2578/1998, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο εσωτερικό μας δίκαιο η Οδηγία 90/435/ΕΟΚ (μητρικές - θυγατρικές). Η εξαίρεση από την παρακράτηση φόρου στα εν λόγω μερίσματα προβλέπεται και από τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 10 του ν. 2578/1998. Προκειμένου να μην ενεργείται παρακράτηση φόρου, θα πρέπει η αλλοδαπή εταιρία να συμμετέχει στο κεφάλαιο της ημεδαπής για δύο (2) τουλάχιστον συνεχή έτη με το κατώτερο ποσοστό που ορίζει η πιο πάνω Οδηγία, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της με την Οδηγία 2003/123/ΕΚ, δηλαδή 10% από την 01.01.2009 και μετά. Για την εφαρμογή των ανωτέρω, η διετία ολοκληρώνεται με τη συμπλήρωση 24 μηνών κατά το χρόνο έγκρισης των αποτελεσμάτων από τη γενική συνέλευση.

Επίσης, η αλλοδαπή μητρική εταιρία πρέπει να έχει υποχρεωτικά μία από τις νομικές μορφές που αναφέρονται στο Παράρτημα Α1 του ν. 2578/1998 και να υπόκειται σε κάποιο από τους αναφερόμενους στο παράρτημα Β φόρους.

Για να μην ενεργείται παρακράτηση φόρου στις πιο πάνω περιπτώσεις, είναι απαραίτητη η προσκόμιση βεβαίωσης που εκδίδεται στη χώρα στην οποία έχει την έδρα της η μητρική εταιρία, από ορκωτό ελεγκτή ή άλλη αρμόδια αρχή της συγκεκριμένης χώρας, από την οποία να προκύπτει ότι συντρέχουν αθροιστικά οι απαιτούμενες πιο πάνω προϋποθέσεις.

Η προσκόμιση της βεβαίωσης αυτής δεν απαιτείται όταν οι μετοχές της ημεδαπής εταιρίας είναι ονομαστικές, καθόσον στην περίπτωση αυτή το ποσοστό συμμετοχής της αλλοδαπής εταιρίας και η διακύμανσή του προκύπτει από το μετοχολόγιο της ανώνυμης εταιρίας.

Διευκρινίζεται, ότι αν κατά το χρόνο λήψης της απόφασης από την τακτική γενική συνέλευση των μετόχων δεν έχει συμπληρωθεί η διετία, θα ενεργείται παρακράτηση φόρου 21% ή 25% ή με τον μικρότερο συντελεστή που ενδεχομένως προβλέπεται από τη διμερή σύμβαση περί αποφυγής της διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί μεταξύ της Ελλάδας και του κράτους στο οποίο έχει την έδρα της η μητρική εταιρία (αυξημένη τυπική ισχύς). Στη συνέχεια όμως, η αλλοδαπή εταιρία μετά τη συμπλήρωση της οριζόμενης από το νόμο διετίας δύναται να ζητήσει την επιστροφή του παρακρατηθέντος φόρου. Στην περίπτωση αυτή, ο φόρος θα επιστρέφεται με την προϋπόθεση ότι δεν τον έχει εκπέσει από τον αναλογούντα φόρο στην αλλοδαπή. Προς τούτο, θα προσκομίζεται σχετική βεβαίωση από ορκωτό ελεγκτή. Σχετικά με τη διαδικασία επιστροφής του φόρου που θα ακολουθείται στην πιο πάνω περίπτωση, από τη διοίκηση έχει διευκρινισθεί, ότι η αλλοδαπή εταιρία θα πρέπει να υποβάλει αίτηση στη Δ.Ο.Υ. στην οποία αποδόθηκε ο παρακρατηθείς φόρος.

Ωστόσο, το ατομικό φύλλο έκπτωσης πρέπει να εκδοθεί στο όνομα της ημεδαπής εταιρίας που κατέβαλε τα μερίσματα, δεδομένου ότι αυτή είχε αποδώσει τον παρακρατηθέντα φόρο στο Δημόσιο και επομένως σε βάρος της είχε γίνει η σχετική βεβαίωση (για ολόκληρο το ποσό των μερισμάτων). Επιπλέον, η ημεδαπή εταιρία πρέπει να υποβάλει υπεύθυνη δήλωση, με την οποία να δηλώνει ότι το ποσό του παρακρατηθέντος φόρου μερισμάτων θα πρέπει να καταβληθεί (εκχώρηση κατά κάποιο τρόπο) στη μητρική εταιρία της αλλοδαπής από την Δ.Ο.Υ. Σημειώνεται, ότι στην αίτηση της αλλοδαπής δικαιούχου εταιρίας θα πρέπει να αναφέρεται και ο λογαριασμός στον οποίο θα μεταφερθεί το σχετικό ποσό, που τηρείται σε τράπεζα του εσωτερικού ή του εξωτερικού (Δ12Β 1094162 ΕΞ2010/16.07.2010 έγγραφό μας).

Για τα μερίσματα που καταβάλλονται από ημεδαπή ανώνυμη εταιρία σε μητρική της εταιρία στην αλλοδαπή, για τα οποία δεν εφαρμόζεται η Οδηγία μητρικών - θυγατρικών, είτε γιατί καταβάλλονται σε εταιρία με έδρα σε χώρα εκτός Ε.Ε. (π.χ. Αμερική), είτε γιατί δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται από την Οδηγία αυτή (π.χ. ελάχιστη περίοδος συμμετοχής, νομική μορφή, κλπ.), θα έχουν εφαρμογή τα οριζόμενα από τη διμερή σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας (Σ.Α.Δ.Φ.) που

έχει συναφθεί μεταξύ της Ελλάδας και του κράτους στο οποίο έχει την έδρα της η αλλοδαπή μητρική εταιρία (αυξημένη τυπική ισχύς). Για το σκοπό αυτό, το ενδιαφερόμενο φυσικό ή νομικό πρόσωπο (επενδυτής) πρέπει να θέτει υπόψη της Εταιρίας, μέχρι το χρόνο παρακράτησης που ισχύει κατά περίπτωση, τις σχετικές διατάξεις περί απαλλαγής, προκειμένου να αποφεύγεται η παρακράτηση. Αν η ανώνυμη εταιρία δεν ενημερωθεί έγκαιρα, υποχρεούται να προβεί σε παρακράτηση φόρου επί των μερισμάτων και στη συνέχεια ο δικαιούχος επενδυτής θα δηλώσει, με βάση τη βεβαίωση που θα του χορηγηθεί, τον παρακρατηθέντα φόρο προκειμένου να του επιστραφεί.

Επισημαίνεται, ότι όταν η ανώνυμη εταιρία η οποία διανέμει μερίσματα έχει μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών, ο δικαιούχος επενδυτής, προκειμένου να τύχει της ευνοϊκότερης φορολογικής μεταχείρισης που προβλέπεται από την οικεία Σ.Α.Δ.Φ., υποχρεούται να υποβάλει στον θεματοφύλακά του (χρηματιστηριακή εταιρία, τράπεζα, κλπ.) σχετική αίτηση με τα απαραίτητα δικαιολογητικά και όχι σε καθεμία εταιρία στην οποία είναι μέτοχος. Στη συνέχεια, ο θεματοφύλακας καταχωρεί στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ), για κάθε δικαιούχο επενδυτή, σχετικές ενδείξεις ειδικής φορολογικής μεταχείρισης (μειωμένο συντελεστή φορολόγησης, όπως αυτός καθορίζεται σε πίνακα που εκδίδει το Υπουργείο Οικονομικών) και φυλάσσει τα δικαιολογητικά για ενδεχόμενο έλεγχο από την αρμόδια φορολογική αρχή. Σύμφωνα με τις ενδείξεις αυτές που καταχωρούν οι θεματοφύλακες των επενδυτών, η ΕΧΑΕ υπολογίζει τον ακριβή φόρο και ενημερώνει σχετικά την εκδότηρα εταιρία, η οποία και καταβάλλει το καθαρό ποσό των μερισμάτων στους μετόχους. Σε περίπτωση δε που προκύψει θέμα επιστροφής του παρακρατηθέντος φόρου, η κατάθεση του αιτήματος θα γίνεται από τον εκάστοτε αρμόδιο θεματοφύλακα.

Τέλος, με τις διατάξεις της νέας παραγράφου ορίζεται, ότι σε παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25% υπόκεινται και τα κέρδη (αποθεματικά) παρελθουσών χρήσεων, που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται, με απόφαση της γενικής συνέλευσης, τακτικής ή έκτακτης. Είναι αυτονόητο ότι σε παρακράτηση φόρου υπόκειται το ποσό των αποθεματικών (κερδών παρελθουσών χρήσεων), όπως αυτό εμφανίζεται στα βιβλία της εταιρίας, χωρίς την αναγωγή τους σε μικτά. Επισημαίνεται, ότι τα ανωτέρω δεν έχουν εφαρμογή για κεφαλαιοποιήσεις αποθεματικού υπέρ το άρτιον, καθόσον ο νόμος αναφέρεται ρητά σε αποθεματικά που προέρχονται από κέρδη, ενώ όπως είναι γνωστό, η κεφαλαιοποίηση του αποθεματικού αυτού δεν συνιστά εισόδημα για τον μέτοχο.

2. Τα αναφερόμενα στην προηγούμενη παράγραφο έχουν εφαρμογή, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου αυτού, για διανεμόμενα κέρδη που εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις από την 1η Ιανουαρίου 2012 και μετά. Ειδικά για τα κέρδη που διανέμονται εντός του έτους 2011 (χρόνος έγκρισης των διανεμομένων κερδών από την τακτική γενική συνέλευση των μετόχων), ενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή είκοσι ένα τοις εκατό (21%). Με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο τρίτο εδάφιο της παρ. 1 του άρθρου 54 του Κ.Φ.Ε.

Δηλαδή και για τα μερίσματα που εγκρίνονται προς διανομή εντός του έτους 2011, οι ανώνυμες εταιρίες έχουν υποχρέωση να παρακρατούν φόρο με συντελεστή 21%. Με την παρακράτηση του φόρου αυτού εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων για τα εισοδήματα αυτά, με την εξαίρεση που αναφέρθηκε πιο πάνω, δηλαδή για τα φυσικά πρόσωπα που φορολογούνται για τα συνολικά εισοδήματά τους, συμπεριλαμβανομένων και των μερισμάτων, με συντελεστή κατώτερο του συντελεστή παρακράτησης, για τα οποία προβλέπεται φορολόγηση των εσόδων από μερίσματα με τις γενικές διατάξεις και επιστροφή τυχόν πιστωτικού υπολοίπου φόρου.

Επειδή ενδέχεται να έχουν διανεμηθεί, με απόφαση τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων, μερίσματα μέσα στο έτος 2011, ήτοι πριν από τη ψήφιση του νέου νόμου, για τα οποία οι επιχειρήσεις δεν πρόβησαν σε παρακράτηση φόρου 21% ελλείψει σχετικής διάταξης νόμου, με την ΠΟΛ.1070/07.04.2011 εγκύκλιο μας έχει γίνει δεκτό, ότι οι ανώνυμες εταιρίες που διένειμαν τα μερίσματα αυτά πρέπει να τροποποιήσουν τα δεδομένα των βιβλίων τους και να υποβάλλουν τροποποιητική δήλωση φορολογίας εισοδήματος, μέχρι το χρόνο της εμπρόθεσμης υποβολής της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος, χωρίς προσαυξήσεις. Επίσης, θα πρέπει να αποδώσουν τον φόρο 21% μέσα στις ίδιες ως άνω προθεσμίες, χωρίς προσαυξήσεις. Ομοίως, για τα κέρδη παρελθουσών χρήσεων που τυχόν διανεμήθηκαν με απόφαση έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων μέσα στο 2011 (πριν τη ψήφιση του νέου νόμου), στα οποία δεν παρακρατήθηκε φόρος ελλείψει σχετικής

διάταξης νόμου, με την παρούσα γίνεται δεκτό, ότι οι επιχειρήσεις θα αποδώσουν φόρο 21% μέσα στις προθεσμίες απόδοσης του φόρου για τα οριστικά μερίσματα που εγκρίνονται με την τακτική γενική συνέλευση των μετόχων, χωρίς προσαυξήσεις.

4. Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 προστέθηκε στην παράγραφο 6 του άρθρου 54 του ν. 2238/1994 νέα περίπτωση ζ', με βάση την οποία, ειδικά για τα εισοδήματα που αναφέρονται στην παρ. 1 (μερίσματα, αμοιβές μελών Δ.Σ., κλπ.), η παρακράτηση φόρου ενεργείται κατά την καταβολή ή πίστωση των δικαιούχων με τα εισοδήματα αυτά και σε κάθε περίπτωση μέσα σε ένα μήνα από την έγκριση του ισολογισμού από την τακτική γενική συνέλευση των μετόχων. Σε περίπτωση που διανέμονται μερίσματα από κέρδη παρελθουσών χρήσεων, η παρακράτηση φόρου ενεργείται μέσα σε ένα (1) μήνα από τη λήψη της σχετικής απόφασης από τη γενική συνέλευση των μετόχων (τακτική ή έκτακτη). Όσον αφορά τα προμερίσματα, η παρακράτηση φόρου ενεργείται κατά την καταβολή ή πίστωση των δικαιούχων με τα εισοδήματα αυτά και σε κάθε περίπτωση μέσα σε ένα (1) μήνα από τη λήψη απόφασης από το διοικητικό συμβούλιο.

Ο φόρος που παρακρατείται σε όλες τις πιο πάνω περιπτώσεις αποδίδεται με την υποβολή δήλωσης στο Δημόσιο εφάπαξ, εντός του επόμενου μήνα από αυτόν εντός του οποίου έγινε η παρακράτηση. Για την απόδοση του φόρου θα χρησιμοποιείται το έντυπο της δήλωσης απόδοσης παρακρατούμενου φόρου εισοδημάτων από κινητές αξίες εκτός από τόκους, που είχε εκδοθεί με την 1040577/10505/Β0012/ΠΟΛ.1054/14.4.2009 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (Ε.558/09), με τις απαραίτητες κάθε φορά προσαρμογές. Τα έσοδα από τον παρακρατηθέντα αυτό φόρο καταχωρούνται στον Κ.Α.Ε. 0142 (είδος φόρου 1172).

Επίσης, οι ανώνυμες εταιρίες που παρακρατούν φόρο με βάση τις πιο πάνω διατάξεις υποχρεούνται, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 83 του Κ.Φ.Ε., να χορηγούν βεβαίωση μερισμάτων στους δικαιούχους, στην οποία θα αναγράφονται τα στοιχεία του δικαιούχου, ο χρόνος έγκρισης των διανομών από τη γενική συνέλευση, η χρήση από την οποία προέρχονται τα διανεμηθέντα ή κεφαλαιοποιηθέντα κέρδη, το ποσό της διανομής, καθώς και ο αριθμός των μετοχών του κάθε δικαιούχου, η αξία τους, το ποσό του μερίσματος και ο φόρος που παρακρατήθηκε (1018427/10248/Β0012/ ΠΟΛ.1038/19.03.2009 εγκύκλιος μας). Ειδικά για τις ανώνυμες εταιρίες με μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α., που παρακρατούν φόρο με βάση τις ίδιες ως άνω διατάξεις, οι βεβαιώσεις που θα χορηγούνται στους δικαιούχους θα εκδίδονται από την ΕΧΑΕ και όχι από τις καταβάλλουσες τα μερίσματα εταιρίες.

Για τα προμερίσματα που διανεμήθηκαν μέσα στο 2010, για τα οποία οι επιχειρήσεις δεν προέβησαν σε παρακράτηση φόρου ελλείψει σχετικής διάταξης νόμου και επειδή τα προμερίσματα αυτά θεωρούνται ότι καταβλήθηκαν έναντι των μερισμάτων της χρήσης 2010, η διανομή των οποίων θα εγκριθεί εντός του 2011 (χρόνος απόκτησης), με την Δ12Β 1061775 ΕΞ2011/20.4.2011 διαταγή μας έγινε δεκτό, ότι οι ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται με τη διανομή των οριστικών μερισμάτων με την τακτική γενική συνέλευση των μετόχων τους, να παρακρατήσουν και να αποδώσουν τον οφειλόμενο φόρο 21% μέσα στις προθεσμίες που ορίζει ο νόμος, επί του συνολικού ποσού των μερισμάτων που θα εγκριθούν προς διανομή, ανεξάρτητα αν δικαιούχοι είναι οι μέτοχοι που έλαβαν και τα προμερίσματα ή νέοι μέτοχοι που αγόρασαν μετοχές μετά την καταβολή του προμερίσματος. Για τα προμερίσματα αυτά που διανεμήθηκαν μέσα στο έτος 2010 και δεν ενεργήθηκε παρακράτηση φόρου, θα χορηγηθούν βεβαιώσεις στους δικαιούχους, προκειμένου για την εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 16, 17 και 19 του ν. 2238/1994, στις οποίες θα αναγράφεται, πέρα από τα στοιχεία του δικαιούχου, και το ύψος των καταβληθέντων ποσών.

Επίσης, για τα κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται με απόφαση έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων πρέπει να επισημανθεί, ότι με βάση την 950/1977 γνωμοδότηση της Ολομέλειας του Ν.Σ.Κ. που έχει γίνει αποδεκτή από τη Διοίκηση (Ε.1058/288/ΠΟΛ.13/1978 εγκύκλιος μας) χρόνος απόκτησης των εισοδημάτων αυτών είναι ο χρόνος έγκρισης αυτών από την τακτική γενική συνέλευση των μετόχων. Επίσης, με την ίδια εγκύκλιο μας έχει γίνει δεκτό, ότι η ανώνυμη εταιρία που διένειμε μερίσματα στους μετόχους της από έκτακτα αποθεματικά προηγούμενων χρήσεων με απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης, θα παρακρατήσει φόρο με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά το χρόνο που η τακτική γενική συνέλευση των μετόχων επικυρώνει, ρητά ή έμμεσα, την απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης. Κατά συνέπεια, για τα

κέρδη παρελθουσών χρήσεων των ανωνύμων εταιρειών που διανεμήθηκαν μέσα στο έτος 2010 με απόφαση έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων, επί των οποίων παρακρατήθηκε φόρος 10% με βάση τις προϊσχύσασες διατάξεις του ν. 3697/2008, οφείλεται επιπλέον φόρος 11% (21% - 10%), ο οποίος θα πρέπει να αποδοθεί στο Δημόσιο μέσα στις προθεσμίες απόδοσης του φόρου για τα οριστικά μερίσματα που εγκρίνονται με την τακτική γενική συνέλευση των μετόχων, χωρίς προσαυξήσεις.

5. Με τις διατάξεις της παραγράφου 5 τροποποιούνται οι περιπτώσεις α' και β' της παραγράφου 7 του άρθρου 54 του ν. 2238/1994, σχετικά με τον υπόχρεο σε παρακράτηση φόρου στα διανεμόμενα κέρδη των ημεδαπών ανωνύμων εταιρειών, καθώς και στα μερίσματα αλλοδαπής προέλευσης. Με τις νέες διατάξεις ορίζεται, ότι για τα εισοδήματα της περίπτωσης ζ' της παραγράφου 6 (μερίσματα, προμερίσματα, αμοιβές μελών Δ.Σ., κλπ.), υπόχρεη για την παρακράτηση φόρου είναι η ημεδαπή ανώνυμη εταιρία που τα καταβάλλει, ενώ για τα μερίσματα αλλοδαπής προέλευσης παρ. 3 άρθρου 54), αυτός που ενεργεί στην Ελλάδα την εξαργύρωση ή την καταβολή τους (μεσολαβούσα τράπεζα). Εξαιρετικά, αν τα μερίσματα που εισπράττει φυσικό πρόσωπο, κάτοικος Ελλάδος, από αλλοδαπή ανώνυμη εταιρία παραμένουν στην αλλοδαπή, ο δικαιούχος του εισοδήματος αποδίδει ο ίδιος τον οφειλόμενο φόρο (21% ή 25%), εφάπαξ με την υποβολή δήλωσης στη Δ.Ο.Υ. στην οποία υπάγεται, μέσα στον επόμενο μήνα από αυτόν εντός του οποίου έγινε στην αλλοδαπή η καταβολή ή πίστωση. Με τον όρο «πίστωση» νοείται όχι η πίστωση στα βιβλία της αλλοδαπής Εταιρίας, αφού χρόνος κτήσης του εισοδήματος είναι σε κάθε περίπτωση ο χρόνος είσπραξης αυτού, αλλά η πίστωση τυχόν τραπεζικού καταθετικού λογαριασμού ή η καταβολή του ποσού του μερίσματος με άλλον όμοιο ως άνω τρόπο. Ο δικαιούχος των μερισμάτων θα πρέπει να προσκομίζει βεβαίωση ορκωτού ελεγκτή της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η καταβάλλουσα τα μερίσματα εταιρία ή άλλης αρμόδιας αρχής της συγκεκριμένης χώρας, από την οποία να προκύπτει το ποσό των μερισμάτων, το ποσό του φόρου που παρακρατήθηκε και ο χρόνος καταβολής των μερισμάτων. Τα έσοδα από τον φόρο που παρακρατείται με βάση τις πιο πάνω διατάξεις καταχωρούνται στον Κ.Α.Ε. 0116.

Διευκρινίζεται, ότι όταν δικαιούχοι των υπόψη μερισμάτων είναι νομικά πρόσωπα του άρθρου 101 (Α. Ε., Ε. Π. Ε., δημόσιες επιχειρήσεις, νομικά πρόσωπα μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα, κλπ.), εξακολουθεί να ισχύει η υποχρέωση για παρακράτηση φόρου 20% έναντι του οφειλόμενου με τις γενικές διατάξεις φόρου εισοδήματος (άρθρο 54 Κ.Φ.Ε.), εκτός των περιπτώσεων που υπάρχει σχέση μητρικής - θυγατρικής, όπως αυτή αναλύθηκε πιο πάνω, για τις οποίες ισχύουν όσα αναφέρονται στην παράγραφο 1 της παρούσας.

9. Με τις διατάξεις της παραγράφου 9 αντικαταστάθηκε η παράγραφος 1 του άρθρου 109 του Κ.Φ.Ε. Με τις νέες διατάξεις επιβάλλεται φόρος με συντελεστή είκοσι τοις εκατό (20%) στα σύνολο των κερδών των νομικών προσώπων (αδιανέμητων και διανεμομένων). Με τον ίδιο συντελεστή φορολογούνται και τα κέρδη που δηλώνονται με την οριστική δήλωση που υποβάλλουν τα υπό εκκαθάριση νομικά πρόσωπα της παρ. 1 του άρθρου 101 (Α.Ε., Ε.Π.Ε., κλπ.) με βάση τις διατάξεις της περ. γ' της παρ. 2 του άρθρου 107 του Κ.Φ.Ε. και όχι με τον συντελεστή φορολογίας του έτους μέσα στο οποίο έγινε η έναρξη της εκκαθάρισης, όπως ίσχυε μέχρι σήμερα. Η ρύθμιση αυτή έγινε για λόγους απλοποίησης, δεδομένου ότι πολλά νομικά πρόσωπα βρίσκονται σε στάδιο εκκαθάρισης για πολλά χρόνια.

10. Τα ανωτέρω έχουν εφαρμογή, σύμφωνα με την παράγραφο 10 του άρθρου αυτού, για εισοδήματα οικονομικού έτους 2012 και επομένων. Ειδικά για τα εισοδήματα οικονομικού έτους 2011, ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε είκοσι τέσσερα τοις εκατό (24%).

Επομένως, ανώνυμη εταιρία ή εταιρία περιορισμένης ευθύνης με διαχειριστική περίοδο 01.10.2009 - 31.12.2010 (υπερδωδεκάμηνη χρήση) θα φορολογηθεί για τα συνολικά εισοδήματά της με συντελεστή 24% (οικονομικό έτος 2011), ενώ με τις προϊσχύουσες διατάξεις αυτά θα υπόκειντο σε φορολογία με συντελεστή 25%, λόγω του ότι η έναρξη της διαχειριστικής περιόδου έλαβε χώρα μέσα στο έτος 2009. Επίσης, ανώνυμη εταιρία με διαχειριστική περίοδο 01.7.2010 - 30.6.2011 θα υπαχθεί σε φορολογία με συντελεστή 24% (οικονομικό έτος 2011), ενώ ανώνυμη εταιρία με διαχειριστική περίοδο 01.9.2010 - 31.8.2011 (οικονομικό έτος 2012) θα φορολογηθεί με συντελεστή 20%.

11. Με τις διατάξεις της παραγράφου 11 αντικαταστάθηκε η παρ. 1 του άρθρου 114 του Κ.Φ.Ε.,

σχετικά με την επιβολή παρακράτησης φόρου στα κέρδη που κεφαλαιοποιούν ή διανέμουν οι ημεδαπές ανώνυμες εταιρίες, εταιρίες περιορισμένης ευθύνης και συνεταιρισμοί. Η ρύθμιση αυτή έγινε για λόγους νομοτεχνικής τακτοποίησης μετά την τροποποίηση των άρθρων 54 και 55 του Κ.Φ.Ε. σύμφωνα με όσα αναφέρονται πιο πάνω. Επίσης, με τις ίδιες διατάξεις προβλέπεται παρακράτηση φόρου και στα κέρδη που εξάγει ή πιστώνει μόνιμη εγκατάσταση αλλοδαπής επιχείρησης στην Ελλάδα προς την έδρα της ή σε άλλη μόνιμη εγκατάστασή της στην αλλοδαπή.

12. Με τις διατάξεις της παραγράφου 12 επιβάλλεται παρακράτηση φόρου και κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση αφορολόγητων αποθεματικών ή εκπτώσεων αναπτυξιακών νόμων (ν. 3299/2004, ν. 2601/1998, ν. 1262/1982, κλπ.), λόγω πραγματοποίησης παραγωγικών επενδύσεων. Ειδικότερα, με τις νέες διατάξεις προβλέπεται, ότι τα πιο πάνω αποθεματικά όταν διανέμονται, υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου με βάση τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 54 ή της περ. δ' της παρ. 1 του άρθρου 55 του Κ.Φ.Ε., κατά περίπτωση και περαιτέρω, στο τέλος της χρήσης προστίθενται, με βάση τις ειδικές διατάξεις των αναπτυξιακών νόμων βάσει των οποίων σχηματίστηκαν, στα κέρδη της επιχείρησης στη χρήση μέσα στην οποία διανεμήθηκαν, προκειμένου να φορολογηθούν με τις γενικές διατάξεις, μετά την αφαίρεση του παρακρατηθέντος φόρου.

Σε περίπτωση κεφαλαιοποίησης των πιο πάνω αποθεματικών και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις των ειδικών νόμων ν. 1473/1984 (άρθρο 13) ή ν. 1892/1990 (άρθρο 101) για την κεφαλαιοποίησή τους (π.χ. ισόποση αύξηση κεφαλαίου, κλπ.), υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου με βάση τις ειδικές διατάξεις των νόμων αυτών και όχι με βάση τις διατάξεις των άρθρων 54 και 55 του Κ.Φ.Ε. Περαιτέρω, τα πιο πάνω αποθεματικά υπάγονται σε φορολογία με τις γενικές διατάξεις, προστιθέμενα στα κέρδη της επιχείρησης στη χρήση μέσα στην οποία κεφαλαιοποιήθηκαν, μετά την αφαίρεση του φόρου που παρακρατήθηκε.

Όσα αποθεματικά αναπτυξιακών νόμων έχουν ήδη κεφαλαιοποιηθεί ή διανεμηθεί μέσα στο έτος 2011 πριν από τη ψήφιση του νέου νόμου και στα οποία δεν παρακρατήθηκε φόρος ελλείψει σχετικής διάταξης νόμου, με την παρούσα γίνεται δεκτό όπως ο φόρος αυτός θα αποδοθεί μέχρι τις 29 Ιουλίου 2011, χωρίς προσαυξήσεις.

13. Με τις διατάξεις της παραγράφου 13 αναριθμούνται οι περιπτώσεις ια', ιβ', ι γ' και ιδ' της παρ. 1 του άρθρου 103 του Κ.Φ.Ε. σε ιβ', ιγ', ιδ' και ιε', αντίστοιχα και προστίθεται νέα περίπτωση ια' με την οποία προβλέπεται απαλλαγή από το φόρο εισοδήματος για τα κέρδη που εισπράττουν ημεδαπές ανώνυμες εταιρίες και εταιρίες περιορισμένης ευθύνης από εταιρίες που έχουν την έδρα τους σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στις οποίες συμμετέχουν κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 11 του ν. 2578/1998. Η απαλλαγή αυτή παρέχεται με την προϋπόθεση, ότι τα εν λόγω κέρδη εμφανίζονται σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού. Σημειώνεται ότι στο λογαριασμό του αποθεματικού καταχωρείται το καθαρό ποσό των κερδών που εισπράττεται από την αλλοδαπή, δηλαδή μετά την αφαίρεση τυχόν φόρου που παρακρατήθηκε σε αυτή. Το πιο πάνω αποθεματικό, σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής το (εν όλω ή εν μέρει) υπόκειται σε παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παρ. 1 του άρθρου 54 ή της περ. δ' της παρ. 1 του άρθρου 55 του Κ.Φ.Ε., κατά περίπτωση, μη εφαρμοζόμενων των διατάξεων της παρ. 4 του άρθρου 106 του ίδιου νόμου. Από τον παρακρατηθέντα φόρο 25% δεν συμψηφίζεται φόρος που τυχόν καταβλήθηκε ή παρακρατήθηκε στην αλλοδαπή, ως μη προβλεπόμενος ο συμψηφισμός αυτός από το νόμο.

Τα ανωτέρω ισχύουν, σύμφωνα με την παράγραφο 14, για μερίσματα που αποκτώνται από τη δημοσίευση του ν. 3943/2011 (31.03.2011) και μετά.

14. Με τις διατάξεις της παραγράφου 15 τροποποιείται η περ. α' της παρ. 4 του άρθρου 28 του Κ.Φ.Ε., σχετικά με το χρόνο κτήσης των εισοδημάτων από συμμετοχή σε ημεδαπή εταιρία περιορισμένης ευθύνης. Με τις νέες διατάξεις ορίζεται ως χρόνος κτήσης των εισοδημάτων αυτών ο χρόνος έγκρισης των διανεμομένων κερδών από τη συνέλευση των εταίρων, κατ' αναλογία των όσων ισχύουν στις ανώνυμες εταιρίες, ενώ με τις προϊσχύουσες διατάξεις ως χρόνος κτήσης των εισοδημάτων αυτών είχε ορισθεί η ημερομηνία που εγκρίθηκε ο ισολογισμός της Ε.Π.Ε. από τη συνέλευση των εταίρων, ανεξάρτητα αν προκύπτουν κέρδη για διανομή ή όχι.

#### 4.7.9 Φορολογία του κέρδους από την πώληση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών

1. Τα κέρδη από την πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών σε τιμή ανώτερη της τιμής απόκτησής τους, τα οποία προκύπτουν από βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων και αποκτώνται από ατομικές επιχειρήσεις και υπόχρεους που αναφέρονται στην παρ. 4 του άρθρου 2, απαλλάσσονται από το φόρο. Η απαλλαγή παρέχεται με την προϋπόθεση ότι τα κέρδη εμφανίζονται σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού με προορισμό το συμψηφισμό ζημιών που τυχόν θα προκύψουν στο μέλλον από την πώληση μετοχών εισηγμένων ή όχι στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Σε περίπτωση διανομής ή διάλυσης της επιχείρησης, τα κέρδη αυτά φορολογούνται σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις. Αν σε μία διαχειριστική περίοδο προκύψει ζημία από πώληση μετοχών, το τυχόν υπόλοιπο της ζημίας, που απομένει μετά το συμψηφισμό με τα εμφανιζόμενα στο ειδικό αποθεματικό κέρδη ή ολόκληρο το ποσό της ζημίας, αν δεν υφίσταται ειδικός λογαριασμός αποθεματικού, μεταφέρεται σε ειδικό λογαριασμό και δεν εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα της επιχείρησης. Το ποσό αυτό συμψηφίζεται με κέρδη που τυχόν θα προκύψουν στο μέλλον από πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

2. Τα κέρδη από την πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εκτός της περίπτωσης που προβλέπεται από το πρώτο εδάφιο της προηγούμενης παραγράφου, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος.

3. Τα κέρδη τα οποία αποκτούν φυσικά πρόσωπα ή επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία δεύτερης κατηγορίας του ΚΒΣ από την πώληση μετοχών εισηγμένων στο ΧΑ σε τιμή ανώτερη της τιμής απόκτησής τους, φορολογούνται με τις γενικές διατάξεις, όταν οι μετοχές αυτές αποκτώνται με οποιονδήποτε τρόπο από την 1η Ιανουαρίου 2013 και μετά. Για τον υπολογισμό του κέρδους που υπόκειται σε φορολογία λαμβάνεται η πραγματική τιμή πώλησης των μετοχών στο ΧΑ, όπως αυτή αναγράφεται στο πινακίδιο που εκδίδει η Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ή το πιστωτικό ίδρυμα που μεσολαβεί. Όταν η πώληση των μετοχών πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά ή μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων, ως τιμή πώλησης λαμβάνεται αυτή που δηλώνεται στην εταιρία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρία» (ΕΧΑΕ) για το διακανονισμό της συναλλαγής και αν δεν δηλωθεί η τιμή κλεισίματος της μετοχής κατά την ημέρα της συναλλαγής.

Για τον υπολογισμό του κόστους απόκτησης των μετοχών ισχύουν τα ακόλουθα:

α) Όταν η απόκτηση των μετοχών έχει γίνει σταδιακά για τον υπολογισμό του κόστους κτήσης των πωλούμενων μετοχών λαμβάνεται η μέση τιμή απόκτησης αυτών.

β) Όταν οι μετοχές έχουν αποκτηθεί λόγω κληρονομιάς, δωρεάς ή γονικής παροχής, για τον υπολογισμό του κόστους κτήσης λαμβάνεται η αξία που οριστικοποιήθηκε με οποιονδήποτε τρόπο κατά την εφαρμογή των διατάξεων φορολογίας κεφαλαίου ή αν δεν οριστικοποιήθηκε η δηλωθείσα αξία.

γ) Όταν οι μετοχές έχουν αποκτηθεί δωρεάν μετά από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών δεν επηρεάζεται το κόστος κτήσης του συνόλου των μετοχών. Τα ίδια ισχύουν κατά τη μεταβολή του αριθμού των μετοχών με αύξηση ή μείωση της ονομαστικής τους αξίας (split- reverse split).

δ) Όταν οι μετοχές έχουν αποκτηθεί πριν από την έγκριση εισαγωγής τους στο ΧΑ, για τον υπολογισμό του κόστους κτήσης λαμβάνεται υπόψη η τιμή εισαγωγής τους σε αυτό.

ε) Όταν οι μετοχές έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο προγράμματος χορήγησης μετοχών (stock option plan), ως τιμή κτήσης λαμβάνεται η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών κατά το χρόνο άσκησης του δικαιώματος.

στ) Όταν οι μετοχές έχουν αποκτηθεί ως μέρισμα (αντί μετρητών), ως κόστος κτήσης αυτών λαμβάνεται το ποσό του μερίσματος που θα λάμβανε ο κάθε μέτοχος αν η διανομή γινόταν σε χρήμα.



ζ) Όταν οι μετοχές έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο επίτευξης της αναγκαίας διασποράς εν όψει της εισαγωγής τους στο ΧΑ, για τον υπολογισμό του κόστους απόκτησης λαμβάνεται υπόψη η τιμή με την οποία αποκτήθηκαν.

η) Όταν οι μετοχές έχουν αποκτηθεί κατά την εκκαθάριση εισηγμένου στο Χ.Α. παραγώγου προϊόντος επί μετοχών με παράδοση της υποκείμενης αξίας έναντι τιμήματος, για τον υπολογισμό του κόστους κτήσης λαμβάνεται υπόψη η τελική τιμή εκκαθάρισης για τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και η τιμή κλεισίματος της υποκείμενης μετοχής στο ΧΑ κατά την ημέρα άσκησης του δικαιώματος για τα δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών.

θ) Όταν οι μετοχές έχουν αποκτηθεί από εξαγορά μεριδίων Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΔΑΚ) του άρθρου 24Α του Ν 3283/2004 (ΦΕΚ Α' 210), για τον υπολογισμό του κόστους κτήσης λαμβάνεται υπόψη η τιμή κλεισίματος των υποκείμενων μετοχών στο ΧΑ κατά την ημέρα της εξαγοράς.

Για τον προσδιορισμό του κέρδους που υπόκειται σε φορολογία, λαμβάνεται υπόψη η ζημία που προκύπτει μέσα στο ίδιο έτος από την ίδια αιτία. Αν από το συμψηφισμό προκύπτει ζημία, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 4.

Για την εφαρμογή των ανωτέρω, οι Ανώνυμες Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ή τα πιστωτικά ιδρύματα, που χειρίζονται τις μετοχές των πελατών τους σύμφωνα με τον Κανονισμό του Συστήματος Αυλών Τίτλων, χορηγούν, μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα του Ιανουαρίου, στους δικαιούχους πελάτες τους κατάσταση κερδών ή ζημιών που προέκυψαν κατά το προηγούμενο έτος από τις πωλήσεις μετοχών κάθε εταιρίας διακεκριμένα και συνολικά, στην οποία αναγράφονται τα στοιχεία του δικαιούχου, καθώς και ο αριθμός φορολογικού μητρώου.

Χρόνος που προκύπτει το εισόδημα είναι ο χρόνος διακανονισμού της πώλησης των μετοχών, χωρίς να ασκεί επιρροή η τιμή στην οποία έχει λάβει χώρα η πώληση. Όταν πραγματοποιείται ανοιχτή πώληση, το εισόδημα προκύπτει κατά το χρόνο διακανονισμού της αγοράς των απαιτούμενων μετοχών ή της μεταφοράς μετοχών στο λογαριασμό του επενδυτή.

Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ορίζονται τα δικαιολογητικά που συνοποβάλλονται με τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος των δικαιούχων, καθώς και κάθε άλλο σχετικό θέμα.

4. Τα κέρδη από την πώληση μετοχών εισηγμένων στο ΧΑ σε τιμή ανώτερη της τιμής απόκτησής τους, που αποκτούν επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής με βιβλία τρίτης κατηγορίας του ΚΒΣ φορολογούνται με τις γενικές διατάξεις, όταν οι μετοχές αυτές αποκτώνται με οποιονδήποτε τρόπο από την 1η Ιανουαρίου 2013 και μετά.

Για τον προσδιορισμό του κέρδους που υπόκειται σε φορολογία, λαμβάνεται υπόψη η ζημία που προκύπτει εντός του ίδιου έτους από την ίδια αιτία. Αν από το συμψηφισμό προκύπτει ζημία, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 4 του παρόντος.

5. Ειδικά, η ζημία που τυχόν προκύπτει κατά την απογραφή στο τέλος κάθε διαχειριστικής χρήσης από την αποτίμηση μετοχών και ομολογιών, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 5 του άρθρου 28 του ΠΔ 186/1992, μεταφέρεται σε χρέωση των λογαριασμών Αποθεματικά από Χρεόγραφα, που εμφανίζονται στα βιβλία της επιχείρησης και τα οποία προέκυψαν, είτε από την πώληση χρεογράφων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης τους με βάση τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 10 του ΑΝ 148/1967 (ΦΕΚ Α' 173), είτε από την πώληση μετοχών με βάση τις διατάξεις της παρ. 1 του παρόντος, είτε από την ανταλλαγή ή λήψη δωρεάν χρεογράφων με βάση τις διατάξεις νόμων περί αναπροσαρμογής της αξίας ακινήτων. Σε περίπτωση που τα ποσά των αποθεματικών αυτών δεν επαρκούν να καλύψουν το ποσό της παραπάνω ζημίας, το τυχόν ακάλυπτο ποσό αυτής δεν εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα αλλά μεταφέρεται σε ειδικό λογαριασμό προκειμένου να συμψηφισθεί με τα ως άνω περιγραφόμενα αποθεματικά από χρεόγραφα που θα προκύψουν στο μέλλον.

6. Οι διατάξεις των παρ. 1 έως και 5 εφαρμόζονται και για πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε αλλοδαπό χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλο διεθνώς αναγνωρισμένο χρηματιστηριακό θεσμό. Στην περίπτωση αυτή οι ΑΕΠΕΥ και τα πιστωτικά ιδρύματα που τηρούν τους λογαριασμούς μετοχών χορηγούν στους δικαιούχους πελάτες τους τη βεβαίωση που προβλέπεται από τις διατάξεις της παρ. 3. Όταν δικαιούχος του κέρδους είναι επιχείρηση οποιασδήποτε μορφής έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παρ. 4.

7. Τα κεφαλαιακά κέρδη που αποκτούν ατομικές επιχειρήσεις και υπόχρεοι που αναφέρονται στην παρ. 4 του άρθρου 2 και οι οποίοι τηρούν βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων από συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα των υποπερ. γγ) έως ζζ) της περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 2 του Ν 2396/1996 (ΦΕΚ Α' 73) και της περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 54 του Ν 3371/2005 (ΦΕΚ Α' 178) ή από συναλλαγές σε προϊόντα του τελευταίου εδαφίου της περ. η) της παρ. 1 του άρθρου 24 του ΚΦΕ, που διαπραγματεύονται στην αγορά παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή σε αλλοδαπό χρηματιστήριο παραγώγων ή σε άλλη οργανωμένη αγορά, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος [278]. Η απαλλαγή παρέχεται με την προϋπόθεση ότι τα κέρδη εμφανίζονται σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού με προορισμό το συμπληρωματικό ζημιών που τυχόν θα προκύψουν στο μέλλον από την ίδια αιτία. Σε περίπτωση διανομής ή διάλυσης της επιχείρησης, τα κέρδη αυτά φορολογούνται σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις.

8. Τα κεφαλαιακά κέρδη που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο και τα οποία αποκτώνται από φυσικά πρόσωπα ή ατομικές επιχειρήσεις και υπόχρεους της παρ. 4 του άρθρου 2, εκτός της περίπτωσης που προβλέπεται στην ίδια παράγραφο, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος.

#### **4.8 ΜΕΙΩΣΗ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ – ΑΡΑΙΩΣΗ (DILUTION)**

Για την καλύτερη κατανόηση που αφορά στην μείωση διασποράς-αραίωσης των ποσοστών συμμετοχής των μετόχων στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου παρατίθενται οι ακόλουθες πληροφορίες, συγκεκριμένα:

(1) Μέτοχοι της Εταιρίας έχουν καταθέσει στο παρελθόν χρήματα (ύψους 699 χιλιάδες ευρώ περίπου) έναντι μελλοντικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που δεν πραγματοποιήθηκε. Τα χρήματα αυτά παρέμειναν στην Εταιρία και δεν επεστράφησαν αλλά διετέθησαν για την ενίσχυση των θυγατρικών εταιριών στα πλαίσια των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών που έγιναν το 2009 και το (όπως περιγράφεται στις ενότητες-3.3.5 και 4.3). Οι αυξήσεις αυτές έγιναν με στόχο να διατεθούν κεφάλαια σε θυγατρικές εταιρίες για να αναπτύξουν τα επενδυτικά τους σχέδια καθώς και για να αυξήσουν τα διαθέσιμα κεφάλαια κίνησης.

(2) Επίσης κάποιοι μέτοχοι έχουν καταβάλλει χρήματα (ύψους 450.000 ευρώ περίπου) στον όμιλο με την μορφή προκαταβολής κατά την περίοδο της προετοιμασίας για την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Τα χρήματα αυτά επίσης αναμένεται να συμπεριληφθούν στα πλαίσια της παρούσας αύξησης όπως άλλωστε προβλέπεται και από την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και έχουν διατεθεί μέχρι σήμερα για την αύξηση των κεφαλαίων κίνησης της Εταιρίας και των θυγατρικών της.

Σημειώνεται ότι η χρήση των παραπάνω ποσών μπορεί να πραγματοποιηθεί στο σύνολο της μόνο αν, μετά την συμμετοχή στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου των υφισταμένων μετόχων στα πλαίσια του δικαιώματος προτίμησης, υπάρχουν σημαντικά ποσά αδιάθετων μετοχών. Τούτο γίνεται διότι τα χρήματα που έχουν δοθεί ξεπερνούν τα δικαιώματα συμμετοχής στην αύξηση κεφαλαίου που κατέχουν οι βασικοί μέτοχοι που τα έχουν καταθέσει. Αν οι αδιάθετες μετοχές δεν αρκούν για την κάλυψη όλων αυτών των κεφαλαίων τότε όσα ποσά, από αυτά που αναφέρονται στον πίνακα που ακολουθεί, δεν μετατραπούν σε μετοχές, δε θα επιστραφούν στους μετόχους που τα έχουν καταβάλλει καθώς αποδέχονται να τα διαθέσουν στην Εταιρία για να τα διατηρεί ως προκαταβολές στην επόμενη αύξηση όποτε πραγματοποιηθεί.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω κατασκευάστηκαν δυο σενάρια για τη μείωση διασποράς-αραίωσης για τους υφιστάμενους μετόχους με βάση το ποσοστό των αδιάθετων μετοχών και την ολική κεφαλαιοποίηση των ποσών τόσο των προκαταβολών όσο και των αμοιβών των βασικών στελεχών και μετόχων της Εταιρίας, συγκεκριμένα:

## Σενάριο Ι

Όνοματεπώνυμο Μετόχου	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	
	Μετοχές	Ποσοστό	(σενάριο διάθεσης του συνόλου των μετοχών και ολικής κάλυψης με συμμετοχή του επενδυτικού κοινού)	
ΤΕΟΛΟΓΛΟΥ Βασιλική	943,333	10.28%	1,886,667	10.28%
ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ Ορφέας	741,027	8.07%	1,482,055	8.07%
"ΗΦΑΙΣΤΟΣ" ΑΒΕΕΜ	489,415	5.33%	978,830	5.33%
ΣΒΟΡΩΝΟΣ Αντώνιος	483,868	5.27%	967,735	5.27%
ΕΝΩΣΙΣ Α.Ε	395,937	4.31%	791,874	4.31%
ΣΒΟΡΩΝΟΣ Διονύσιος	389,709	4.25%	779,419	4.25%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ	5,733,804	62.48%	11,467,609	62.48%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>9,177,094</b>	<b>100%</b>	<b>18,354,188</b>	<b>100%</b>

Σύμφωνα με το σενάριο Ι όλοι οι μέτοχοι συμμετέχουν στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο ακέραιο της συμμετοχής τους.

## Σενάριο ΙΙ

Όνοματεπώνυμο Μετόχου	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	
	Μετοχές	Ποσοστό	(σενάριο με αδιάθετες μετοχές και μόνη την πλήρη κάλυψη των καταβεβλημένων προκαταβολών)	
ΤΕΟΛΟΓΛΟΥ Βασιλική	943,333	10.28%	943,333	7,40%
ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ Ορφέας	741,027	8.07%	3,438,520	26.99%
"ΗΦΑΙΣΤΟΣ" ΑΒΕΕΜ	489,415	5.33%	662.748	5,20%
ΣΒΟΡΩΝΟΣ Αντώνιος	483,868	5.27%	1,143,868	8.98%
ΕΝΩΣΙΣ Α.Ε	395,937	4.31%	395,937	3,11%
ΣΒΟΡΩΝΟΣ Διονύσιος	389,709	4.25%	421.376	3,31%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ	5,733,804	62.48%	5,733,804	45,01%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>9,177,094</b>	<b>100%</b>	<b>12.739.586</b>	<b>100%</b>

Σύμφωνα με το σενάριο ΙΙ συμμετέχουν μόνο οι μέτοχοι οι οποίοι έχουν ήδη προκαταβάλλει ποσά και κανένας άλλος. Σημειώνεται ότι εκ των μετόχων οι κύριοι Ορφέας Μαυρίκιος και Αντώνιος Σβορώνος έχουν δηλώσει ότι επιφυλάσσονται εφόσον υπάρξουν αδιάθετες μετοχές να αυξήσουν περαιτέρω την συμμετοχή τους στις προεγγραφές ανάλογα και με τις ταμειακές τους δυνατότητες, αυτή η δυνατότητα επιπλέον συμμετοχής στις προεγγραφές δεν έχει συμπεριληφθεί στον πίνακα του σεναρίου ΙΙ.

Παρακάτω παρατίθεται ο σχετικός πίνακας με τα ποσά των προκαταβολών από προηγούμενες ΑΜΚ αλλά και την τρέχουσα.

	Ορφέας Μαυρίκιος	Διονύσιος Σβορώνος		Αγγελική Σβορώνου	Αντώνης Σβορώνος	Ήφαιστος ΑΒΕΕΜ
Προκαταβολές από Προηγούμενες ΑΜΚ	€699.248					
Προκαταβολές έναντι της τρέχουσας ΑΜΚ	€110.000	€9.500		€80.004	€198.000	€52.000
<b>Αθροίσματα</b>	<b>€809.248</b>	<b>€9.500</b>		<b>€80.004</b>	<b>€ 198.000</b>	<b>€52.000</b>

Από τους παραπάνω μετόχους οι κύριοι Ορφέας Μαυρίκιος, Αντώνιος Σβορώνος και Αγγελική Σβορώνου έχουν δηλώσει ότι εφόσον υπάρξουν αδιάθετες μετοχές επιθυμούν να προεγγραφούν με βάση τα ποσά του παραπάνω πίνακα. Επίσης οι παραπάνω μέτοχοι έχουν διευκρινίσει ότι δεν ενεργούν συντονισμένα κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 7 του Νόμου 3461/2006 ούτε σε συνεννόηση με κάποιο άλλο πρόσωπο και για λογαριασμό του. Κατά συνέπεια λαμβάνοντας υπ' όψιν τα ποσοστά που δικαιωμάτων που ήδη κατέχουν οι παραπάνω μέτοχοι τα ποσά για τα οποία δηλώνουν ότι επιθυμούν να προεγγραφούν είναι:

Μέτοχος	Ποσοστό Συμμετοχής	Συμμετοχή Βάσει Δικαιωμάτων (ευρώ)	Κατατεθειμένα Χρήματα	Ποσό Προεγγραφής
Ορφέας Μαυρίκιος	8,075%	222.315	809.248	586.933
Αντώνιος Σβορώνος	5,273%	145.172	198.000	52.828
Αγγελική Σβορώνου	1,879%	51.731	80.004	28.273

Γίνεται κατανοητό ότι στην περίπτωση ύπαρξης μεγάλου αριθμού αδιάθετων μετοχών η συμμετοχή του Μαυρίκιου Ορφέα είναι και αυτή η οποία δύναται να επηρεάσει την μετοχική σύνθεση της Εταιρίας μετά την κεφαλαιοποίηση του συνόλου των προκαταβολών και αμοιβών του.

#### 4.9 ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Οι συνολικές δαπάνες της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου (Αμοιβή Τράπεζας για την άσκηση των δικαιωμάτων, Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, Πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Πόρος υπέρ της Επιτροπής Ανταγωνισμού, Δικαιώματα Κ.Α.Α., Δικαιώματα Χ.Α., έξοδα εκτύπωσης και διάφορα άλλα έξοδα έκδοσης) εκτιμώνται στο ποσό της τάξης των € 80.000 και θα καλυφθούν από τα έσοδα της παρούσας αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου. Αναλυτικά οι δαπάνες εκτιμώνται ως εξής:

Είδος Δαπάνης	Ποσά σε €
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	27.531
Τέλος υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού	2.753
Τέλος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	2.048
Τέλος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για εξέταση Ενημερωτικού	8.192
Αμοιβή για την Επεξεργασία του Κειμένου	12.000
Τέλος για εισαγωγή νέων μετοχών στο Χ.Α.	2.753
Αμοιβή Αποθετηρίου	8.259
Πληρωμή πράξεων πίστωσης μεριδίων	600
Εκτύπωση Δελτίου	1.000
Κόστος τραπέζης για καταθέσεις συμμετοχών των μετόχων στην ΑΜΚ	8.000
Κόστος διάφορων δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων	4.000
Ταχυδρομικά – Διανομή δελτίου	1.000
Δαπάνες δημοσίων σχέσεων	1.864
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>80.000</b>