

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €



A.B.E.E.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7

**Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της χρήσης 2011
(από 1^η Ιανουαρίου 2011 έως 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011)**

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν.3556/2007

**ΠΑΤΡΑ
ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2011**

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1η
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 ΕΩΣ 30ης ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011.

(Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις του εννιαμήνου της χρήσης 2011, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. την 21/11/2011(πρακτικό Δ.Σ. Νο 397) οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδύκτιο, στη διεύθυνση www.kepenos.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Δ. Κεπενός

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	5
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ.....	6
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	7
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	8
• ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	9
1. Γενικές πληροφορίες.....	9
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία.....	9
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	9
2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	10
2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	11
2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	11
2.5 Ενσώματα πάγια.....	11
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	12
2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	12
2.8 Αποθέματα.....	12
2.9 Απαιτήσεις από πελάτες.....	12
2.10 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση.....	13
2.11 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	13
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο.....	13
2.13 Διαχείριση κεφαλαίου.....	13
2.14 Δανεισμός.....	14
2.15 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	14
2.16 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	14
2.17 Παροχές στο προσωπικό.....	14
2.18 Αναγνώριση εσόδων.....	15
2.19 Μισθώσεις.....	15
2.20 Διανομή μερισμάτων.....	15
2.21 Κέρδη ανά μετοχή.....	16
2.22 Προβλέψεις.....	16
2.23 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	16
2.24 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	17
3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	17
4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	19
5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	19
6. Αποθέματα.....	20
7. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	20
8. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις.....	20
9. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα.....	21
10. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο.....	21
11. Αποθεματικά.....	21
12. Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους.....	22
13. Δάνεια τραπεζών και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	23
14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	24
15. Τρέχων Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	24
16. Επιχορηγήσεις.....	27

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

17.	Ανάλυση των Εσόδων και των εξόδων.....	27
17.1	Ανάλυση Πωλήσεων.....	27
17.2	Κόστος πωλήσεων, έξοδα πωλήσεων και έξοδα διοίκησης κατ' είδος	28
17.3	Άλλα έσοδα - έξοδα.....	28
17.4	Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.....	29
18.	Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα Πρόσωπα.....	29
19.	Κέρδη ανά μετοχή.....	29
20.	Ενδεχόμενα.....	30
21.	Δεσμεύσεις.....	30
22.	Εκτιμήσεις.....	30
23.	Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα.....	30
•	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 ^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 μέχρι την 30 ^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011.....	31

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

• **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

		<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	3	13.083.053,94	13.330.607,15
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4	95.763,01	112.605,77
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5	1.467,35	6.926,31
		<u>13.180.284,30</u>	<u>13.450.139,23</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	6	6.910.052,84	6.005.808,40
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	8	10.890.342,56	12.122.445,13
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	7	726,34	726,34
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	8.154.429,95	7.483.100,17
		<u>25.955.551,69</u>	<u>25.612.080,04</u>
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	17.5	0,00	0,00
		<u>25.955.551,69</u>	<u>25.612.080,04</u>
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων		<u><u>39.135.835,99</u></u>	<u><u>39.062.219,27</u></u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	5.360.000,00	5.360.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	10	2.809.893,68	3.114.046,88
Αποθεματικά	11	3.243.407,45	3.179.182,44
Κέρδη εις νέον		4.988.933,16	4.402.635,91
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u><u>16.402.234,29</u></u>	<u><u>16.055.865,23</u></u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	13	3.075.000,00	6.110.000,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	13	277.857,14	2.195.000,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	15	1.594.659,37	1.574.300,70
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	12	44.600,81	44.929,53
Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού (Αναβαλλόμενα έσοδα)	16	2.457.935,72	2.516.141,58
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13	165.238,49	286.677,59
		<u>7.615.291,53</u>	<u>12.727.049,40</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	1.711.127,32	1.462.930,07
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	15	144.338,02	46.865,88
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	13	13.262.844,83	8.769.508,68
		<u>15.118.310,17</u>	<u>10.279.304,63</u>
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		<u><u>39.135.835,99</u></u>	<u><u>39.062.219,27</u></u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

• **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

		<u>1/01/11-30/09/11</u>	<u>1/01/10-30/09/10</u>	<u>1/07/11-30/09/11</u>
Πωλήσεις	17.1	23.214.452,16	19.604.489,60	7.984.448,33
Κόστος πωληθέντων	17.2	(18.629.454,59)	(15.012.589,48)	(6.102.672,32)
Μικτό κέρδος		4.584.997,57	4.591.900,12	1.881.776,01
Άλλα έσοδα	17.3	93.923,13	99.557,80	14.447,24
Έξοδα πωλήσεων	17.2	(2.891.901,52)	(2.965.809,83)	(960.077,24)
Έξοδα διοίκησης	17.2	(605.284,40)	(591.093,51)	(236.307,11)
Άλλα έξοδα	17.3	(51.683,42)	(29.914,03)	(29.517,23)
Κέρδη εκμετάλλευσης		1.130.051,36	1.104.640,56	670.321,66
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	17.4	(304.686,63)	(122.033,63)	(129.031,00)
Καθαρά κέρδη προ φόρων		825.364,72	982.606,93	541.290,66
Φόρος εισοδήματος	15	(174.842,47)	(277.618,00)	(108.863,83)
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά από φόρους (α)		<u>650.522,26</u>	<u>704.988,93</u>	<u>432.426,84</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)		(2.653,20)	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)		<u>647.869,06</u>	<u>704.988,93</u>	<u>432.426,84</u>
Βασικά, κέρδη κατά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους για την περίοδο	19	0,0967	0,1052	0,0645
Σύνολο		<u>0,0967</u>	<u>0,1052</u>	<u>0,0645</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

• **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

	<u>1/01/11-30/09/11</u>	<u>1/01/10-30/09/10</u>
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	825.364,73	982.606,93
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	525.762,57	314.038,89
Εσοδα & κέρδη επενδυτικής δραστηριότητας	(221.075,94)	(192.005,26)
Εσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	(79.918,03)	(91.571,68)
(Κέρδος)/Ζημία από πώληση παγίου		9.060,89
Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων		
ακινητοποιήσεων	361.579,20	326.037,14
	<u>1.411.712,53</u>	<u>1.348.166,91</u>
Πλέον/μείον προσαρμογές λογαριασμών κεφαλαίου		
κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές		
δραστηριότητες:		
Πληρωθείσες μακροπρόθεσμες εγγυήσεις	5.458,96	(1.806,34)
(Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων	(904.244,44)	(1.047.504,59)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	1.224.279,05	5.115.524,43
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	181.308,10	(162.156,13)
Αύξηση πρόβλεψης παροχών προσωπικού	(328,72)	2.978,34
<u>Μείον:</u>		
Τόκοι πληρωθέντες	440.754,33	301.664,57
Φόρος εισοδήματος & διαφορές φορολογικού		
ελέγχου	57.582,11	100.500,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές		
δραστηριότητες (α)	<u>1.419.849,04</u>	<u>4.853.038,05</u>
<u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>		
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	0,00	(2.960,00)
Αγορές ενσωμάτων παγίων	(97.183,24)	(495.139,78)
Πωλήσεις ενσωμάτων παγίων		4.000,00
Πιστωτικοί τόκοι	230.053,71	192.005,26
Εισροές από μερίσματα	0,00	
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές		
δραστηριότητες (β)	<u>132.870,47</u>	<u>(302.094,52)</u>
<u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από βραχυπρόθεσμα δάνεια	2.386.238,34	0,00
Εισπράξεις από Μακροπρόθεσμα δάνεια	194.000,00	0,00
Αποπληρωμές Μακροπρόθεσμων & Ομολογιακών		
δανείων	(3.035.000,00)	(3.035.000,00)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές		
μισθώσεις	(125.484,15)	(223.586,56)
Επιστροφή Κεφαλαίου στους μετόχους	(301.143,92)	
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(301.260,72)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Χρηματοδοτικές		
δραστηριότητες (γ)	<u>(881.389,73)</u>	<u>(3.559.847,28)</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά		
διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	671.329,78	991.096,25

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	7.483.100,17	6.859.034,05
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου	8.154.429,95	7.850.130,30

• **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/01/2010	5.360.000,00	3.114.046,88	363.372,46	2.456.597,75	333.830,44	4.380.705,22	16.008.552,75
Διανομή κερδών χρήσης 2009, απόφαση Γ.Σ μετόχων της 30/6/2010			25.381,79			(25.381,79)	0,00
Διανομή κερδών χρήσης 2009, απόφαση Γ.Σ μετόχων της 30/6/2010						(301.500,00)	(301.500,00)
Κέρδος περιόδου						704.988,93	704.988,93
Υπόλοιπο την 30/09/2010	5.360.000,00	3.114.046,88	388.754,25	2.456.597,75	333.830,44	4.758.812,36	16.412.041,68
Υπόλοιπο την 1/01/2011	5.360.000,00	3.114.046,88	388.754,25	2.500.281,20	333.830,44	4.358.952,46	16.055.865,23
Κεφαλαιοποίηση με απόφαση Γ.Σ μετόχων της 30/6/2011	301.500,00	(301.500,00)					0,00
Διανομή κερδών χρήσης 2010, απόφαση Γ.Σ μετόχων της 30/6/2011			20.541,56			(20.541,56)	0,00
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου μείον τον φόρο		(2.653,20)					(2.653,20)
Επιστροφή Κεφαλαίου σε μετόχους με απόφαση Γ.Σ. της 30/06/2011	(301.500,00)						(301.500,00)
Κέρδος περιόδου						650.522,26	650.522,26
Υπόλοιπο την 30/09/2011	5.360.000,00	2.809.893,68	409.295,81	2.500.281,20	333.830,44	4.988.933,16	16.402.234,29

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

• **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. δραστηριοποιείται στο τομέα της βιομηχανικής παραγωγής αλεύρων. Η εταιρεία έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και η έδρα της είναι στην Περιβόλα του Δήμου Πατρών (Τ.Κ. 265-00), το site είναι www.kepenos.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος “ τροφίμων”).

Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις, οι κεντρικές αποθήκες και γραφεία της εταιρείας ευρίσκονται στη Β.Ι.Π.Ε Πατρών. Πέραν των προαναφερομένων εγκαταστάσεων, η εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στη θέση Λάκος Κυρίλλου του Δήμου Ασπρόπυργου Αττικής καθώς και αποθηκευτικό χώρο Α΄ Υλών στον Αλιεσό Αχαΐας.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 21/11/2011.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία

Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της **30/09/2011** αφορούν το εννιάμηνο της χρήσης 2011. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 “Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση”. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά το Σεπτέμβριο του 2011, μετά την υιοθέτησή τους από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 30/09/2010 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά το Σεπτέμβριο του 2010.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος τους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, επίσης έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern).

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2009.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΛΠ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρία τις παραθέτουμε στις επόμενες παραγράφους.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες, τα οποία έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσεως ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2011

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς» & ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2010 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 574/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 30ης Ιουνίου 2010, L 166/6 - 1.7.2010].

Η τροποποίηση παρέχει την δυνατότητα (για τις οντότητες που εφαρμόζουν ΔΠΧΑ για πρώτη φορά) απαλλαγής από την επαναδιατύπωση των συγκριτικών γνωστοποιήσεων βάσει του ΔΠΧΑ 7 όσον αφορά τις επιμετρήσεις της εύλογης αξίας και τον κίνδυνο ρευστότητας σε περίπτωση που οι εν λόγω συγκριτικές περίοδοι λήγουν πριν από την 31η Δεκεμβρίου 2009. Σκοπός της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 1 είναι η πρόβλεψη προαιρετικής απαλλαγής για τις εν λόγω οντότητες. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

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

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 633/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, L 186/10 - 20.7.2010]

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

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2010 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 632/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, L 186/1 - 20.7.2010].

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

Η εταιρεία θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημερομηνία που τίθενται σε εφαρμογή.

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

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 662/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Ιουλίου 2010, L 193/1 - 24.7.2010]

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τον τρόπο με τον οποίο ο οφειλέτης πρέπει να λογιστικοποιεί τους συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδει για τον πλήρη ή μερικό διακανονισμό χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μετά από επαναδιαπραγμάτευση των όρων της υποχρέωσης.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς «(IFRS) 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς» τροποποιείται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Ιανουαρίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1293/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Δεκεμβρίου 2009, L 347/24.12.2009]

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

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι δραστηριότητες της εταιρίας, με δεδομένο ότι διενεργούνται αποκλειστικά στην Ελλάδα και είναι ομογενοποιημένες, θεωρούνται ως ένας τομέας.

Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

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

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών (spot exchange rate).

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

Η εταιρεία δεν έχει συναλλαγές σε άλλα νομίσματα εκτός Ευρώ.

Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα όταν γίνονται.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	17 - 52 χρόνια
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	25 - 52 χρόνια
- Αυτοκίνητα – Οχήματα	13 - 15 χρόνια
- Μηχανογραφικός εξοπλισμός και λοιπός εξοπλισμός (έπιπλα & λοιπά)	3 - 9 χρόνια

Δεν έχουν υπολογισθεί υπολειμματικές αξίες ενσώματων παγίων, ενώ οι ωφέλιμες ζωές τους υπολογίζονται σε σχέση με τη παραγωγική χρήση τους. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωσης) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

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

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση

Τα μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αναπόσβεστης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη που απαιτούνται για την πώληση.

Τα μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται ως κατεχόμενα για πώληση εφόσον η αναπόσβεστη αξία τους θα ανακτηθεί μέσω πώλησης παρά από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Αυτή η προϋπόθεση θεωρείται ότι ισχύει μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανή και το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην κατάσταση που βρίσκεται. Η διοίκηση πρέπει να θέλει την πώληση, η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους από την καταχώρηση.

Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική της εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη.

Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, ώστε η σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς τα ξένα (αφαιρούμενων των κρατικών επιχορηγήσεων που εμφανίζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις), να μην είναι μικρότερο του 0,60.

Με βάση τα στοιχεία των ισολογισμών, η σχέση ίδια προς ξένα κεφάλαια κατά την 30/09/2011 και κατά την 31/12/2010 διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε 0,76 και 0,78 αντίστοιχα.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσανξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.

Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, γίνει κατώτερο από το μισό (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, καταστεί κατώτερο του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

Δανεισμός

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

Τα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα στη χρήση που προκύπτουν.

Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η επιχείρηση θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από φορολογικές ζημίες και αχρησιμοποίητους πιστωτικούς φόρους, καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος ή αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία με βάση τις διατάξεις του Ν.2112/20. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών

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

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της. Σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο, το έσοδο καταχωρείται στις λογιστικές περιόδους στις οποίες παρέχονται οι υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

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

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

Μισθώσεις

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

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

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

Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμώμενα, κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρείται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε καταβολή υποχρέωσης με τρόπο που να δίνει σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το χρηματοοικονομικό έξοδο, καταχωρείται στα έξοδα. Το αποσβέσιμο ποσό του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατανέμεται, με βάση την ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Διανομή μερισμάτων

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

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται σε σχέση με τα διανεμόμενα κέρδη τα εξής:

Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού αποτελέσματα εις νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Η καταβολή ετήσιου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Αυτό δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μερίσμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που Παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη διανομή μερίσματος.

Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη, ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις διενεργούνται όταν υπάρχει νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικών πόρων για τη τακτοποίηση της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να κινηθεί αξιόπιστα.

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε περιορισμένο φάσμα χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται, είναι κίνδυνοι αγοράς (επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στην αντιμετώπιση των κινδύνων καλής εκτέλεσης των εργασιών και αξιοπιστίας και μετά ταύτα άμεση προτεραιότητα έχει ο πιστωτικός κίνδυνος και κατόπιν οι κίνδυνοι αγοράς.

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από επενδυτικές δραστηριότητες αφού δεν δραστηριοποιείται με τη μορφή των επενδύσεων στο εξωτερικό και δεν έχει πραγματοποιήσει εξαγορές ή/και πωλήσεις επενδύσεων σε ξένες χώρες.

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από χρηματοδοτικές δραστηριότητες εφόσον δε διαθέτει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

Επίσης, η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από λειτουργικές δραστηριότητες διότι οι πωλήσεις και οι εισπράξεις πραγματοποιούνται σε ευρώ.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους που απορρέουν από το ενδεχόμενο οι πελάτες να μην τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις όσον αφορά στην τακτοποίηση και αποπληρωμή αυτών των υποχρεώσεων. Η Εταιρεία δεν έχει μεγάλες συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Η συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου είναι περιορισμένη λόγω της ευρείας βάσης του πελατολόγιου της εταιρείας και της εφαρμογής συγκεκριμένης πολιτικής διαχείρισης του. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται είτε τοις μετρητοίς, είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών.

Η διασπορά των απαιτήσεων από πωλήσεις σε μεγάλο πλήθος πελατών ελαχιστοποιεί τον πιστωτικό κίνδυνο. Οι λιανικές πωλήσεις πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς.

Επιπρόσθετα από 1/12/2008 οι απαιτήσεις από πελάτες ασφαλίζονται.

Η εταιρεία έχει διαχωρίσει το πελατολόγιό της σε κατονομαζόμενους (υπόλοιπα άνω των 15.000,00 ευρώ) και μη κατονομαζόμενους (υπόλοιπα έως 15.000,00 ευρώ) πελάτες.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Στη δε 1η κατηγορία πελατών συμμετέχει στον πιστωτικό κίνδυνο με ποσοστό 20%, στη δε 2η κατηγορία με ποσοστό 30%.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι τα υπόλοιπα του Δημοσίου δεν ενέχουν κίνδυνο μη είσπραξης και κατά συνέπεια δεν ασφαλίζονται.

Η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη επισφαλών πελατών, όπως αναφέρεται αναλυτικά στη σημείωση 8 των Οικονομικών καταστάσεων.

(γ) Κίνδυνος τιμών

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

(δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, ταυτόχρονα με επαρκή πιστωτικά όρια που παρέχονται από τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

(ε) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρεία 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, τέτοια όμως αξιολογικά δάνεια δεν έχει επί του παρόντος η εταιρεία. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας.

Πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο, κατά κύριο λόγο σε βάση euribor τριμήνου.

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

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

Η επιχείρηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι κυριότερες κατηγορίες των παγίων στοιχείων, καθώς και μεταβολή τους μέσα στην κλειόμενη περίοδο, καθώς και στην προηγούμενη, έχουν ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ 1/1/11-30/09/2011

<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>Γήπεδα & Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις</u>	<u>Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια</u>	<u>Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση και προκαταβολές</u>	<u>Σύνολο</u>
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	487.841,99	6.653.088,60	7.653.055,37	1.644.308,31	680.745,69	375.394,72	17.494.434,68
Προσθήκες 1/1/- 30/09/2011					29.502,65	67.680,59	97.183,24
Πωληθέντα πάγια						0,00	0,00

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2011	<u>487.841,99</u>	<u>6.653.088,60</u>	<u>7.653.055,37</u>	<u>1.644.308,31</u>	<u>710.248,34</u>	<u>443.075,31</u>	<u>17.591.617,92</u>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Κατά την 1η Ιανουρίου 2010	<u>0,00</u>	<u>(1.462.029,29)</u>	<u>(1.622.694,47)</u>	<u>(523.566,66)</u>	<u>(555.537,12)</u>	<u>0,00</u>	<u>(4.163.827,54)</u>
Προσθήκες 1/1/- 30/09/2011	0,00	(106.018,53)	(122.139,93)	(83.307,05)	(33.270,93)	0,00	(344.736,44)
Πωληθέντα πάγια	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2011	<u>0,00</u>	<u>(1.568.047,82)</u>	<u>(1.744.834,41)</u>	<u>(606.873,71)</u>	<u>(588.808,05)</u>	<u>0,00</u>	<u>(4.508.563,99)</u>
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2011	<u>487.841,99</u>	<u>5.085.040,78</u>	<u>5.908.220,96</u>	<u>1.037.434,60</u>	<u>121.440,29</u>	<u>443.075,31</u>	<u>13.083.053,94</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ 1/1/10-30/09/2010

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση και προκαταβολές	Σύνολο
Κατά την 1η Ιανουρίου 2010	<u>487.841,99</u>	<u>6.466.961,34</u>	<u>7.627.155,37</u>	<u>1.305.201,08</u>	<u>626.194,78</u>	<u>198.644,24</u>	<u>16.711.998,80</u>
Προσθήκες 1/1/-30/09/2010	0,00	0,00	25.900,00	56.585,45	1.285,21	374.593,29	458.363,95
Προσθήκες 1/1/-30/09/2010 παγίων με χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	0,00	0,00	0,00	754.500,00	0,00	0,00	754.500,00
Πωληθέντα πάγια	0,00	0,00	0,00	(52.190,68)	0,00	0,00	(52.190,68)
Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2010	<u>487.841,99</u>	<u>6.466.961,34</u>	<u>7.653.055,37</u>	<u>2.064.095,85</u>	<u>627.479,99</u>	<u>573.237,53</u>	<u>17.872.672,07</u>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Κατά την 1η Ιανουρίου 2010	<u>0,00</u>	<u>(1.325.317,21)</u>	<u>(1.461.135,09)</u>	<u>(810.240,52)</u>	<u>(521.795,16)</u>	<u>0,00</u>	<u>(4.118.487,98)</u>
Προσθήκες 1/1/-30/09/2010	0,00	(102.206,54)	(120.390,12)	(57.902,15)	(23.674,44)	0,00	(304.173,24)
Προσθήκες 1/1/-30/09/2010 παγίων με χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	0,00	0,00	0,00	(12.581,29)	0,00	0,00	(12.581,29)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0,00	0,00	0,00	39.129,78	0,00	0,00	39.129,78
Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2010	<u>0,00</u>	<u>(1.427.523,75)</u>	<u>(1.581.525,21)</u>	<u>(841.594,18)</u>	<u>(545.469,60)</u>	<u>0,00</u>	<u>(4.396.112,73)</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Οι αποσβέσεις της περιόδου αύξησαν κατά: 205.187,29 € (2010: 214.613,17 €) το κόστος των πωληθέντων προϊόντων, κατά 9.819,35 € (2010: 7.679,61 €) τα αποθέματα, κατά 64.863,68 € (2010: 37.852,94 €) τα έξοδα διάθεσης και κατά 64.866,13 € (2010: 56.608,82 €) τα διοικητικά έξοδα.

Από τον Ιούλιο 2010, υπάρχουν μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση φορτηγά αυτοκίνητα των οποίων η αναπόσβεστη αξία ανέρχεται κατά την 30/09/2011 σε 691.593,97 € και στη λήξη της μισθωτικής περιόδου, το μήνα Ιούνιο του 2013, τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία θα περιέλθουν στην κυριότητα της εταιρείας αντί του συμβολικού ποσού των 2,00 €.

Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσώματων παγίων.

Υπάρχουν μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση περιουσιακά στοιχεία.

4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν αγορασθέντα λογισμικά, τα οποία αποδίδονται εξολοκλήρου στην Εταιρεία και η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε μέχρι 8 έτη. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών έχει ως εξής :

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ 1/1-30/09/2011		ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ 1/1-30/09/2010	
Λογισμικά προγράμματα		Λογισμικά προγράμματα	
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	ποσά σε €	<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	ποσά σε €
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	206.399,15	Κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	142.023,56
Προσθήκες 1/1-30/09/2011	—	Προσθήκες 1/1-30/09/2010	2.960,00
Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2011	206.399,15	Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2010	144.983,56
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>		<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>	
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	(93.793,38)	Κατά την 1η Ιανουαρίου 2010	(80.273,98)
Προσθήκες 1/1-30/09/2011	(16.842,76)	Προσθήκες 1/1-30/09/2010	(9.282,62)
Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2011	(110.636,14)	Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2010	(89.556,60)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>		<u>Αναπόσβεστη αξία</u>	
Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2011	95.763,01	Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2010	55.426,96

Οι αποσβέσεις του λογισμικού βάρυναν τα διοικητικά έξοδα.

5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ο ανωτέρω λογαριασμός αφορά κυρίως τις δοθείσες εγγυήσεις.

	30/09/2011	31/12/2010
Εγγυήσεις ενοικίων γραφείων και εξοπλισμού	1.467,35	6.926,31

Οι δοσμένες εγγυήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, και μεταγενέστερα αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου 4%.

Οι παραπάνω εγγυήσεις αφορούν λειτουργικές μισθώσεις και τα αντίστοιχα μισθώματα της περιόδου βαρύνουν τα αποτελέσματα της περιόδου, τα οποία στο 2011 ανέρχονταν σε 247.381,74 € και στο 2010 σε 214.856,75 €.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

6. Αποθέματα

Τα κατά ομάδα υπόλοιπα, σε αξίες, έχουν ως εξής:

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
1. Εμπορεύματα	3.642,36	3.171,65
2. Προϊόντα έτοιμα & Ημιτελή-Υποπροϊόντα & Υπολείμματα	953.274,51	707.096,62
3. Παραγωγή σε εξέλιξη	0,00	0,00
4. Πρώτες και βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά - ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας	5.953.135,97	5.295.540,13
	<u>6.910.052,84</u>	<u>6.005.808,40</u>

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται σε 18.629.454,59 € (2010: 15.012.589,48 €).

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.

Τα από ιδιοπαραγωγή αποθέματα εκτός από 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 υποπροϊόντα αποτιμήθηκαν στην πιθανή τιμή πωλήσεώς τους, μειωμένη με τα προβλεπόμενα άμεσα έξοδα πωλήσεως.

Η τιμή κτήσεως προσδιορίστηκε με τη μέθοδο της μέσης σταθμικής τιμής.

7. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αφορά τέσσερα μερίδια της ΑΧΑΪΚΗΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ αξίας κτήσεως 726,34€.

8. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των απαιτήσεων έχουν ως εξής:

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Απαιτήσεις κατά πελατών	10.704.977,41	12.044.428,01
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(163.984,51)	(165.138,76)
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	10.540.992,90	11.879.289,25
Προκαταβολές προς προμηθευτές για αγορές αποθεμάτων	0,00	0,00
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου	25.680,99	28.058,93
Λοιπές απαιτήσεις	285.085,86	206.119,18
Τόκοι έσοδα εισπρακτέοι	0,00	8.977,77
Προπληρωθέντα έξοδα	38.582,81	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	<u>10.890.342,56</u>	<u>12.122.445,13</u>

Σημείωση στα ανωτέρω υπόλοιπα των πελατών περιλαμβάνονται μεταχρονολογημένες επιταγές εισπρακτέες συνολικών ποσών 2.984.358,94 € και 3.967.402,73 € αντίστοιχα, καθώς και συναλλαγματικές εισπρακτέες συνολικών ποσών 248.421,33 € και 408.976,79 € αντίστοιχα.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Οι ως άνω απαιτήσεις είναι εισπρακτέες εντός της τρέχουσας χρήσης 2011, εκτός από ορισμένες απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση. Για τις καθυστερημένες πέραν των δύο (2) ετών και οποίες είναι αβέβαιες ως προς την είσπραξή τους, έχουν καλυφθεί από σχετικές προβλέψεις ή έγινε λογιστική διαγραφή τους.

Επιπρόσθετα από 1/12/2008 οι απαιτήσεις από πελάτες ασφαλιζονται (βλέπε σχετική αναφορά στην ανωτέρω 2.23 παράγραφο).

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεων έχει ως εξής:

	Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων
Υπόλοιπο 31/12/2009	(554.642,11)
Μείον: Διαγραφές	554.642,11
Υπόλοιπο 31/12/2009	0
Πλέον : Προβλέψεις 2010	(165.138,76)
Μείον: Διαγραφές	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2010	(165.138,76)
Μείον: Διαγραφές	(1.154,25)
Υπόλοιπο 30/06/2011	(163.984,51)

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.

9. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

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

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Ταμείο	3.845,52	604,80
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	8.150.584,43	7.482.495,37
	<u>8.154.429,95</u>	<u>7.483.100,17</u>

10. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 6.700.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,80 έκαστη. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δεν διαφοροποιήθηκε κατά το χρονικό διάστημα 1/01/2003 μέχρι σήμερα. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Το υπέρ το άρτιο προέκυψε το 2001 με την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας. Το εισπραχθέν υπέρ το άρτιο ποσό μειώθηκε κατά τα έξοδα της εκδόσεως.

11. 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 Εταιρείας αφού πρώτα καλυφθούν οι συσσωρευμένες ζημιές.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

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.

12. Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους

Η υποχρέωση της Εταιρείας 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%.

	<u>ποσά σε €</u>
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2010	41.087,11
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-30.09.2010	9.300,00
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(6.321,66)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 30.09.2010	44.065,45
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.10-31.12.2010	3.100,00
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(2.235,92)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2010	44.929,53
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2011	44.929,53
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-30.09.2011	9.300,00
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(9.628,72)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 30.09.2011	44.600,81

Ο αριθμός των εργαζομένων και το κόστος μισθοδοσίας τους, έχουν ως εξής:

	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Αριθμός προσωπικού.		
Μισθωτοί	60	59
Ημερομίσθιοι	32	33
	92	92
	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Κόστος	1.855.073,29	1.945.182,40

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

13. Δάνεια τραπεζών και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ο τραπεζικός δανεισμός αφορά :

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Ομολογιακά δάνεια	3.075.000,00	6.110.000,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	277.857,14	2.195.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (LEASING)	165.238,49	286.677,59
	<u>3.518.095,63</u>	<u>8.591.677,59</u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	4.899.587,69	2.513.349,35
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	8.363.257,14	6.256.159,33
	<u>13.262.844,83</u>	<u>8.769.508,68</u>
Σύνολο	<u>16.780.940,46</u>	<u>17.361.186,27</u>

Εντός του 2008, κατόπιν απόφασης της Έκτακτης Γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας της 7/11/2008, εκδόθηκαν ομολογίες αξίας € 10.000.000,00 επιτοκίου του Euribor τριμήνου πλέον εύλογο περιθώριο της αγοράς (spread) και οι οποίες αναλήφθηκαν από Τράπεζα της ημεδαπής και κατά το ποσό 5.000.000 εξοφλήθηκαν στο 2009 και κατά το υπόλοιπο ποσό 5.000.000,00 το οποίο έληγε στο 2010 ανανεώθηκε έως το 2012 με έκδοση νέων ομολογιών, με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 26/10/2009

Εντός του 2009 (23.1.09), με βάση την απόφαση της Έκτακτης Γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας της 7/11/2008, εκδόθηκαν ομολογίες αξίας € 5.000.000,00 επιτοκίου του Euribor τριμήνου πλέον εύλογο περιθώριο της αγοράς (spread) και οι οποίες αναλήφθηκαν από Τράπεζα της ημεδαπής και λήγουν τον Ιανουάριο του 2013.

Εντός του 2009 (1.6.09), ελήφθη μακροπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ποσού € 2.000.000,00 επιτοκίου του Euribor τριμήνου πλέον εύλογο περιθώριο της αγοράς (spread) και οι οποίες αναλήφθηκαν από Τράπεζα της ημεδαπής και λήγουν τον Ιούνιο του 2012.

Εντός του 2009 (23.11.09), με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 26/10/2009 και του άρθρου 15 παράγραφος ιε' του καταστατικού της εταιρείας της, εκδόθηκαν ομολογίες αξίας € 7.000.000,00 επιτοκίου του Euribor τριμήνου πλέον εύλογο περιθώριο της αγοράς (spread), οι οποίες αναλήφθηκαν από Τράπεζα της ημεδαπής και λήγουν τον Νοέμβριο του 2012.

Εντός του 2011 πληρώθηκαν ομολογίες αξίας € 3.035.000

Από τον Ιούλιο 2010, υπάρχουν μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση φορητά αυτοκίνητα των οποίων η αναπόσβεστη αξία ανέρχεται κατά την 30/06/2011 σε 704.174,85€ και στη λήξη της μισθωτικής περιόδου, το μήνα Ιούνιο του 2013, τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία θα περιέλθουν στην κυριότητα της εταιρείας αντί του συμβολικού ποσού των 2,00 €.

Η εξυπηρέτηση των ανωτέρω δανείων έχει ως εξής:

	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	11.732.948,10	14.520.101,67
Μεταξύ 2 και 5 ετών	148.404,67	2.841.084,60
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

11.881.352,77

17.361.186,27

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

Η εταιρεία για τους δουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων σχηματίζει προβλέψεις και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της εκάστοτε διαχειριστικής περιόδου.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της εταιρείας το 2011 και το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθαν σε 525.762,57 €

Εφαρμόζοντας την ανάλυση ευαισθησίας σε διαφοροποιήσεις - αύξηση/(μείωση) - της τιμής euribor κατά 2%διατηρώντας όλες τις λοιπές μεταβλητές σταθερές θα επέφερε τις ακόλουθες μεταβολές στο χρηματοοικονομικό κόστος από τοκοφόρες υποχρεώσεις και στα αποτελέσματα προ φόρων της Εταιρείας:

Αύξηση/ (Μείωση)	Αύξηση/ (Μείωση)	Διαμόρφωση του χρημ/κού κόστους	Διαμόρφωση των αποτελεσμάτων προ φόρων
0,50%	4,61%	589.779,06	761.348,24
1,00%	5,11%	653.795,55	697.331,75
1,50%	5,61%	717.812,03	633.315,26
2,00%	6,11%	781.828,52	569.298,77
-0,50%	3,61%	461.746,08	889.381,21
-1,00%	3,11%	397.729,59	953.397,70
-1,50%	2,61%	333.713,11	1.017.414,19
-2,00%	2,11%	269.696,62	1.081.430,67

14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των εν λόγω υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

	30/09/2011	31/12/2010
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	1.057.890,39	952.498,85
Προκαταβολές πελατών	21.061,29	76.066,19
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές	212.308,03	377.317,75
Δεδουλευμένα έξοδα & τόκοι	259.673,57	44.360,24
Μερίσματα πληρωτέα	12.659,48	12.659,48
Λοιπές υποχρεώσεις	147.534,56	27,56
	<u>1.711.127,32</u>	<u>1.462.930,07</u>

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες στην επόμενη χρήση και δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς επίσης οι εύλογες αξίες τους συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές τους αξίες.

15. Τρέχων Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο Φόρος εισοδήματος των αντίστοιχων χρήσεων έχει ως εξής:

	30/9/2011	31/12/2010
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	144.338,02	12.947,25
Έκτακτη εισφορά Ν.3845/10	0,00	33.918,63
Σύνολο υποχρεώσεων φόρου εισοδήματος	<u>144.338,02</u>	<u>46.865,88</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

**Αναβαλλόμενες φορολογικές
υποχρεώσεις**

	<u>1.594.659,37</u>	<u>1.574.300,70</u>
	<u>1.738.997,39</u>	<u>1.621.166,58</u>

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίσθηκε ως εξής:

	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Κέρδη προ φόρων, ως ο λογ/σμός αποτελεσμάτων	825.364,72	982.606,93
Φορολογικός συντελεστής	20,0%	24%
Φόροι εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή	165.072,94	235.825,66
Φόρος επί μη φορολογικά εκπεστέων δαπανών	4.049,71	4.181,49
Φόροι που αναλογούν σε Αφορολόγητο αποθεματικό Ν3299/2004	(3.762,66)	0,00
Διαφορά φόρου χρήσης 2010	9.482,47	0,00
Έκτακτη εισφορά Ν.3845/2010		37.610,85
Φόρος Μερισμάτων 2010	0,00	0,00
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	<u>174.842,47</u>	<u>277.618,00</u>

	<u>30/9/2011</u>	<u>30/9/2010</u>
Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	144.338,02	141.986,21
Ετεροχρονισμένη φορολογική επιβάρυνση	25.670,26	104.741,07
Ετεροχρονισμένη φορολογική ελάφρυνση	(4.648,28)	(6.720,13)
Αναστροφή μέρους της φορολογικής υποχρέωσης	9.482,47	
Έκτακτη εισφορά Ν.3845/2010		37.610,85
Διαφορές φορολογικού ελέγχου των χρήσεων 2006 και 2007		
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	<u>174.842,47</u>	<u>277.618,00</u>

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της κλειόμενης και προηγούμενης περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

	<u>30/9/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Αναβαλλόμενες Υποχρεώσεις		
Υπόλοιπο έναρξης	2.127.498,05	1.987.712,72
Επί των προσαρμογής των αποσβέσεων των ενσώματων παγίων	8.122,19	54.099,80
Επί της προσαρμογής των μισθωμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing)	17.548,06	50.641,27
Υπόλοιπο τέλους	<u>2.153.168,30</u>	<u>2.092.453,79</u>

Αναβαλλόμενες απαιτήσεις		
Υπόλοιπο έναρξης	553.197,35	558.301,09
Τρέχων Φόρος εισοδήματος περιόδου	0,00	(89.753,69)

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Επί της αναγνώρισης των υποχρεώσεων προς το προσωπικό, μετά την έξοδο τους από την υπηρεσία, μείον τις αντίστοιχες καταβληθείσες υποχρεώσεις	(65,74)	714,80
Επί των αποσβέσεων των κρατικών επιχορηγήσεων	6.121,72	7.413,09
Επί των εξόδων αύξησης κεφαλαίου	663,30	
Επί της προσαρμογής των αποθεμάτων λόγω προσαρμογής αποσβέσεων	<u>(1.407,70)</u>	<u>(1.407,76)</u>
Υπόλοιπο τέλους	<u>558.508,93</u>	<u>475.267,53</u>
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	<u>1.594.659,36</u>	<u>1.617.186,26</u>

	<u>Υπόλοιπο 31/12/2009</u>	<u>Μεταβολές στη χρήση 2010</u>	<u>Υπόλοιπο 31/12/2010</u>	<u>Μεταβολές στη χρήση 2011</u>	<u>Υπόλοιπο 30/09/2011</u>
Αναβαλλόμενες Υποχρεώσεις					
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεων των ενσώματων & Αύλων παγίων	2.421.798,00	54.183,65	2.475.981,65	8.122,19	2.484.103,84
Επί της προσαρμογής των μισθωμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing)	0,00	61.560,12	61.560,12	17.548,06	79.108,18
Αναστροφή μέρους της φορολογικής υποχρέωσης λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών	(480.381,29)	(15.958,44)	(496.339,72)		(496.339,72)
Σχηματισθείσα μείον χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη Φόρου προηγούμενων χρήσεων (διαφορές φορολογικού ελέγχου των μη ελεγμένων χρήσεων)	<u>46.296,00</u>	<u>40.000,00</u>	<u>86.296,00</u>		<u>86.296,00</u>
	<u>1.987.712,72</u>	<u>139.785,33</u>	<u>2.127.498,05</u>	<u>25.670,25</u>	<u>2.153.168,30</u>
Αναβαλλόμενες απαιτήσεις					
Επί των εξόδων αύξησης κεφαλαίου	0,00		0,00	663,30	663,30
Λόγω αλλαγής της φορολογικής βάσης των οικοπέδων	89.016,32		89.016,32		89.016,32
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεων των κρατικών επιχορηγήσεων	534.199,20	13.147,86	547.347,06	6.121,72	553.468,78
Επί της προσαρμογής των δοσμένων εγγυήσεων	3.181,35		3.181,35		3.181,35
Επί της προσαρμογής των αποθεμάτων λόγω προσαρμογής αποσβέσεων	3.416,95	(1.276,91)	2.140,04	(1.407,70)	732,34
Επί της αναγνώρισης των υποχρεώσεων προς το προσωπικό, μετά την έξοδο τους από την υπηρεσία, μείον τις αντίστοιχες καταβληθείσες υποχρεώσεις	10.271,78	922,18	11.193,96	(65,74)	11.128,22
Επί της πρόβλεψης για επισφαλείς πελάτες	16.057,05	7.200,00	23.257,05		23.257,05
Αναστροφή αναβαλλόμενου Φόρου εισοδήματος λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών.	(122.938,42)		(122.938,42)		(122.938,42)

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Αναστροφή μέρους της φορολογικής απαίτησης επί ζημιών 2006	(64.656,83)	(3.305,20)	(67.962,03)	(67.962,03)
Φόρος εισοδήματος επί των φορολογικών αποτελεσμάτων	89.753,69	(21.791,66)	67.962,03	67.962,03
Λοιπά	0,00		0,00	0,00
	558.301,09	(5.103,73)	553.197,35	5.311,58
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	1.429.411,63	144.889,06	1.574.300,69	20.358,67
				1.594.659,36

Σύμφωνα με τις θεσμοθετημένες αλλαγές στο φορολογικό νόμο Ν.3943/2011, οι συντελεστές του φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων ανέρχονται σε 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 εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει φορολογική απαίτηση ύψους 297.972,28 € επί των αφορολογητών αποθεματικών που δικαιούται να σχηματίσει μέχρι και το 2013, με βάση τον αναπτυξιακό νόμο 2601/98. Επειδή ο σχηματισμός των αφορολογητών αποθεματικών γίνεται επί των φορολογητέων κερδών μετά την αφαίρεση των διανεμομένων κερδών (Υπ. Οικονομικών 1049253/10724/Β0012/13.7.2006), δεν σχηματίστηκαν τέτοια αποθεματικά στις χρήσεις 2004 έως και 2007 κατά τις οποίες δεν προέκυψαν φορολογητέα κέρδη ή αυτά δεν επαρκούσαν για το σχηματισμό Αφορολογητών αποθεματικών. Η εταιρεία, στη χρήση που θα σχηματίσει Αφορολόγητο αποθεματικό θα αναγνωρίσει το αντίστοιχο ποσό της φορολογικής απαίτησης ως μειωτικό του τρέχοντος χρεωστικού φόρου. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2007.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις από 2008 έως και 2010, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη συνολικού ποσού 86.300,00 € περίπου για διαφορές φορολογικού ελέγχου.

16. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν κυρίως επενδύσεις που έγιναν κατά την περίοδο 1997 – 1998 και επιχορηγήθηκαν σε ποσοστό 42 % περίπου σε κτιριακές εγκαταστάσεις, μηχανήματα και μεταφορικά μέσα, καθώς επίσης επενδύσεις σε κτιριακές εγκαταστάσεις, μεταφορικά και λοιπό εξοπλισμό που έγιναν με βάση το Ν.3299/2004.

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, και 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.

17. Ανάλυση των Εσόδων και των εξόδων

Ανάλυση Πωλήσεων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	1/01/11-30/09/2011	1/01/10-30/09/2010
Πωλήσεις Εμπορευμάτων στο Εσωτερικό	81.202,41	75.869,24
Πωλήσεις Προϊόντων, Υποπροϊόντων και λοιπών αποθεμάτων στο Εσωτερικό	21.361.473,17	17.489.752,57
Πωλήσεις Προϊόντων, Υποπροϊόντων και λοιπών αποθεμάτων στο Εξωτερικό	118.657,00	269.641,50

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Παροχής υπηρεσιών (εισπραττόμενα έξοδα αποστολής των πωληθέντων αποθεμάτων)	1.653.119,58	1.769.226,29
Σύνολο	23.214.452,16	19.604.489,60

Κόστος πωλήσεων, έξοδα πωλήσεων και έξοδα διοίκησης κατ' είδος

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΤ' ΕΙΔΟΣ	1/01/11-30/09/2011	1/01/10-30/09/2010
Αναλώσεις:πρώτες & βοηθητικές ύλες-υλικά συσκ. και είδη συσκευασίας	17.741.373,28	13.667.636,12
Μεταβολές των αποθεμάτων των εμπορευμάτων, ετοιμών, ημιετοιμών & υποπροϊόντων	(207.061,71)	140.460,60
	17.534.311,57	13.808.096,72
Έξοδα:		
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	1.855.073,29	1.945.182,40
Καταβληθείσες αποζημιώσεις απολύσεως του προσωπικού (αφορά το υπόλοιπο 60% της σχηματισθείσας πρόβλεψης)	14.443,13	9.482,49
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση.(αφορά 40% της αποζημίωσης Ν.2112/20)	9.300,00	9.300,00
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	86.043,34	73.244,25
Παροχές τρίτων	524.661,49	550.564,38
Ενοίκια	247.381,74	214.856,75
Φόροι - τέλη	32.225,91	40.896,06
Έξοδα μεταφοράς	990.207,72	1.269.902,29
Έξοδα προβολής & διαφημίσεως	9.295,31	12.056,75
Διάφορα έξοδα	462.117,81	309.873,58
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	361.579,21	326.037,14
Σύνολα	4.592.328,94	4.761.396,09
Σύνολα	22.126.640,51	18.569.492,82

Άλλα έσοδα - έξοδα

ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ (ΚΑΘΑΡΑ)	1/01/11-30/09/2011	1/01/10-30/09/2010
Άλλα Έσοδα:		
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως (επιδοτήσεις εξόδων)	4.717,81	5.400,00
Έσοδα από αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	69.129,19	91.571,68
Κέρδη από εκποίηση μεταφορικών μέσων		
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	1.196,60	322,30
Λοιπά έκτακτα έσοδα	18.879,53	2.263,82
Σύνολα	93.923,13	99.557,80
Άλλα Έξοδα:		
Ζημία από εκποίηση μεταφορικών μέσων		9.060,89

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

Εξοδα προηγούμενων χρήσεων	507,44	823,31
ΕΤΑΚ /Φόρος Φ.Α.Π.	20.248,56	17.422,89
Αποζημιώσεις	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα	30.927,42	2.606,94
Σύνολα	51.683,42	29.914,03
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	42.239,71	69.643,77

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	1/01/11-30/09/2011	1/01/10-30/09/2010
Χρηματοοικονομικά έσοδα:		
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	221.075,94	192.005,26
Σύνολα	221.075,94	192.005,26
Χρηματοοικονομικά έξοδα:		
Τόκοι & συναφή έξοδα	525.762,57	314.038,89
Σύνολα	525.762,57	314.038,89
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(304.686,63)	(122.033,63)

18. Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα Πρόσωπα

Στη κλειόμενη περίοδο του 2011, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24. διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

- Καταβολές ενοικίων ύψους 35.966,80 € σε μέλος του Δ.Σ. για μίσθωση αποθηκευτικών χώρων.

- Καταβολές ενοικίων ύψους 7.200,00 € σε πρόσωπο του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος μέλους του Δ.Σ. για μακροχρόνια μίσθωση (15 ετών) οικοπέδου επί του η εταιρεία έχει ήδη προβεί σε κτιριακές επενδύσεις επιχορηγούμενες με βάση τον επενδυτικό Ν.3299/2004 ,και στο τέλος της μισθωτικής περιόδου οι κτιριακές εγκαταστάσεις θα περιέλθουν στην κυριότητα του εκμισθωτή.

-Κατά την 30/9/2011 δεν υπήρχαν άλλες απαιτήσεις - υποχρεώσεις από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24.

Στην προηγούμενη περίοδο του 2010 με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24. διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

-Καταβολές ενοικίων ύψους 29.244,69 € σε μέλος του Δ.Σ. για μίσθωση αποθηκευτικών χώρων.

Κατά την 30/09/2010 δεν υπήρχαν απαιτήσεις - υποχρεώσεις από και προς τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24.

Κατά την 30/09/2011 & 31/12/2010, δεν υπήρχαν απαιτήσεις – υποχρεώσεις από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24.

19. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

20. Ενδεχόμενα

Η επιχείρηση έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της εταιρείας, έχουν εκδοθεί υπέρ αυτής, από τράπεζα, εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους 57.350 €, για την κάλυψη των υποχρεώσεων της προς τρίτους. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Επίσης, δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

21. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

- Από την σχετική εγκριτική απόφαση υπαγωγής του επενδυτικού προγράμματος της εταιρείας ύψους € 1.250 χιλ. σε ενίσχυση με το κίνητρο της επιχορήγησης, με βάση τις διατάξεις του Ν.3299/2004, προκύπτει ότι η εταιρεία έχει ολοκληρώσει το επενδυτικό της πρόγραμμα

Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν άλλες ουσιώδεις δεσμεύσεις.

Μισθώσεις

Οι μελλοντικές καταβολές από συμβάσεις για ενοικιάσεις κτιρίων μέχρι το έτος 2017 αναμένεται να ανέλθουν σε 294.000 € περίπου, και για ενοικιάσεις αυτοκινήτων μέχρι το 2014 αναμένεται να ανέλθουν σε 635.006 € περίπου.

22. Εκτιμήσεις

Η διοίκηση της επιχείρησης προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των βιομηχανοστασίων και του εξοπλισμού. Δεν αναμένονται σημαντικές αλλαγές στις ωφέλιμες ζωές λόγω του είδους των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

23. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, για οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Πάτρα, 21/11/2011

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
Δ/ΝΤΗΣ**

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΕΠΕΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 700356**

**ΘΕΟΦΙΛΟΣ Δ. ΚΕΠΕΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 752826**

**ΣΠΥΡΙΔΩΝ Ι. ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 759231
Α.Μ.Α. 32957**

ΜΥΛΟΙ ΚΕΡΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2011 – 30^η Σεπτεμβρίου 2011
ποσά σε €

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ
20011 μέχρι την 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2011

 ΜΥΛΟΙ ΚΕΡΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7 Έδρα: Περιβόλα, Τ.Κ. 26500, ΠΑΤΡΑ Γραφεία - Εργοστάσιο: ΒΙ.ΠΕ. ΠΑΤΡΩΝ Τ.Κ. 25018		Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2011 μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2011 Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΜΥΛΟΙ ΚΕΡΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. Συνιστάται επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναγράφονται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπεται να Διενθνη Λογιστικά Πρότυπα, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του Νόμιμου Ελεγκτή, όπως αυτή απαιτείται.			
Διεύθυνση διαδικτύου: (www.kerenou.gr) Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των εννομημονίων οικονομικών καταστάσεων 21/11/2011			
1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Τα ποσά είναι εκτετασμένα σε Ευρώ)		1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Τα ποσά είναι εκτετασμένα σε Ευρώ)	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 30.09.2011 31.12.2010 13.083.053,93 13.330.607,15 95.763,01 112.605,77 1.467,35 6.926,31 6.910.052,84 6.005.808,40 10.540.992,90 11.879.289,25 6.504.505,95 7.726.982,33 ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 39.135.835,98 39.062.219,27	Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων Πλέον/μείον προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εώς της ετήσιες συναλλαγές: Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων Απομείωση (πρόβλεψη) & διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων (Κέρδος)/Ζημία από πώληση παγίου Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα Έσοδα από αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων 825.364,73 982.606,93 361.579,21 326.037,14 9.080,89 (221.075,94) (192.005,26) 525.762,57 314.038,89 (91.571,68) 1.411.712,55 1.348.166,91		
Μετοχικό Κεφάλαιο 5.360.000,00 5.360.000,00 Λοιπά στοιχεία Ιδίων κεφαλαίων 11.042.234,29 10.695.865,23 Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ιδιοκτητών Εταιρείας (α) 16.402.234,29 16.055.865,23 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις 3.352.857,14 8.305.000,00 Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 4.262.434,39 4.422.049,40 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις 13.262.844,83 8.769.508,68 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 1.855.465,33 1.509.795,95 Σύνολο υποχρεώσεων (β) 22.733.601,69 23.006.354,03 ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β) 39.135.835,98 39.062.219,27	Πλέον/μείον προσαρμογές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις Λειτουργικές δραστηριότητες: Πληρωθείσες μακροπρόθεσμες εγγυήσεις Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων Αύξηση (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών) Αύξηση πρόβλεψης παροχών προσωπικού 5.458,96 (904.244,44) 1.224.279,05 5.115.524,43 181.306,10 (162.156,13) (328,72) 2.978,34 440.754,34 301.664,57 Καταβληθείς φόρος εισοδήματος (μερισμάτων και διαφορών φοροκού ελεγχού) 57.582,11 100.500,00 Σύνολο εισροών / (εκροών) από Λειτουργικές δραστηριότητες 1.419.849,05 4.853.038,05		
1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Τα ποσά είναι εκτετασμένα σε Ευρώ)	1.1.-30.09.2011 1.1.-30.09.2010 23.214.452,16 19.604.489,60 4.584.997,57 4.591.900,12 1.130.051,36 1.104.640,56 825.364,73 982.606,93 650.522,26 704.988,93 (2.653,20) 0,00 647.869,05 704.988,93 647.869,06 704.988,93 0,0967 0,1052 1.411.712,54 1.339.106,02	1.1.-30.09.2011 1.1.-30.09.2010 23.214.452,16 19.604.489,60 4.584.997,57 4.591.900,12 1.130.051,36 1.104.640,56 825.364,73 982.606,93 650.522,26 704.988,93 (2.653,20) 0,00 647.869,05 704.988,93 647.869,06 704.988,93 0,0967 0,1052 1.411.712,54 1.339.106,02	Επενδυτικές Δραστηριότητες Αγορά εννομημονίων και άλλων περιουσιακών στοιχείων Πωληθείσες εννομημονίων παγίων Τόκοι εισπραχθέντες Μερίσματα εισπραχθέντα Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (α) Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες Εξόφλησες δανείων Εισπράξεις από εκδοθέντα αναληφθέντα δάνεια Επιστροφή Κεφαλαίου στους μετόχους Μερίσματα πληρωθέντα Εξόφλησες υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις Σύνολο εισροών / (εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (β) Καταβληθείς φόρος εισοδήματος (μερισμάτων και διαφορών φοροκού ελεγχού) Σύνολο εισροών / (εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ) Καθαρά εισοδήματα κατά ταμειακά συστήματα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου 81.542.429,96 7.850.130,30
1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Τα ποσά είναι εκτετασμένα σε Ευρώ)	1.7.-30.09.2011 1.7.-30.09.2010 7.984.448,33 7.240.130,21 1.881.776,01 1.734.008,96 670.321,66 655.131,36 541.290,66 516.246,27 432.426,84 388.165,67 0,00 0,00 432.426,84 388.165,67 432.426,84 388.165,67 0,0645 0,0579 780.652,56 635.227,86	1.7.-30.09.2011 1.7.-30.09.2010 7.984.448,33 7.240.130,21 1.881.776,01 1.734.008,96 670.321,66 655.131,36 541.290,66 516.246,27 432.426,84 388.165,67 0,00 0,00 432.426,84 388.165,67 432.426,84 388.165,67 0,0645 0,0579 780.652,56 635.227,86	1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Τα ποσά είναι εκτετασμένα σε Ευρώ)
Κύκλος εργασιών 7.984.448,33 7.240.130,21 Μικτά κέρδη 1.881.776,01 1.734.008,96 Κέρδη(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων 670.321,66 655.131,36 Κέρδη(Ζημιές) προ φόρων 541.290,66 516.246,27 Κέρδη(Ζημιές) μετά από φόρους (α) 432.426,84 388.165,67 Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β) 0,00 0,00 Συνεκντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β) 432.426,84 388.165,67 Κατανεμημένα σε: Μετόχους Εταιρείας 432.426,84 388.165,67 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή, βασικά (σε Ευρώ) 0,0645 0,0579 Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων 780.652,56 635.227,86	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης (1.1.2011 και 1.1.2010 αντίστοιχα) 16.055.865,24 16.008.552,75 Διανεμηθέντα μερίσματα 0,00 (301.500,00) Κεφαλοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτο, με απόφαση Γ.Σ. της 30/06/2011 (301.500,00) 0,00 Αύξηση κεφαλαίου, με απόφαση Γ.Σ. της 30/06/2011 301.500,00 0,00 Επιστροφή Κεφαλαίου σε μετόχους με απόφαση Γ.Σ. της 30/06/2011 (301.500,00) 0,00 Κέρδη περιόδου 650.522,26 704.988,93 Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (μετά τον αναβαθ. Φόρο) (2.653,20) 0,00 Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (30.09.2011 & 30.09.2010 αντίστοιχα) 16.402.234,29 16.412.041,68		
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ			
1) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της εταιρείας. 2) Δεν υπάρχουν ειδικές ή υπό διαίτησια διαφοράς καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας, καθώς επίσης και λοιπά γεγονότα για τα οποία υπάρχει λόγος σχηματισμού προβλέψεων. 3) Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις από 2008 έως και 2010, έχει σχηματισθεί προβλεπόμενη συνολικού ποσού 86.300,00 € περίπου για διαφορές φορολογικού ελέγχου. 4) Οι βασικές λογιστικές αρχές είναι οι ίδιες με αυτές του Ισολογισμού της 31/12/2010 κατά το Δ.Λ.Π. 5) Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 30/09/2011 ανέρχονταν σε 92 άτομα και κατά την 30/09/2010 σε 92 άτομα (6). Στην κλειόμενη περίοδο 30/9/2011, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24 διενεργήθηκαν καταβολές ενουκίων (έξοδα) ύψους 43.166,80 σε μέλους του Δ.Σ και σε συγγενικό πρόσωπο μέλους του Δ.Σ για τη μίσθωση αποθηκευτικών χώρων και οικοπέδου, ενώ δεν έγιναν άλλες συναλλαγές. Κατά την 30/09/2011 δεν υπήρχαν απαιτήσεις - υποχρεώσεις, από και προς τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24. 7) Η εταιρεία δεν κατέχει "ίδιες μετοχές". 8) Μέχρι σήμερα δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της λογιστικής κατάστασης της 30ης Σεπτεμβρίου 2011 ουσιαστικά γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διενθνη Λογιστικά Πρότυπα.			
ΠΑΤΡΑ, 21/11/2011			
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΕΡΕΝΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 700356		Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΘΕΟΦΙΛΟΣ Δ. ΚΕΡΕΝΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 752826	
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ Ι. ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ.759231 Α.Μ.Α.32957			