



ΕΛΡΑ: ΣΠΑΤΑ
ΑΡ.Μ.Α.Ε 6031/06/Β/86101

**Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της χρήσης 2012
(από 1^η Ιανουαρίου 2012 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2012)**

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν.3556/2007

ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ
ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2012

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1η
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 ΕΩΣ 30ης ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012.**

(Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας και του Ομίλου του εννιαμήνου της χρήσης 2012, εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 28 Νοεμβρίου 2012 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την www.unibios.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία, αλλά δεν παρέχουν ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗΣ	5
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	6
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	9
• ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	11
1. Γενικές πληροφορίες.....	11
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία.....	11
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.	11
2.2. Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	11
2.3. Ενοποίηση.....	12
2.4. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	14
2.5. Συναλλαγματικές μετατροπές.....	14
2.6. Ενσώματα πάγια (πολυχρησιμοποιούμενα).....	15
2.6. Επενδύσεις σε ακίνητα.....	15
2.7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	15
2.8. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	16
2.9. Αποθέματα.....	16
2.10. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	16
2.11. Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους.....	16
2.12. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	17
2.13. Μετοχικό κεφάλαιο.....	17
2.14. Διαχείριση κεφαλαίου.....	17
2.15. Δανεισμός.....	17
2.16. Κρατικές επιχορηγήσεις.....	17
2.17. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	18
2.18. Παροχές στο προσωπικό.....	18
2.19. Προβλέψεις.....	18
2.20. Αναγνώριση εσόδων.....	18
2.21. Μισθώσεις.....	19
2.22. Διανομή μερισμάτων.....	19
2.23. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	19
2.24. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση.....	20
2.25. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	20
3. Διακοπή δραστηριότητα και μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση.....	21
4. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	22
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	24
6. Επενδύσεις σε ακίνητα.....	27
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	28
8. Επενδύσεις σε θυγατρικές & συγγενείς.....	29
9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	33
10. Αποθέματα.....	34
11. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	34
12. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις.....	34
13. Ταμειακά διαθέσιμα.....	35
14. Μετοχικό κεφάλαιο.....	36
15. Αποθεματικά.....	39
16. Επιχορηγήσεις.....	40
17. Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους.....	40

18. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις - Δάνεια.....	41
19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	42
20 Τρέχων Φόρος εισοδήματος και Αναβαλλόμενος φόρος	42
21 Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα Πρόσωπα.....	45
22. Ζημίες ανά μετοχή	47
23. Ανάλυση των Εσόδων και των εξόδων.....	47
1. Ανάλυση Πωλήσεων.....	47
2. Κόστος πωλήσεων, έξοδα πωλήσεων και έξοδα διοίκησης.	48
3. Άλλα έσοδα- έξοδα	48
4. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	49
5. Έξοδα απομείωσης	49
6. Έξοδα Αναδιοργάνωσης	49
7. Έξοδα Μετεγκατάστασης	49
24. Ενδεχόμενα	49
25. Εκτιμήσεις.....	50
26. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις	50
27. ΑΝΑΔΡΟΜΙΚΗ ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟ ΔΛΠ 8	50
28. Σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων.	62
• ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/12-30/9/ 2012	64

• **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗΣ**
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	ΣΗΜ.	Όμιλος		Εταιρία	
		30/9/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	5	6.385.135,25	7.217.532,10	13.279,43	13.878,31
Επενδύσεις σε ακίνητα	6	1.262.266,08	1.262.266,08	4.981.804,92	5.024.049,23
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	8.022.578,94	8.039.020,54		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	1.073.932,28	979.265,08		
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	8			17.578.155,61	19.403.335,76
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	8	0,01	8.869,28		
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	27.039,65	205.093,77		
		16.770.952,21	17.712.046,85	22.573.239,96	24.441.263,30
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	10	2.293.726,15	2.489.324,58		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	12	5.752.525,26	5.654.248,04	1.705.307,49	786.752,23
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	11	5.223,00	5.223,00	5.223,00	5.223,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	248.093,92	428.095,87	1.034,27	146,57
		8.299.568,33	8.576.891,49	1.711.564,76	792.121,80
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	3	377.000,00			
Σύνολο Ενεργητικού		25.447.520,54	26.288.938,34	24.284.804,72	25.233.385,10
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	2.753.128,20	27.531.283,20	2.753.128,20	27.531.283,20
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	14	1.436.534,98	1.436.534,98	1.443.664,92	1.443.664,92
Αποθεματικά	15	18.279.861,72	1.967.040,25	18.730.012,61	2.448.568,72
Ζημίες εις νέον		(11.691.724,49)	(18.671.245,60)	(5.422.812,07)	(12.069.621,00)
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας (α)		10.777.800,41	12.263.612,83	17.503.993,66	19.353.895,84
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		255.735,11	245.280,84		
Σύνολο Καθαρής (γ)= (α)+(β)		11.033.535,52	12.508.893,67	17.503.993,66	19.353.895,84
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	18	281.250,14	375.000,08		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	3.795.793,84	3.995.364,70	3.769.235,98	3.936.127,60
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	17	166.050,13	159.050,13	9.500,00	9.500,00
Αναβαλλόμενο έσοδο από πώληση και επαναμίσθωση ακινήτων		118.736,03	125.906,03	118.736,04	125.906,04
Επιχορηγήσεις πάγιου ενεργητικού	16	538.705,33	225.352,46		
		4.900.535,47	4.880.673,40	3.897.472,02	4.071.533,64
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19	7.640.428,37	7.208.967,46	2.672.995,03	1.597.611,61
Φόρος εισοδήματος	20		41.466,69		
Δάνεια	18	1.873.021,18	1.648.937,12	210.344,01	210.344,01
		9.513.449,55	8.899.371,27	2.883.339,04	1.807.955,62
Σύνολο Καθαρής θέσης και Υποχρεώσεων		25.447.520,54	26.288.938,34	24.284.804,72	25.233.385,10

• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	01/01/2012-30/09/2012			1/1/2011-30/09/2011			01/07/2012-30/09/2012			1/7/2011-30/09/2011			
	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπτόμενες δραστηριότητες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπτόμενες δραστηριότητες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπτόμενες δραστηριότητες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπτόμενες δραστηριότητες	Σύνολο	
Πωλήσεις	23.1	5.607.202,38	0,00	5.607.202,38	8.023.769,39	8.023.769,39	2.240.887,14	0,00	2.240.887,14	2.894.974,22	0,00	2.894.974,22	
Κόστος πωληθέντων	23.2	(3.550.966,72)	0,00	(3.550.966,72)	(5.119.071,70)	(5.119.071,70)	(1.340.373,79)	0,00	(1.340.373,79)	(1.922.936,40)	0,00	(1.922.936,40)	
Μικτό κέρδος		2.056.235,66	0,00	2.056.235,66	2.904.697,69	0,00	2.904.697,69	900.513,35	0,00	900.513,35	972.037,82	0,00	972.037,82
Άλλα έσοδα	23.3	98.314,06	0,00	98.314,06	124.496,99	124.496,99	30.877,52	0,00	30.877,52	55.969,75	0,00	55.969,75	
Έξοδα πωλήσεων	23.2	(1.425.251,05)	0,00	(1.425.251,05)	(1.773.095,52)	(1.773.095,52)	(450.201,22)	0,00	(450.201,22)	(454.821,31)	0,00	(454.821,31)	
Έξοδα διοίκησης	23.2	(1.511.101,76)	(78.644,80)	(1.589.746,56)	(1.789.170,53)	(1.789.170,53)	(568.441,05)	0,00	(568.441,05)	(451.432,11)	(46.488,54)	(497.920,65)	
Έξοδα μετεγκατάστασης	23.7	(208.581,81)		(208.581,81)			(208.581,81)		(208.581,81)				
Άλλα έξοδα	23.3	(147.281,63)	0,00	(147.281,63)	(100.413,74)	(98.906,58)	(81.856,18)	0,00	(81.856,18)	(16.815,55)	(7.217,10)	(24.032,65)	
Κέρδη/(Ζημιές) εκμετάλλευσης		(1.137.666,53)	(78.644,80)	(1.216.311,33)	(633.485,11)	(238.895,87)	(377.689,39)	0,00	(377.689,39)	104.938,60	(53.705,64)	51.232,96	
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	23.4	(352.415,46)	0,00	(352.415,46)	(492.391,93)	(492.391,93)	(124.520,33)	0,00	(124.520,33)	(154.450,61)	0,00	(154.450,61)	
Κόστος αναδιοργάνωσης		0,00	0,00	0,00	0,00	(222.188,07)	0,00	0,00	0,00	0,00	(76.804,10)	(76.804,10)	
Κέρδη/(Ζημιές) από συγγενείς	23.4	(1.379,63)	0,00	(1.379,63)	(229,23)	(229,23)	0,00	0,00	0,00	(915,12)	0,00	(915,12)	
Καθαρά κέρδη (ζημιές) προ φόρων		(1.491.461,62)	(78.644,80)	(1.570.106,42)	(1.126.106,27)	(461.083,94)	(502.209,72)	0,00	(502.209,72)	(50.427,13)	(130.509,74)	(180.936,87)	
Φόρος εισοδήματος	20	80.833,33	0,00	80.833,33	201.307,35	48.770,03	6.491,06	0,00	6.491,06	59.381,69	16.716,56	76.098,25	
Καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους (Α)		(1.410.628,29)	(78.644,80)	(1.489.273,09)	(924.798,92)	(412.313,91)	(495.718,66)	0,00	(495.718,66)	8.954,56	(113.793,18)	(104.838,62)	
Καθαρά κέρδη (ζημιές) κατανέμονται													
- Ιδιοκτήτες μητρικής		(1.421.082,56)	(78.644,80)	(1.499.727,36)	(937.114,66)	(412.313,91)	(498.171,41)	0,00	(498.171,41)	(486,80)	(113.793,18)	(114.279,98)	
- Δικαιώματα μειοψηφίας		10.454,27	0,00	10.454,27	12.315,74	12.315,74	2.452,75	0,00	2.452,75	9.441,36	0,00	9.441,36	
Σύνολο		(1.410.628,29)	(78.644,80)	(1.489.273,09)	(924.798,92)	(412.313,91)	(495.718,66)	0,00	(495.718,66)	8.954,56	(113.793,18)	(104.838,62)	
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρου (Β)		13.914,92	0,00	13.914,92	(52.076,44)	0,00	15.911,32	0,00	15.911,32	(5.440,38)	0,00	(5.440,38)	
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		(1.396.713,37)	(78.644,80)	(1.475.358,17)	(976.875,36)	(412.313,91)	(479.807,34)	0,00	(479.807,34)	3.514,18	(113.793,18)	(110.279,00)	
- Ιδιοκτήτες μητρικής		(1.407.167,64)	(78.644,80)	(1.485.812,44)	(989.191,10)	(412.313,91)	(482.260,09)	0,00	(482.260,09)	(5.927,18)	(113.793,18)	(119.720,36)	
- Δικαιώματα μειοψηφίας		10.454,27	0,00	10.454,27	12.315,74	12.315,74	2.452,75	0,00	2.452,75	9.441,36	0,00	9.441,36	
Καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή-Βασικά (σε Ευρώ)		(0,1533)	(0,0086)	(0,1619)	(0,1078)	(0,0449)	(0,0526)	0,0000	(0,0526)	(0,0006)	(0,0124)	(0,0130)	
Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)		(0,1533)	(0,0086)	(0,1619)	(0,1078)	(0,0449)	(0,0526)	0,0000	(0,0526)	(0,0006)	(0,0124)	(0,0130)	
ΚΕΡΑΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ, ΧΡΗΜ/ΚΩΝ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ & ΑΠΟΣΒΕΣΕ		(617.583,25)	0,00	(617.583,25)	(299.928,58)	(342.756,65)	(64.537,95)	0,00	(64.537,95)	242.164,28	(90.799,80)	151.364,48	

ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

		1/01/12-30/9/2012	1/01/11-30/9/2011	1/07/12-30/9/2012	1/7/11-30/9/2011
ΣΗΜ.					
Πωλήσεις	23.1	558.000,00	854.100,00	186.000,00	241.500,00
Κόστος πωληθέντων	23.2	(110.024,77)	(256.173,84)	(34.197,31)	(83.985,54)
Μικτό κέρδος		447.975,23	597.926,16	151.802,69	157.514,46
Άλλα έσοδα	23.3	7.170,00	7.170,00	2.390,00	2.390,00
Έξοδα πωλήσεων	23.2				0,00
Έξοδα διοίκησης	23.2	(271.016,32)	(316.370,32)	(106.381,64)	(82.950,28)
Άλλα έξοδα	23.3	(32.887,22)	(13.217,13)	(30.200,00)	(2.724,53)
Κέρδη εκμετάλλευσης		151.241,69	275.508,71	17.611,05	74.229,65
Έξοδα απομείωσης θυγατρικής	23.5	(1.825.180,15)		0,00	
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	23.4	(178.050,66)	(184.530,95)	(56.273,15)	(68.492,48)
Καθαρά κέρδη (ζημιές) προ φόρων		(1.851.989,12)	90.977,76	(38.662,10)	5.737,17
Φόρος εισοδήματος	20	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους (Α)		(1.851.989,12)	90.977,76	(38.662,10)	5.737,17
Καθαρά κέρδη (ζημιές) κατανέμονται					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(1.851.989,12)	90.977,76	(38.662,10)	5.737,17
Συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		2.086,94	2.086,94	695,65	695,65
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		(1.849.902,18)	93.064,70	(37.966,45)	6.432,82
Ιδιοκτήτες μητρικής		(1.849.902,18)	93.064,70	(37.966,45)	6.432,82
Καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή-Βασικά (σε Ευρώ)	22	(0,2018)	0,0099	(0,0042)	0,0006
Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)		(0,2018)	0,0099	(0,0042)	0,0006
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		194.084,89	322.789,46	29.331,44	89.989,90

• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	1/1/12-30/9/2012	1/1/11-30/9/2011	1/1/12-30/9/2012	1/1/11-30/9/2011
Λειτουργικές δραστηριότητες				
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(1.491.461,62)	(1.126.106,27)	(1.851.989,12)	90.977,76
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων (διακοπτόμενες δραστηριότητες)	(78.644,80)	(461.083,94)		
Πλέον/ μείον προσαρμογές για:				
Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών	5.418,08	5.418,38	2.086,94	2.086,94
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα (Κέρδη)/Ζημία από συγγενείς	361.602,68	497.171,36	178.050,66	184.530,95
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(391,26)	(4.779,44)	0,00	0,00
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων επενδύσεων	(61.647,12)	(44.697,45)	0,00	0,00
Κέρδη από πώληση παγίων		86.971,98		
Έξοδα απομείωσης (Πελατών, Παγίων & Αποθεμάτων)	41.788,54	77.725,78	1.825.180,15	
Αναλογία αναβαλλόμενων εσόδων από μισθώματα sales & lease back	(7.170,00)	(7.170,00)	(7.170,00)	(7.170,00)
Αναστροφή απομείωσης πελατών	(2.042,49)		0,00	
Ζημία από πώληση παγίων	(5.954,50)		0,00	
Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων	520.083,28	333.556,03	42.843,19	47.280,75
	(638.394,78)	(181.680,40)	189.001,82	317.706,40
Πλέον/μείον προσαρμογές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Εισπραχθείσες/(Πληρωθείσες) μακροπρόθεσμες εγγυήσεις	(3.766,26)	(253,00)	0,00	
(Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων	200.160,92	45.532,72	0,00	
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	932.648,21	1.960.833,46	(566.551,26)	(45.235,72)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	(564.779,55)	(646.395,51)	743.380,42	75.912,60
Αγορές ενοικιαζόμενων παγίων	0,00	(6.805,98)		
Πωλήσεις ενοικιαζόμενων παγίων	0,00	1.673,45		
Αύξηση/(Μείωση) πρόβλεψης παροχών προσωπικού	7.000,00	(90.155,17)	0,00	
Τόκοι πληρωθέντες	(361.602,68)	(514.039,70)	(178.050,66)	(184.531,05)
Φόροι εισοδήματος (προηγ. χρήσεων, διαφορές φορολ/κου ελέγχου)	(39.891,43)	(133.004,92)	0,00	
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(468.625,57)	435.704,95	187.780,32	163.852,23
Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων	78.644,80	118.327,29		
Αύξηση/(Μείωση) πρόβλεψης παροχών προσωπικού		(69.785,99)		
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	(60.299,92)	105.974,16		
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	(60.299,92)	(306.568,48)		
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(528.925,49)	129.136,47	187.780,32	163.852,23
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές ενσωμάτων & άλλων περιουσιακών στοιχείων	(131.269,34)	(644.454,13)	0,00	(10.060,00)
Πωλήσεις ενσωμάτων παγίων	9.941,72	18.795,41	0,00	
Πληρωμές σε θυγατρικές έναντι αύξησως μετοχικού κεφαλαίου	0,00		(352.004,00)	
Τόκοι εισπραχθέντες	560,96	4.779,44	0,00	
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(120.766,66)	(620.879,28)	(352.004,00)	(10.060,00)
Πωλήσεις ενσωμάτων παγίων		26.144,77		
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	0,00	26.144,77		
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(120.766,66)	(594.734,51)	(352.004,00)	(10.060,00)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις έναντι αύξησης κεφαλαίου	332.003,00		332.003,00	
Έξοδα Αύξησης Κεφαλαίου θυγατρικής		(1.375,00)		
Εισπραξη από sales & Leaseback				
Εισπράξεις από κρατικές επιχορηγήσεις επενδύσεων	187.500,00			
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	224.084,07	605.211,03	0,00	
Εξοφλήσεις δανείων	(93.749,94)	(686.115,56)	0,00	
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(180.146,93)	(166.934,24)	(166.891,62)	(154.051,11)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	469.690,20	(249.213,77)	165.111,38	(154.051,11)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(180.001,95)	(714.811,81)	887,70	(258,88)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	428.095,87	926.707,76	146,57	1.459,38
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου	248.093,92	211.895,95	1.034,27	1.200,50

• **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

ΟΜΙΛΟΥ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Συν/κές διαφορές	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Αφορολόγητο Αποθεματικό Ν. 3299/04	Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων σε μετόχους	Δικαιώματα μειωρηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/01/2011	27.531.283,20	1.437.898,98	143.199,47	(4.545,66)	1.514.686,85	327.537,85	0,00	50.639,08	(15.243.849,68)	15.756.850,09	243.895,10	16.000.745,19
Τέξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου θυγατρικής μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος		(1.100,00)								(1.100,00)		(1.100,00)
Τακτικό Αποθεματικό Κέρδος/(Ζημία) από την απ' αυθείας μεταβολή των Ιδίων κεφαλαίων συγγενούς εταιρείας (αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)			9.696,55						(9.696,55)	0,00		0,00
Συν/κές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωταρικού				3.296,65	(59.691,33)					(59.691,33)		(59.691,33)
Πρόβλεψη για δικαιώματα προαίρεσης μετοχών (ΔΠΧΠ 2) Ζημία περιόδου								5.418,24	(1.349.428,58)	5.418,24	12.315,74	(1.337.112,84)
Υπόλοιπο την 30/9/2011	27.531.283,20	1.436.798,98	152.896,02	(1.249,01)	1.454.995,52	327.537,85	0,00	56.057,32	(16.602.974,81)	14.355.345,07	256.210,84	14.611.555,91
Υπόλοιπο την 1/01/2012	27.531.283,20	1.436.534,96	152.896,02	(9.628,23)	1.438.371,45	327.537,85	0,00	57.863,19	(18.671.245,60)	12.263.612,84	245.280,84	12.508.893,68
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου (Γ Σ 4/5/2012)	(24.778.155,00)	16.279.356,95							8.498.798,05	0,00		0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (Γ Σ 4/5/2012)	2.753.128,20									2.753.128,20		2.753.128,20
Τακτικό Αποθεματικό			5.487,08						(5.487,08)	0,00		0,00
Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο Συν/κές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωταρικού	(2.753.128,20)			15.986,49						(2.753.128,20)		(2.753.128,20)
Κέρδος/(Ζημία) από την απ' αυθείας μεταβολή των Ιδίων κεφαλαίων συγγενούς εταιρείας (αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)					(7.489,64)					(7.489,64)		(7.489,64)
Πρόβλεψη για δικαιώματα προαίρεσης μετοχών (ΔΠΧΠ 2) Ζημία περιόδου								5.418,08	(1.513.789,86)	5.418,08	10.454,27	(1.489.273,09)
Υπόλοιπο την 30/9/2012	2.753.128,20	17.715.891,91	158.383,10	6.358,26	1.430.881,81	327.537,85	14.062,50	63.281,27	(11.691.724,49)	10.777.800,41	255.735,11	11.033.535,52

ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/01/2011	27.531.283,20	1.443.664,92	99.185,00	1.977.135,07	327.537,85	41.928,22	(12.100.167,31)	19.320.566,95
Πρόβλεψη για δικαιώματα προαίρεσης μετοχών (ΔΠΧΠ 2)						2.086,94		2.086,94
Ζημία περιόδου							90.977,76	90.977,76
Υπόλοιπο την 30/9/11	27.531.283,20	1.443.664,92	99.185,00	1.977.135,07	327.537,85	44.015,16	(12.009.189,55)	19.413.631,65
Υπόλοιπο την 1/01/2012	27.531.283,20	1.443.664,92	99.185,00	1.977.135,07	327.537,85	44.710,80	(12.069.621,00)	19.353.895,84
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου (απόφαση Γ Σ 4/5/12)	(24.778.155,00)				16.279.356,95		8.498.798,05	0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (απόφαση Γ Σ 4/5/12)	2.753.128,20							2.753.128,20
Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο	(2.753.128,20)							(2.753.128,20)
Πρόβλεψη για δικαιώματα προαίρεσης μετοχών (ΔΠΧΠ 2)						2.086,94		2.086,94
Ζημία περιόδου							(1.851.989,12)	(1.851.989,12)
Υπόλοιπο την 30/6/12	2.753.128,20	1.443.664,92	99.185,00	1.977.135,07	16.606.894,80	46.797,74	(5.422.812,07)	17.503.993,67

• ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «UNIBIOS Εταιρεία Συμμετοχών ΑΕ», έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας, είναι εγκατεστημένη στο Δήμο Σπάτων και τα γραφεία της βρίσκονται στη, θέση Πετρέζα, Ήμερο Πεύκο. Το site της εταιρείας είναι www.unibios.gr.

Η εταιρεία διέπεται από την Ελληνική Νομοθεσία και λειτουργεί σύμφωνα με τον Ν. 2190/20 είναι δε εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό μητρώου 6031/06/B/86101 Η εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 24/08/2011.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της **30/9/2012** αφορούν την εννεάμηνη περίοδο από 01/01/10-30/9/12 Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ 1 “Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων” και έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Σεπτέμβριο του 2012, μετά την υιοθέτησή τους από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 30/9/2011 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Σεπτέμβριο του 2011.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους με εξαίρεση: κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμήθηκαν στο αναλόγιστο κόστος τους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου,

Επίσης έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της εταιρείας και των ενοποιούμενων εταιρειών (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 αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης και σύμφωνα πάντα με τα πρότυπα που ίσχυαν την περίοδο εκείνη και όλες τις τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στα νέα πρότυπα.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΛΠ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Οι περιοχές για τις οποίες έχουν γίνει εκτιμήσεις και παραδοχές όπου είναι αναγκαίο στις παρακάτω ενότητες.

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

2.2. Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012 και δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2012. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα πρότυπα αυτά και εκτιμά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1205/2011 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ης Νοεμβρίου 2011, L305/23.11.2011). Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν ως στόχο να βοηθήσουν τους χρήστες οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν καλύτερα τους κινδύνους που συνδέονται με τις μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και το αποτέλεσμα των κινδύνων αυτών στην οικονομική θέση μιας οντότητας. Σκοπός τους είναι να προωθηθεί η διαφάνεια στην αναφορά των συναλλαγών σχετικά με τις μεταβιβάσεις, ιδίως εκείνων που συνεπάγονται τιλοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι αυτή η τροποποίηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

2.3. Ενοποίηση

Η εταιρεία μέχρι και τη χρήση 2007 δεν κατάρτιζε ενοποιημένες καταστάσεις, επειδή δεν έλεγχε άμεσα ή έμμεσα άλλες εταιρείες, κατάρτιζε καταστάσεις μόνο σαν «επενδύουσα», επειδή είχε συμμετοχή σε εταιρείες που χαρακτηρίζονταν κατά τα Δ.Λ.Π. συγγενείς.

α) Θυγατρικές

Η εταιρεία μας έχει τις κάτωθι θυγατρικές:

Την εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ Α.Β.Ε, η οποία ιδρύθηκε την 6/8/08 με την υπ.αριθ. 7270/6.8.08 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 100,00 % του μετοχικό της κεφαλαίου .

Η ανωτέρω εταιρεία στις οικονομικές καταστάσεις του 2008 έχει ενοποιηθεί με την ημερομηνία της ίδρυσης της .

Από το 2009 ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Την εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ Α.Ε.Β.Ε., στην οποία η εταιρεία μας αρχικά συμμετείχε με ποσοστό 49,93 % του μετοχικό της κεφαλαίου. Στις 29/2/2008 η εταιρεία μας εξαγόρασε επιπλέον μετοχές της ανωτέρω εταιρείας, ώστε σήμερα η συμμετοχής μας ανέρχεται στο ποσοστό 64,93 %.

Η εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ Α.Ε.Β.Ε., εδρεύει στο Δήμο των Σπάτων του Ν. Αττικής. Η ανωτέρω εταιρεία μέχρι της 29/2/2008 περιλαμβανόταν στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ως συγγενής, ενώ στις οικονομικές καταστάσεις του 2008 έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία πρώτης ενοποίησης την ημερομηνία που κατέστη θυγατρική μας.

Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις ενοποιείτε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Την εταιρεία ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε, η οποία αποκτήθηκε από την εταιρεία μας στις 28/01/2008 κατά το ποσοστό 100% του μετοχικό της κεφαλαίου, η οποία εδρεύει στο Δήμο Φυλής στο ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων. Η ανωτέρω εταιρεία στις οικονομικές καταστάσεις του 2008 έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία πρώτης ενοποίησης την ημερομηνία που κατέστη θυγατρική μας. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις ενοποιείτε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης

Την εταιρεία WATERA HELLAS (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ Ανώνυμος Εμπορική και Τεχνική Εταιρεία Ειδών Επεξεργασίας Ύδατος,) η οποία αποκτήθηκε από την εταιρεία μας στις 24/06/2008 κατά το ποσοστό 100% του μετοχικό της κεφαλαίου, η οποία εδρεύει στο Δήμο Φυλής στο ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων. Η ανωτέρω εταιρεία στις οικονομικές καταστάσεις του 2008 έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία πρώτης ενοποίησης την ημερομηνία που κατέστη θυγατρική μας. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης

Την εταιρεία UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES SA Ανώνυμος Εταιρεία η οποία ιδρύθηκε από την εταιρεία μας στις 6/5/2010 και συμμετέχει κατά το ποσοστό 100% του μετοχικό της κεφαλαίο, η οποία εδρεύει στο Λουξεμβούργο. Η ανωτέρω εταιρεία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης

Την εταιρεία “Water Investments S.A.”, η οποία αποκτήθηκε μέσω της θυγατρικής εταιρείας ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε, την 11/7/2008 κατά το ποσοστό 100% του μετοχικό της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρεία στις οικονομικές καταστάσεις του 2008 έχει ενοποιηθεί με ημερομηνία της απόκτησης της. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης .

Τις εταιρίες Culligan Σλοβακίας και Culligan Τσεχίας οι οποίες ιδρύθηκαν την 21/8 και 28/8 αντίστοιχα με

Συμμετοχή 100% στο μετοχικό τους κεφαλαίο της “Water Investments S.A.” Οι ανωτέρω εταιρείες στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν ενοποιηθεί με ημερομηνία της ίδρυσης τους.

Η εταιρεία Culligan Bulgaria με έδρα την Σόφια ιδρύθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου 2010 από την Water Investment, η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρεία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ’ αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την εξαγορά είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μία επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στ’ αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

Στον ισολογισμό της Εταιρείας οι συμμετοχές σε θυγατρικές εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις προβλέψεις για απαξίωση, εφόσον υπάρχουν.

(β) Συγγενείς

Η εταιρεία μας συμμετέχει (χωρίς να ασκεί έλεγχο) στην εταιρία ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ.

Η εταιρεία ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ εδρεύει στο Δήμο Σπάτων του Ν.Αττικής, και το ποσοστό συμμετοχής μας, στο μετοχικό της κεφάλαιο, ανέρχεται σε 24,9% περίπου επί του κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου.

Οι επενδύσεις στις συγγενείς απεικονίζονται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Αρχικά καταχωρήθηκαν στο κόστος κτήσεως τους. Ο λογαριασμός της επένδυσης σε συγγενείς περιλαμβάνει και την υπεραξία μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το μερίδιο της Εταιρείας πάνω στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την απόκτηση καταχωρείται στ’ αποτελέσματα, ενώ αυτό επί των μεταβολών των αποθεματικών μετά την απόκτηση, καταχωρείται στα αποθεματικά. Όλες αυτές οι μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία της επένδυσης.

Στην περίπτωση που το μερίδιο της εταιρείας επί των ζημιών των συγγενών εξισωθεί με το δικαίωμα συμμετοχής στις συγγενείς, δεν αναγνωρίζονται ζημιές, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό των συγγενών.

Απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και των συγγενών διαγράφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής της εταιρείας στην έκαστη συγγενή. Απραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών εταιρειών, έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από την ΒΙΟΣΩΛ Α.Β.Ε. Οι λογιστικές αρχές της συγγενούς έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

Στον Ισολογισμό της Εταιρείας οι συμμετοχές στις συγγενείς εταιρείες λογίζονται στην αξία κτήσεως μείον τυχόν προβλέψεις απομείωσης

2.4. Πληροφόρηση κατά τομέα

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

Η Εταιρεία και η μία συγγενή της εταιρεία ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ έχουν δραστηριότητα στην διάθεση θερμαντικών σωμάτων (καλοριφέρ), κεντρικών κλιματιστικών μονάδων και λοιπών προϊόντων κλιματισμού, την παραγωγή και εμπορία λοιπών ειδών σχετικών με τη θέρμανση και τον κλιματισμό, καθώς και την παραγωγή νεροχυτών η οποία έχει συρρικνωθεί.

Η εταιρία ΒΙΟΣΩΛ, η οποία ιδρύθηκε την 6/8/08 δραστηριοποιείται στους τομείς διάθεσης προϊόντων θέρμανσης (καλοριφέρ), κλιματισμού και λοιπών ειδών θέρμανσης, κλιματισμού κλπ.

Η μία από της θυγατρικές της, η εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ Α.Ε.Β.Ε, δραστηριοποιείται στην τοποθέτηση και εννοκίαση ικριωμάτων, την εμπορία υλικών ικριωμάτων, μηχανοκίνητων πλατφόρμων και εξέδρων για εκδηλώσεις.

Οι άμεσες θυγατρικές εταιρείες ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε και ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ Ανώνυμος Εμπορική και Τεχνική Εταιρεία Ειδών Επεξεργασίας Ύδατος, δραστηριοποιούνται στην εμπορία και εγκατάσταση μηχανημάτων επεξεργασίας νερού.

Η θυγατρική εταιρεία “Water Investments S.A.”, η οποία αποκτήθηκε μέσω της θυγατρικής εταιρείας ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε και η UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES SA δραστηριοποιούνται στο τομέα των συμμετοχών.

Οι εταιρίες Culligan Σλοβακίας, Culligan Τσεχίας & Culligan Βουλγαρίας οι οποίες ιδρύθηκαν από την Water Investments, δραστηριοποιούνται στην εμπορία και εγκατάσταση μηχανημάτων επεξεργασίας νερού.

2.5. 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 (Bekos Michael k).

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 έχει συναλλαγές κυρίως σε Ευρώ, ενώ ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του στην Τσεχία διενεργεί συναλλαγές σε συνάλλαγμα.

Εταιρείες του Ομίλου

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από την μητρική γίνεται ως εξής:

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπάρχουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν.

Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες περιόδου, εκτός εάν οι συναλλαγματικές ισοτιμίες έχουν σημαντική διακύμανση.

Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

Η υπεραξία και οι προσαρμογές των εύλογων αξιών που προκύπτουν κατά την απόκτηση οικονομικών μονάδων εξωτερικού μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.

2.6. Ενσώματα πάγια (πολυρησιμοποιούμενα)

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρρίπτεις 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 στον όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	50	Χρόνια
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	4-30	Χρόνια
- Αυτοκίνητα – μεταφορικά μέσα	5-15	Χρόνια
- Λοιπός εξοπλισμός	3-20	Χρόνια

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται σε σχέση με την αξία κτήσεως σε 15% για το μηχανολογικό εξοπλισμό και λοιπό εξοπλισμό, ενώ για τα κτίρια (βιομηχανοστάσιο) δεν υπολογίζονται υπολειμματικές αξίες.

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

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απογείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα .

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

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

2.6. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα ακίνητα που κατέχονται με σκοπό την απόκτηση μισθωμάτων ή κερδών από υπεραξίες και απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως τους.

2.7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ κόστους και εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την απόκτηση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών. Η υπεραξία κατά την απόκτηση των συγγενών εταιρειών, 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.

(β) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 15 χρόνια.

(γ) Εμπορικό σήμα και τεχνολογία

Αφορά στην χρήση εμπορικού σήματος της Culligan σε ορισμένες χώρες εκτός Ελλάδος, όπως Τσεχία, Σλοβακία, Βουλγαρία και F.Y.R.O.M. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο και η διάρκεια της ωφέλιμης ζωής ορίστηκε στα 20 χρόνια.

(δ) Τεχνολογία

Αφορά στην μεταφορά τεχνολογίας από την ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΙΤΑΛΙΑΣ προς την θυγατρική μας ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ, για την παραγωγή προϊόντων Κάλλιγκαν. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο.

2.8. 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 το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της 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.

2.9. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης τους αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη των τυχόν άμεσων εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου κόστους και περιλαμβάνει τις άμεσες δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τις δαπάνες παραγωγής τους (κόστος υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία του γενικού κόστους παραγωγής). Το κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. 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.

2.10. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος 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 μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.11. Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους

Οι επενδύσεις σε λοιπούς μετοχικούς τίτλους (δηλ. εκτός της επενδύσεων στη συγγενή και στις θυγατρικές) κατατάσσονται ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους η οποία προσαυξάνεται με τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμιακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και έχουν μεταβιβασθεί ουσιαδώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

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

2.12. 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.

2.13. 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 αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, 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.

2.14. 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 κεφαλαία προς τα ξένα κεφαλαία (αφαιρούμενων των κρατικών επιχορηγήσεων που εμφανίζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις), να μην είναι μικρότερο του 0,40.

Με βάση τα στοιχεία των ισολογισμών, η σχέση ίδια προς ξένα κεφάλαια κατά την 30/09/2012 και κατά την 31/12/2011 διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε 2,58 και 3,29 σε επίπεδο εταιρείας και σε επίπεδο ομίλου διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε 0,76 και 1,03.

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 προσανυξημένου 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.

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.

2.15. 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.

2.16. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία 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 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.

2.17. 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 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.

2.18 . Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(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 δουλεμένο 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 μονάδος (projected unit credit method).

(δ) Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (Equity Compensation Benefits)

Τα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών χορηγούνται 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 εταιρεία 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.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος επανεξετάζει τις εκτιμήσεις του για τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται να ασκηθούν και αναγνωρίζει την τυχόν υπάρχουσα προσαρμογή, στο κόστος πωλήσεων και στα διοικητικά έξοδα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων με αντίστοιχη επίδραση σε ειδικό λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων. Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τα ποσά που θα εισπράττονται καταχωρούνται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και τα έξοδα συναλλαγής σε μείωση του αποθεματικού υπέρ το άρτιο.

2.19. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

2.20. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακατωμένους 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 δουλεμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

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

2.21. 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. Περιουσιακά στοιχεία που προέρχονται από πώληση και επαναμίσθωση καταχωρούνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά την ημερομηνία υπογραφής της σχετικής σύμβασης και η θετική διαφορά που προκύπτει από την πώληση σε σχέση με την λογιστική του αξία καταχωρείται ως αναβαλλόμενο έσοδο. 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 εκτός εάν σχετίζεται άμεσα με περιουσιακό στοιχείο. 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.

2.22. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων 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.

Η καταβολή ετησίου 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.

2.23. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

Οι πωλήσεις στην Τσεχία αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 18% των πωλήσεων του Ομίλου.

Η Όμιλος 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 κυρίως σε ευρώ, ενώ μικρό μέρος των αγορών που πραγματοποιείτε σε ξένο νόμισμα διακανονίζετε σε σύντομο διάστημα.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Όμιλος 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 πελατολογίου της εταιρείας και της εφαρμογής συγκεκριμένης πολιτικής διαχείρισης του. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό επισφαλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται είτε τοις μετρητοίς, είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών. Παρά ταύτα κατά το τρέχον έτος οι συνθήκες στην αγορά ειδών θέρμανσης κυρίως, όπου δραστηριοποιούνται πολλοί πελάτες της εταιρείας Βιοσώλ ΑΒΕ, έχουν χειροτερέψει με αποτέλεσμα να υπάρχει ενδεχόμενο αδυναμίας πληρωμής μερικών εξ αυτών. Για τον λόγο αυτό η εταιρεία έχει προβεί στο σχηματισμό πρόβλεψης.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος για πρώτη φορά μετά από πολλά χρόνια το 2008 παρουσίασε θετική ταμειακή ροή στα αποτελέσματα του (Cash Flow = Κέρδη + Αποσβέσεις), ενώ η αντίστοιχη ταμειακή ροή του 2009 αν και αρνητική δεν πλησίασε τα ανησυχητικά μεγέθη που χαρακτήριζαν το παρελθόν. Η χρήση 2010 είχε αρνητικές ταμειακές ροές όπως και για το 2011 εξελίσσονται αρνητικά. Σήμερα η Ελληνική οικονομία ευρίσκεται σε περιβάλλον κρίσης που μπορεί να οδηγήσει σε απρόβλεπτες εξελίξεις με συνέπειες για όλη την οικονομία.

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

Η 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, τέτοια όμως αξιόλογα 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 εταιρείας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο.

(ε) Κίνδυνος τιμών

Η 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 εταιρεία 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.

2.24. Μη κυκλοφορούντα 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.

2.25. 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 εταιρεία 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. Διακοπή δραστηριότητα και μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση.

A. Διακοπή δραστηριότητα

Λόγω των συνεχιζόμενων δυσμενών οικονομικών συνθηκών το ΔΣ της Βιοσώλ εκτίμησε ότι η δυνατότητα επαναλειτουργίας του εργοστασίου και των γραμμών παραγωγής σωμάτων απομακρύνεται και ως εκ τούτου στην συνεδρίαση του, στις 2/8/12 αποφάσισε την οριστική διακοπή της λειτουργίας του εργοστασίου στο Βόλο και την πώληση των μη χρησιμοποιούμενων μηχανημάτων και συνεπώς η εταιρεία θα επικεντρωθεί στην εμπορεία αυτών των ειδών, όπως ήδη δραστηροποιείται σήμερα. Αυτά τα μηχανήματα αφορούν τους τομείς παραγωγής σωμάτων θέρμανσης, μηχανήματα κατασκευής σωλήνων καθώς και λοιπά βοηθητικά μηχανήματα που ανήκουν στον τομέα της θέρμανσης, ενώ το ίδιο ίσχυσε και για τα μηχανήματα που εντάσσονται στον τομέα του κλιματισμού.

Με βάση την ανωτέρω 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. περίπου, η οποία είχε καταχωρηθεί στα αποτελέσματα της 30/6/12.

Με απόφαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την συνεδρίαση της 14/11/12 θεώρηθηκε ότι η εν λόγω απομείωση έπρεπε να γίνει κατά την 31/12/2011 και απαίτησε την αναμόρφωση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων από της 31/12/2011 και μετά, σχετικά βλέπε παρακάτω σημείωση 27.

Ενώ από τις αποφάσεις του ΔΣ της εταιρείας και τις προγενέστερες Εκθέσεις Διαχείρισης (31/12/2010 και 31/12/2011) του Δ.Σ της εταιρείας, προκύπτει ότι παραγωγική δραστηριότητα ήταν σε αναστολή μέχρι της 2/8/2012 που αποφασίστηκε η οριστική διακοπή της. Με δεδομένο την αναστολή της παραγωγικής δραστηριότητας η εταιρεία έχοντας υπόψη το ΔΠΧΠ.5 παρ.14 δεν έκανε καμία λογιστική τακτοποίηση κατά την 31/12/2010 και 31/12/2011.

Επισημαίνουμε, ότι σε εφαρμογή του άρθρου 18 του ΔΛΠ 36, μέσα στον Δεκέμβριο του 2010 προβήκαμε σε εκτίμηση της εύλογης αξίας των μηχανημάτων με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2010 και διενεργήσαμε απομείωση αυτών κατά την 31/12/2010 με βάση την εν λόγω εκτίμηση, βλέπε σχετική αναφορά στην Έκθεση του 2010 σελ. 62. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των μηχανημάτων έγινε από ανεξάρτητο ανεγνωρισμένο εκτιμητή. Κατά την 31/12/2011 για την εταιρεία μας δεν είχαν διαφοροποιηθεί οι συνθήκες σε σχέση με το τελευταίο τρίμηνο του 2010 και από την εφαρμογή των άρθρων 9 και 12 του ΔΛΠ 36 δεν υπάρχει κάποια διαφοροποίηση σε σχέση με την 31/12/2010, καθώς επίσης από επίσημες αναλύσεις προβλεπόταν ότι το 2012 θα ήταν καλύτερο από το 2011 για την Ελληνική οικονομία, δηλ. μικρότερο ποσοστό ύφεσης.

Η εταιρεία παρότι επιφυλάσσεται να ασκήσει κάθε νόμιμο μέσω κατά αυτής της ανωτέρω απόφασης Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, είναι υποχρεωμένη να την εφαρμόσει καθώς αποτελεί δεσμευτική απόφαση της Διοίκησης.

Επισημαίνουμε, ότι με δεδομένο η παραγωγική δραστηριότητα είχε ανασταλεί από το τέλος του 2010, στο 2011 και μέχρι σήμερα δεν υπάρχουν αποτελέσματα εκμετάλλευσης από αυτή την δραστηριότητα, παρά μόνο από την εμπορική εκμετάλλευση.

B Κατεχόμενα προς πώληση

Τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία είναι μηχανήματα για την παραγωγή προϊόντων θέρμανσης και κλιματισμού.

Η εταιρεία επιδιώκει την εκποίηση αυτών των στοιχείων και έχει ήδη προχωρήσει σε συζητήσεις με πιθανό αγοραστή. Η δυσχερής οικονομική συγκυρία καθυστερεί την πρόοδο της εκποίησης ενώ αναμένεται και χρηματοδότηση του αγοραστή από πιστωτικό ίδρυμα της χώρας του..

Τα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται κατά τομέα δραστηριότητας σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, στην σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων.

4. Πληροφόρηση κατά τομέα

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2012 οι δραστηριότητες του Ομίλου μας 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 από την τρέχουσα περίοδο η Διοίκηση παρακαλουθεί 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 Σεπτεμβρίου 2012 και την 30 Σεπτεμβρίου 2011 έχουν ως εξής :

A) Κατά τομέα δραστηριότητας

ΟΜΙΛΟΣ							
1/1/2012-30/9/2012							
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Θέρμανση			Κλιματισμός	Μηγ/τα επεξεργασίας νερού	Λοιπά	Συνολικά ποσά
	Συνεχιζόμενη	Διακοπήσεις	Σύνολο				
Πωλήσεις	675.021,58		675.021,58	178.732,39	4.499.762,04	253.686,37	5.607.202,38
Μικτό κέρδος	188.065,00		188.065,00	16.796,24	1.794.273,71	57.100,71	2.056.235,66
Άλλα έσοδα περιόδου	9.532,15		9.532,15		76.548,38	12.233,53	98.314,06
	197.597,15		197.597,15	16.796,24	1.870.822,09	69.334,24	2.154.549,72
Δαπάνες Διάθεσης	(250.445,05)		(250.445,05)	(62.611,26)	(1.045.564,79)	(66.629,95)	(1.425.251,05)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(279.007,96)	(78.644,80)	(357.652,76)	(90.291,50)	(798.663,78)	(343.138,52)	(1.589.746,56)
Έξοδα Απομείωσης παγίων	(208.581,81)		(208.581,81)	0,00			(208.581,81)
Άλλα έξοδα	(64.560,69)		(64.560,69)		(47.549,45)	(35.171,49)	(147.281,63)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(604.998,35)	(78.644,80)	(683.643,15)	(136.106,53)	(20.955,93)	(375.605,72)	(1.216.311,33)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(26.142,52)		(26.142,52)	(6.535,63)	(140.854,06)	(178.883,25)	(352.415,46)
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς	0,00		0,00		0,00	(1.379,63)	(1.379,63)
Αποτελέσματα προ φόρων	(631.140,87)	(78.644,80)	(709.785,67)	(142.642,16)	(161.809,99)	(555.868,60)	(1.570.106,42)
Φόροι εισοδήματος	(5.875,32)		(5.875,32)		86.911,11	(202,46)	80.833,33
Αποτελέσματα μετά φόρων	(637.016,19)	(78.644,80)	(715.660,99)	(142.642,16)	(74.898,88)	(556.071,06)	(1.489.273,09)
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	250.786,74	78.916,40	329.703,14	9.090,66	198.974,77	60.959,51	598.728,08

ΟΜΙΛΟΣ							
1/1/2011-30/9/2011							
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Θέρμανση			Κλιματισμός	Μηγ/τα επεξεργασίας νερού	Λοιπά	Συνολικά ποσά
	Συνεχιζόμενες	Διακοπήσεις	Σύνολο				
Πωλήσεις	1.724.640,91		1.724.640,91	836.624,02	5.057.375,81	405.128,65	8.023.769,39
Μικτό κέρδος	394.504,17		394.504,17	98.859,42	2.186.095,12	225.238,98	2.904.697,69
Άλλα έσοδα περιόδου	43.973,75		43.973,75	15.328,59	58.024,65	7.170,00	124.496,99
	438.477,92		438.477,92	114.188,01	2.244.119,77	232.408,98	3.029.194,68
Δαπάνες Διάθεσης	(169.374,77)	(139.989,29)	(309.364,06)	(201.627,07)	(1.113.873,27)	(148.231,12)	(1.773.095,52)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(286.843,92)	(98.906,58)	(385.750,50)	(109.608,46)	(1.009.008,49)	(424.792,37)	(1.929.159,82)
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	0,00	(222.188,07)	(222.188,07)				(222.188,07)
Άλλα έξοδα	(118.275,97)		(118.275,97)	(58.255,33)	(3.345,76)	(19.443,26)	(199.320,32)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(136.016,74)	(461.083,94)	(597.100,68)	(255.302,84)	117.892,25	(360.057,77)	(1.094.569,05)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(92.239,41)		(92.239,41)	(45.478,63)	(169.876,98)	(184.796,91)	(492.391,93)
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς	0,00		0,00			(229,23)	(229,23)
Αποτελέσματα προ φόρων	(228.256,15)	(461.083,94)	(689.340,09)	(300.781,48)	(51.984,73)	(545.083,91)	(1.587.190,21)
Φόροι εισοδήματος	127.465,17	48.770,03	176.235,20	60.156,30	22.515,53	(8.829,65)	250.077,38
Αποτελέσματα μετά φόρων	(100.790,98)	(412.313,91)	(513.104,89)	(240.625,18)	(29.469,20)	(553.913,56)	(1.337.112,83)
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	90.365,77	118.327,29	208.693,06	13.635,00	138.993,82	90.561,44	451.883,32

ΟΜΙΛΟΣ

1/1/2012-30/9/2012

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Θέρμανση	Κλιματισμός	Μη/τα	Λοιπά	Συνολικά ποσά
			επεξεργασίας νερού		
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	92.229,70	20.187,34	559.624,73	7.350.537,17	8.022.578,94
Ενσώματα πάγια	227.405,20		5.746.237,53	411.492,52	6.385.135,25
Επενδύσεις σε ακίνητα			0,00	1.262.266,08	1.262.266,08
Πάγια προοριζόμενα προς πώληση	337.000,00	40.000,00			377.000,00
Αποθέματα	666.747,87	211.855,55	1.344.929,01	70.193,72	2.293.726,15
Συμμετοχές σε συγγενείς			0,00	0,01	0,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.333.233,45	0,00	4.318.879,28	468.615,38	7.120.728,11
Υποχρεώσεις	-3.011.795,93	-222.363,95	-4.856.879,04	-6.336.860,10	-14.427.899,02
Καθαρό σύνολο Ενεργητικού	644.820,29	49.678,94	7.112.791,51	3.226.244,78	11.033.535,52

ΟΜΙΛΟΣ

1/1/2011-31/12/2011

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Θέρμανση	Κλιματισμός	Μη/τα	Λοιπά	Συνολικά ποσά
			επεξεργασίας νερού		
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	99.831,88	24.145,69	578.384,11	7.336.658,86	8.039.020,54
Ενσώματα πάγια	881.186,71	50.451,76	5.876.015,07	409.878,56	7.217.532,10
Επενδύσεις σε ακίνητα				1.262.266,08	1.262.266,08
Αποθέματα	633.717,73	296.833,07	1.558.773,78		2.489.324,58
Συμμετοχές σε συγγενείς				8.869,28	8.869,28
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.865.919,03	391.329,96	4.550.559,25	464.117,52	7.271.925,76
Υποχρεώσεις	-2.120.174,07	-570.439,38	-5.376.042,76	-5.713.388,46	-13.780.044,67
Καθαρό σύνολο Ενεργητικού	1.360.481,28	192.321,10	7.187.689,45	3.768.401,84	12.508.893,67

Β) Κατά γεωγραφικό τομέα

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

ΟΜΙΛΟΣ

1/1/2012-30/9/2012

<u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</u>	Εσωτερικό			Εξωτερικό	Συνολικά ποσά
	Συνεχιζόμενη	Διακοπή	Σύνολο		
Πωλήσεις	4.431.708,67		4.431.708,67	1.175.493,71	5.607.202,38
Μικτό κέρδος	1.634.234,62		1.634.234,62	422.001,04	2.056.235,66
Άλλα έσοδα περιόδου	93.071,57		93.071,57	5.242,49	98.314,06
	1.727.306,19	0,00	1.727.306,19	427.243,53	2.154.549,72
Δαπάνες Διάθεσης	(1.187.707,94)		(1.187.707,94)	(237.543,11)	(1.425.251,05)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(1.277.212,35)	(78.644,80)	(1.355.857,15)	(233.889,41)	(1.589.746,56)
Έξοδα Απομείωσης παγίων	(208.581,81)		(208.581,81)		(208.581,81)
Άλλα έξοδα	(137.165,88)		(137.165,88)	(10.115,75)	(147.281,63)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(1.083.361,79)	(78.644,80)	(1.162.006,59)	(54.304,74)	(1.216.311,33)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(356.151,17)		(356.151,17)	3.735,71	(352.415,46)
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς	(1.379,63)		(1.379,63)		(1.379,63)
Αποτελέσματα προ φόρων	(1.440.892,59)	(78.644,80)	(1.519.537,39)	(50.569,03)	(1.570.106,42)
Φόροι εισοδήματος	81.424,28		81.424,28	(590,95)	80.833,33
Αποτελέσματα μετά φόρων	(1.359.468,31)	(78.644,80)	(1.438.113,11)	(51.159,98)	(1.489.273,09)
Αποσβέσεις	471804,14	78664,8	550468,94	48259,14	598728,08

ΟΜΙΛΟΣ					
1/1/2011-30/9/2011					
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Εσωτερικό			Εξωτερικό	Συνολικά ποσά
	Συνεχιζόμενη	Διακοπή	Σύνολο		
Πωλήσεις	6.595.308,16		6.595.308,16	1.428.461,23	8.023.769,39
Μικτό κέρδος	2.458.710,66		2.458.710,66	445.987,03	2.904.697,69
Άλλα έσοδα περιόδου	113.877,99		113.877,99	10.619,00	124.496,99
	2.572.588,65	0,00	2.572.588,65	456.606,03	3.029.194,68
Δαπάνες Διάθεσης	(1.547.598,84)		(1.547.598,84)	(225.496,68)	(1.773.095,52)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(1.517.570,63)	(139.989,29)	(1.657.559,92)	(271.599,90)	(1.929.159,82)
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	0,00	(222.188,07)	(222.188,07)		(222.188,07)
Άλλα έξοδα	(98.549,00)	(98.906,58)	(197.455,58)	(1.864,74)	(199.320,32)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(591.129,82)	(461.083,94)	(1.052.213,76)	(42.355,29)	(1.094.569,05)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(482.898,79)		(482.898,79)	(9.493,14)	(492.391,93)
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς	(229,23)		(229,23)		(229,23)
Αποτελέσματα προ φόρων	(1.074.257,84)	(461.083,94)	(1.535.341,78)	(51.848,43)	(1.587.190,21)
Φόροι εισοδήματος	211.092,32	48.770,03	259.862,35	(9.784,97)	250.077,38
Αποτελέσματα μετά φόρων	(863.165,52)	(412.313,91)	(1.275.479,43)	(61.633,40)	(1.337.112,83)
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	289.125,75	118.327,29	407.453,04	44.430,28	451.883,32

ΟΜΙΛΟΣ			
1/1/2012-30/9/2012			
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Εσωτερικό	Εξωτερικό	Συνολικά ποσά
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	7.783.828,94	238.750,00	8.022.578,94
Ενσώματα πάγια	6.320.575,21	64.560,04	6.385.135,25
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.262.266,08		1.262.266,08
Πάγια προοριζόμενα προς πώληση	377.000,00		377.000,00
Αποθέματα	2.147.120,69	146.605,46	2.293.726,15
Συμμετοχές σε συγγενείς	0,01		0,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6.036.968,94	1.069.845,17	7.106.814,11
Υποχρεώσεις	-13.345.968,18	-1.068.016,84	-14.413.985,02
Καθαρό σύνολο Ενεργητικού	10.581.791,69	451.743,83	11.033.535,52

ΟΜΙΛΟΣ			
1/1/2011-31/12/2011			
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Εσωτερικό	Εξωτερικό	Συνολικά ποσά
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	7.789.020,54	250.000,00	8.039.020,54
Ενσώματα πάγια	7.111.583,23	105.948,87	7.217.532,10
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.262.266,08	0,00	1.262.266,08
Αποθέματα	2.342.896,98	146.427,60	2.489.324,58
Συμμετοχές σε συγγενείς	8.869,28	0,00	8.869,28
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6.241.513,56	1.030.412,20	7.271.925,76
Υποχρεώσεις	-12.750.159,81	-1.029.884,86	-13.780.044,67
Καθαρό σύνολο Ενεργητικού	12.005.989,86	502.903,81	12.508.893,67

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 1/1/12-30/9/12							
ΟΜΙΛΟΣ							
<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</u>	<u>Σύνολο</u>
Κατά την 1/1/12	1.104.098,28	4.550.907,42	5.434.033,61	417.258,34	1.239.091,84	9160	12.754.549,48
Προσθήκες 1/1/12-30/9/12		57.497,00	5.400,00	6.500,00	22.897,55	1.297,30	93.591,85
Μεταφορά σε προοριζόμενα προς πώληση			(2.681.926,59)				-2.681.926,59
Πωλήσεις-διαγραφές			0,00	(36.702,33)	(293.088,42)		-329.790,75
Κατά την 30/9/12	1.104.098,28	4.608.404,42	2.757.507,02	387.056,01	968.900,97	10.457,30	9.836.423,99
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Κατά την 1/1/12	0,00	-131.644,96	-4.291.004,89	-284.591,23	-829.776,30	0,00	-5.537.017,38
Προσθήκες 1/1/12-30/9/12		-109.742,07	-118.921,50	-45.903,93	-270.041,48	0,00	-544.608,98
Μεταφορά σε προοριζόμενα προς πώληση			2.304.926,59				2.304.926,59
Πωλήσεις				32.322,62	293.088,41	0,00	325.411,03
Κατά την 30/9/12	0,00	-241.387,03	-2.104.999,80	-298.172,54	-806.729,37	0,00	-3.451.288,74
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 30/9/12	1.104.098,28	4.367.017,39	652.507,22	88.883,47	162.171,60	10.457,30	6.385.135,25

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 1/1/11-30/9/11							
ΟΜΙΛΟΣ							
<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</u>	<u>Σύνολο</u>
Κατά την 1/1/11	1.104.098,28	2.760.534,42	5.498.391,85	399.251,57	1.195.561,98	1673904,15	12.631.742,25
Προσθήκες 1/1/11-30/9/11	0,00	1.764.324,60	280.769,98	27.484,90	61.899,64	277.182,45	2.411.661,57
Πωλήσεις-διαγραφές	0,00	0,00	-135.621,98	-18.903,71	-23.506,52	-1.941.926,60	-2.119.958,81
Κατά την 30/9/11	1.104.098,28	4.524.859,02	5.643.539,85	407.832,76	1.233.955,10	9.160,00	12.923.445,01
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Κατά την 1/1/11		-24.251,34	-2.468.118,57	-246.328,12	-728.306,91	0,00	-3.467.004,94
Προσθήκες 1/1/11-30/9/11		-68.137,06	-224.731,17	-45.203,86	-67.374,79		-405.446,88
Πωλήσεις		0,00	30.159,13	9.558,69	4.721,83		44.439,65
Κατά την 30/9/11	0,00	-92.388,40	-2.662.690,61	-281.973,29	-790.959,87	0,00	-3.828.012,17
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 30/9/11	1.104.098,28	4.432.470,62	2.980.849,24	125.859,47	442.995,23	9.160,00	9.095.432,84

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 1/1/12-30/9/12

ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης				
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2012	2337	8.679,30	9.160,00	20.176,30
Πάγια θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης				0,00
Προσθήκες 1/1/12-30/9/2012				0,00
Πωλήσεις-διαγραφές				0,00
Κατά την 30/9/ 2012	2.337,00	8.679,30	9.160,00	20.176,30
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2012	(2.336,99)	(3.961,00)	0,00	(6.297,99)
Πάγια θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης				0,00
Προσθήκες 1/1/12-30/9/2012		(598,88)		(598,88)
Πωλήσεις				0,00
Απαξίωση				0,00
Κατά την 30/9/ 2012	(2.336,99)	(4.559,88)	0,00	(6.896,87)
Αναπόσβεστη αξία				
Κατά την 30/9/ 2012	0,01	4.119,42	9.160,00	13.279,43

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 1/1/11-30/9/11

ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης				
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	0	8.679,30	1.000,00	9.679,30
Πάγια θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης				0,00
Προσθήκες 1/1/11-30/9/2011	1.900,00	0,00	8.160,00	10.060,00
Πωλήσεις-διαγραφές				0,00
Κατά την 30/9/ 2011	1.900,00	8.679,30	9.160,00	19.739,30
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	0,00	(2.364,00)	0,00	(2.364,00)
Πάγια θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης				0,00
Προσθήκες 1/1/11-30/9/2011		(1.197,75)		(1.197,75)
Πωλήσεις				0,00
Απαξίωση				0,00
Κατά την 30/9/ 2011	0,00	(3.561,75)	0,00	(3.561,75)
Αναπόσβεστη αξία				
Κατά την 30/9/ 2011	1.900,00	5.117,55	9.160,00	16.177,55

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 ανωτέρω πάγια του ομίλου και ειδικότερα στην κατηγορία μεταφορικά μέσα, περιλαμβάνεται το ποσό των 68 χιλ. ευρώ περίπου, που αφορά στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε στα βιβλία της εταιρείας λόγω χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτων.

Επίσης, το οικόπεδο και το κτίριο προέρχονται από πώληση και επαναμίσθωση, όπως αναφέρεται αναλυτικότερα στην επόμενη παράγραφο.

Οι αποσβέσεις βάρυναν τα διοικητικά έξοδα

Με απόφαση του, την 2/8/2012, το ΔΣ της Βιοσώλ ΑΒΕ απεφάσισε την οριστική διακοπή της παραγωγικής δραστηριότητας και αναζήτησε αγοραστές για τα μηχανήματα που ανήκουν στις γραμμές παραγωγής . μετά από σχετική έρευνα κατέληξε στην εκτίμηση ότι η αξία των προς πώληση μηχανημάτων θα πρέπει να μειωθεί

κατά το ποσό των € 1.686 χιλ. το οποίο και απεικονίζεται στον πίνακα παγίων που αφορά την τρέχουσα χρήση. Δεδομένου ότι η απόφαση αυτή ελήφθη μετά την ημερομηνία λήξης του Εξαμήνου και πριν την έγκριση των αποτελεσμάτων από το ΔΣ, λαμβάνεται υπόψη ως προς το σκέλος των αποτελεσμάτων ενώ ως προς την απεικόνιση των παγίων αυτά παραμένουν μειωμένα προς χρήση και θα μεταφερθούν ως πάγια προοριζόμενα προς πώληση στην επόμενη περίοδο.

6 Επενδύσεις σε ακίνητα.

	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ			
	ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ		
	Γήπεδα & Οικόπεδα	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης Κατά την 1η Ιανουαρίου 2012	1.262.266,08	2.366.453,09	2.765.120,11	5.131.573,20
Προσθήκες 1/1/12-30/9/2012				0,00
Πωλήσεις				0,00
Μεταφορά από ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια		0,00	0,00	0,00
Κατά την 30/9/ 2012	1.262.266,08	2.366.453,09	2.765.120,11	5.131.573,20
Συσσωρευμένες αποσβέσεις Κατά την 1η Ιανουαρίου 2012	0,00	0,00	(107.523,97)	(107.523,97)
Προσθήκες 1/1/12-30/9/2012		0,00	(42.244,31)	(42.244,31)
Κατά την 30/9/ 2012	0,00	0,00	(149.768,28)	(149.768,28)
Αναπόσβεστη αξία Κατά την 30/9/ 2012	1.262.266,08	2.366.453,09	2.615.351,83	4.981.804,92

	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ			
	ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ		
	Γήπεδα & Οικόπεδα	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Σύνολο
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης Κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	1.262.266,08	2.366.453,09	2.765.120,11	5.131.573,20
Προσθήκες 1/1/11-30/9/2011				0,00
Πωλήσεις				0,00
Μεταφορά από ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια		0,00	0,00	0,00
Κατά την 30/9/ 2011	1.262.266,08	2.366.453,09	2.765.120,11	5.131.573,20
Συσσωρευμένες αποσβέσεις Κατά την 1η Ιανουαρίου 2011	0,00	0,00	(46.083,00)	(46.083,00)
Προσθήκες 1/1/11-30/9/2011				0,00
Προσθήκες 1/1/11-30/9/2011		0,00	(46.083,00)	(46.083,00)
Κατά την 30/9/ 2011	0,00	0,00	(92.166,00)	(92.166,00)
Αναπόσβεστη αξία Κατά την 30/9/ 2011	1.262.266,08	2.366.453,09	2.672.954,11	5.039.407,20

Οι ανωτέρω επενδύσεις σε ακίνητα έχουν ως εξής:

Α) Τμήμα του ακάλυπτου οικοπέδου στη ΒΙ.ΠΕ. Βόλου, συνολικής επιφανείας 34.140 τετραγωνικών μέτρων το οποίο εκμισθώθηκε με προσύμφωνο μίσθωσης στην εταιρεία 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 την μισθώτρια, στην οποία εκχωρήθηκε το δικαίωμα αυτοσύμβασης. 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 την σχετική άδεια ενέργειας τότε οι συμβαλλόμενοι απαλλάσσονται από την υποχρέωση σύναψης του οριστικού συμβολαίου.

Β) Το υπόλοιπο τμήμα του οικοπέδου συνολικής επιφάνειας 29.860 τμ το οποίο εκμισθώθηκε με το από 1/11/2008 ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης στην θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ.

Γ) Κτιριακές εγκαταστάσεις συνολικού εμβαδού 11.988,43 τμ το οποίο εκμισθώθηκε με το από 1/11/2008 ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης στην θυγατρική εταιρία ΒΙΟΣΩΛ.

Δ) Από τον Απρίλιο 2010 η εταιρεία Κάλλιγκαν Ελλάς μισθώνει μέρος του ακινήτου.

Όπως προκύπτει από τα παραπάνω, για το οικόπεδο που εκμισθώνει η εταιρεία στη ΝΕΟVENT δεν υπάρχουν έσοδα (ενοίκια) και έξοδα στην περίοδο 01/01/12-30/6/12 και στην αντίστοιχη του 2011.

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

	ΟΜΙΛΟΥ				ΟΜΙΛΟΥ		
	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα - Σήματα	Υπεραξία ενοποίησης		Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα - Σήματα	Υπεραξία ενοποίησης
Λεία κτήσεως ή αποτίμησης				Λεία κτήσεως ή αποτίμησης			
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2012	644.307,37	457.000,00	7.350.537,17	Κατά την 1 Ιανουαρίου 2011	486.199,22	457.000,00	7.350.537,17
Υπεραξία θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης Προσθήκες 1/1/12-30/9/12	37.677,50			Υπεραξία θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης Προσθήκες 1/1/11-30/9/11	159.299,20		
Κατά την 30/9/2012	681.984,87	457.000,00	7.350.537,17	Κατά την 30/9/ 2011	645.498,42	457.000,00	7.350.537,17
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2012	(358.866,71)	(53.957,29)	0,00	Κατά την 1 Ιανουαρίου 2011	(316.075,49)	(35.000,00)	0,00
Πάγια θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης Προσθήκες 1/1/12-30/9/12	(36.981,61)	(17.137,50)	0,00	Πάγια θυγατρικών κατά την ημέρα ενοποίησης Προσθήκες 1/1/11-30/9/11	(33.207,81)	(13.228,64)	0,00
Κατά την 30/9/2012	(395.848,32)	(71.094,79)	0,00	Κατά την 30/9/ 2011	(349.283,30)	(48.228,64)	0,00
Αναπόσβεστη αξία				Αναπόσβεστη αξία			
Κατά την 30/9/2012	286.136,55	385.905,21	7.350.537,17	Κατά την 30/9/ 2011	296.215,12	408.771,36	7.350.537,17

Το κονδύλι δικαιώματα σήματα, αξίας κτήσεως € 300.000,00, αφορά στην χρήση 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.

Οι αποσβέσεις βάρυναν κυρίως τα διοικητικά έξοδα.

Το κονδύλι του ποσού 157.000,00 αφορά στην μεταφορά τεχνογνωσίας από την ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΙΤΑΛΙΑΣ προς την θυγατρική μας ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ για την παραγωγή προϊόντων Κάλλιγκαν.

Η υπεραξία ενοποίησης αφορά την υπεραξία που προέκυψε κατά την ημερομηνία αγοράς των θυγατρικών, ειδικότερα αφορά κατά το ποσό των € 5.045.000 την ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ, κατά το ποσό των €900.000 την “Water Investments S.A.” που είναι θυγατρική της ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ, κατά το ποσό των € 339.350,96 την WATERA HELLAS (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ) και κατά το ποσό των € 1.066.185,03 τη ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ.

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ κόστους και εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την απόκτηση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών. Η υπεραξία κατά την απόκτηση των συγγενών εταιρειών, 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)

8. Επενδύσεις σε θυγατρικές & συγγενείς

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	0,01	8.869,28	586.940,57	586.940,57
ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ			7.315.814,39	7.315.814,39
ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ			1.692.580,80	1.692.580,80
ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΑΒΕΕ			8.827.000,00	8.827.000,00
ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ Ανώνυμος			950.000,00	950.000,00
UNIBIOS WATWER TECHNOLOGIES			31.000,00	31.000,00
ΕΛΚΑ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ				
ΕΛΛΑΣ ΕΡΓΟ ΧΑΛΚΙΔΟΣ ΕΕ	528,25	528,25		
	528,26	9.397,53	19.403.335,76	19.403.335,76
ΜΕΙΟΝ : Απομείωση	528,25	528,25	1.825.180,15	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	0,01	8.869,28	17.578.155,61	19.403.335,76

Το ποσό της απομείωσης € 1.825.180.15 προέρχεται από την απομείωση της Βιοσώλ ΑΒΕ κατά € 1.686.980,15 και του Ηφαίστου κατά € 138.200, λόγω απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων τους, δηλ στη ΒΙΟΣΩΛ έγινε απομείωση των μηχανημάτων της (βλέπε σημείωση αριθμ. 3.) και στον ΗΦΑΙΣΤΟ λήφθηκε υπόψη ως απομείωση η μείωση της αξία των μετοχών της UNIBIOS που αναλογεί στις μετοχές που κατέχει η ΗΦΑΙΣΤΟΣ.

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 εταιρεία αυτή, σχηματίστηκε πρόβλεψη απομείωσής της.

Η κίνηση των λογαριασμών επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες έχει ως εξής:

	ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ
Υπόλοιπο 31.12.2010	87.398,98
(Ζημίες)/Κέρδη από συγγενείς (1/1-31/12/11) που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση των αποτελεσμάτων	(2.214,30)
Ζημίες από τη συγγενή (1/1-31/12/11), που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα Ιδ. Κεφάλαια, αφορούν ζημίες αποτίμησης του χαρτοφυλακίου της συγγενούς και μεταβολές των αποθεματικών τους.	(76.315,40)
Υπόλοιπο 31.12.2011	8.869,28
(Ζημίες)/Κέρδη από συγγενείς (1/1-30/6/12 που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση των αποτελεσμάτων	(1.379,63)
Ζημίες από τη συγγενή (1/1-30/9/12), που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα Ιδ. Κεφάλαια, αφορούν ζημίες αποτίμησης του χαρτοφυλακίου της συγγενούς και μεταβολές των αποθεματικών τους.	(7.489,64)
Υπόλοιπο 30.9.12	0,01

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται η συμμετοχή στη συγγενή εταιρεία 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 € 586.940,56.

Η έμμεση συμμετοχή της εταιρείας στη NEOVENT A.B.E.E.K, 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 NEOVENT A.B.E.E.K από ποσοστό 99,83 % , σε 20%. Η NEOVENT έχει την έδρα της στο Δήμο Σπάτων του Ν. Αττικής. Η NEOVENT ΑΕΒΕΚ θεωρείται συνδεδεμένη με την Unibios ΑΕ επειδή από τα μέλη του ΔΣ της UNIBIOS ο κ. Αντώνης Σβορώνος συμμετέχει στο Μετοχικό Κεφάλαιο της NEOVENT ΑΕΒΕΚ κατέχοντας το 60% και ως εκ τούτου, η εταιρία θεωρείται συνδεδεμένη, με βάση την περίπτωση της παραγράφου 9 εδάφιο (στ) του ΔΛΠ 24

Κατά την 30/9/12, η ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. κατείχε 489.415 κοινές μετοχές της UNIBIOS ΑΕ, οι οποίες αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα αξία τους και η διαφορά αποτίμησης μεταφέρθηκε σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

Η θυγατρική εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ.Α.Β.Ε, η οποία ιδρύθηκε την 6/8/08 με την υπ.αριθ. 7270/6.8.08 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής, με την απόσχιση κλάδου της εταιρείας μας και στη οποία η συμμετοχή μας ανέρχεται στο ποσοστό 100,00 % του μετοχικό της κεφαλαίου. Η εν λόγω εταιρεία, ενοποιήθηκε για πρώτη φορά, με την ημερομηνία ίδρυσης της.

Η θυγατρική εταιρεία ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ Α.Ε, μέχρι και τη χρήση 2007 απεικονιζόταν στις οικονομικές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, ως συγγενής. Στις 3/8/2006, η εταιρεία μας αρχικά αγόρασε ποσοστό 49,93 % του μετοχικού κεφαλαίου της. Στις 29/2/2008 η εταιρεία μας αγόρασε επιπλέον μετοχές της ανωτέρω εταιρεία, ώστε σήμερα η συμμετοχής μας ανέρχεται στο ποσοστό 64,93%. Η ανωτέρω εταιρεία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η εταιρεία ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε., η οποία εδρεύει στο Δήμο Φυλής, στο ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων, εξυπολόγησε από την εταιρεία μας στις 28/01/2008, κατά το ποσοστό 100% του μετοχικό της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρεία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Την εταιρεία “Water Investments S.A.”, η οποία αποκτήθηκε μέσω της θυγατρικής εταιρείας ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε, την 11/7/2008 κατά το ποσοστό 100% του μετοχικό της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρεία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι εταιρίες Culligan Σλοβακίας και Culligan Τσεχίας οι οποίες ιδρύθηκαν την 21/8 και 28/8 αντίστοιχα, στις οποίες συμμετέχει κατά ποσοστό 100% στο μετοχικό τους κεφαλαίο, η θυγατρική μας εταιρεία “Water Investments S.A.” Οι ανωτέρω εταιρείες στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η εταιρεία WATERA HELLAS (ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ Ανώνυμος Εμπορική και Τεχνική Εταιρεία Ειδών Επεξεργασίας Ύδατος), η οποία εδρεύει στο Δήμο Φυλής, στο ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων, αποκτήθηκε από την εταιρεία μας στις 24/06/2008 κατά το ποσοστό 100% του μετοχικό της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρεία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η εταιρεία UNIBIOS WATER TECNOLOGIES SA με έδρα το Λουξεμβούργο η οποία ιδρύθηκε από την μητρική με 100% συμμετοχή στο μετοχικό της κεφαλαίο. Η ανωτέρω εταιρεία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η εταιρεία Culligan Bulgaria με έδρα την Σόφια ιδρύθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου 2010 από την Water Investment, η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η ανωτέρω εταιρεία στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχει ενοποιηθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

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.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΔΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	ΣΧΕΣΗ ΠΟΥ ΥΠΑΓΟΡΕΥΣΕ ΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
UNIBIOS ΑΕ	ΣΠΑΤΑ		ΜΗΤΡΙΚΗ		ΣΕ ΕΞΕΛΙΞΗ 2002-2007
ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ	2008-2010
ΚΑΛΛΙΓΑΝ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	ΑΘΗΝΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ	2010
ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕ	ΣΠΑΤΑ	64,93	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ	2010
ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ	ΣΠΑΤΑ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ	2010
UNIBIOS WATER TECHNOLOGIES	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ	2010
WATER INVESTMENTS	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ	2008-2010
CULLIGAN ΤΣΕΧΙΑΣ	ΠΡΑΓΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ	2008-2010
CULLIGAN ΣΛΟΒΑΚΙΑΣ	ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ	2010
CULLIGAN ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ	ΣΟΦΙΑ	100	ΕΜΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ	2010
ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΑΒΕΕΜ	ΣΠΑΤΑ	24,9	ΑΜΕΣΗ	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	2007-2010

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

Τα περιουσιακά στοιχεία της Συγγενούς Εταιρείας, η οποία δεν είναι εισηγμένη σε Χρηματιστήρια, έχει ως εξής:

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Έσοδα (κύκλος εργασιών)	Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	Ποσοστό συμμετοχής
30/9/2012						
ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ	ΕΛΛΑΔΑ	1.080.153,86	784.538,52	6.612,89	(23967,32)	Το 24,9 % των μετοχών
31/12/2011						
ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Μ	ΕΛΛΑΔΑ	1.343.837,05	960.534,48	315.136,27	(7.267,96)	Το 24,9 % των μετοχών

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 ορίστηκε σε 12 έτη παρότι η διάρκεια ζωής των εκτιμώμενων στοιχείων είναι απεριόριστη. Οι μεταγενέστερες της 12ετίας ταμειακές ροές δεν λαμβάνονται υπόψη.

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 AEBE. 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 AEBE.

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 AEBE 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 υπολογίστηκαν 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.

Με βάση την παρ 9 του ΔΛΠ 36 η εταιρεία αποτιμά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχει ένδειξη ότι τα περιουσιακά στοιχεία μπορεί να είναι απομειωμένα. Οι ενδείξεις απομειώσεις αναφέρονται στις παραγράφους 12-14 του ΔΛΠ 36. Τέλος η παρ. 15 εισάγει την έννοια της σημαντικότητας κατά τον προσδιορισμό του αν και κατά πόσο το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου χρειάζεται να εκτιμηθεί, για παράδειγμα περιουσιακά στοιχεία όπου το ανακτήσιμο ποσό τους είναι σημαντικά μεγαλύτερο από την λογιστική αξία δεν επανεκτιμώνται αν δεν έχει συμβεί γεγονός που θα εξάλειφε αυτή την διαφορά. Ομοίως τα ανακτήσιμα ποσά ενός περιουσιακού στοιχείου δεν επανεκτιμώνται όταν προηγούμενες αναλύσεις έχουν δείξει ότι τα ποσά αυτά δεν είναι ευαίσθητα σε μία ή περισσότερες από τις ενδείξεις της παρ 12 του ΔΛΠ 36.

Κατ' εφαρμογή των ανωτέρω την 30/9/2012 δεν συνέτρεχε καμία σημαντική ένδειξη απομείωσης της αξίας των συμμετοχών μας. Ειδικότερα αν και οι πωλήσεις των Ελληνικών θυγατρικών εκτιμάται ότι δεν ανταποκρίνονται στους προϋπολογισμούς της 31/12/11, η διαφορά αυτή οφείλεται σε εξωγενείς παράγοντες με προσωρινή επίδραση όπως η καθυστέρηση των προβλεφθεισών οικονομικών προσαρμογών και η αργοπορία της υλοποίησης έργων σε περιβάλλον αβεβαιότητας. Τα γεγονότα αυτά έχουν καθυστερήσει την ανάπτυξη της Ελληνικής Οικονομίας και την υλοποίηση του προγράμματος των εταιριών αλλά δεν έχει συντρέξει κανένα γεγονός που να μας κάνει να υποθέσουμε ότι η βασική μας παραδοχή, για ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας έχει αναιρεθεί.

Εξαιτίας των ανωτέρω παραμένει σε εκκρεμότητα ανεκτέλεστος, δυσανάλογα μεγάλος, όγκος, έργων που βρίσκονται σε σημαντική φάση ωρίμανσης. Οι εταιρίες του Ομίλου επίσης κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης προχώρησαν σε σημαντικές προσπάθειες για την ανάπτυξη των απ ευθείας εξαγωγών τους. Από αυτή την εξωστρέφεια των εταιριών εκτιμάται ότι θα προκύψει δραστηριότητα μεγαλύτερη από αυτήν που είχε προϋπολογιστεί κατά την σύνταξη της αποτίμησης ανακτησιμότητας και ότι αυτό θα καλύψει τις καθυστερήσεις της Ελλαδικής αγοράς με σημαντικό μακροπρόθεσμο όφελος.

Με βάση τα παραπάνω η παρατηρούμενη καθυστέρηση στην υλοποίηση των προϋπολογισμών δεν συνιστά σημαντική ένδειξη για την επανεκτίμηση των συμμετοχών της Εταιρίας.

9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ο ανωτέρω λογαριασμός αφορά κυρίως τις δοθείσες εγγυήσεις.

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/9/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
Εγγυήσεις ενοικίων γραφείων, μισθωμένων αυτοκινήτων και λοιπές εγγυήσεις	27.039,65	23.443,09	0.00	0
Επιταγές εισπρακτέες		181.650,68		

Οι δοσμένες εγγυήσεις 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 .

10. Αποθέματα

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

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/9/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
Εμπορεύματα	2.293.726,15	2.276.098,78	0,00	0,00
Πρώτες και βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά - ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας		213.225,80	0,00	0,00
	2.293.726,15	2.489.324,58	0,00	0,00

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 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 προσδιορίστηκε με τη μέθοδο της μέσης σταθμικής τριμηνιαίας τιμής.

11. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Η μητρική εταιρεία κατέχει μετοχές από την Εταιρεία Διαχείρισης της ΒΠΠΕ Βόλου, αξίας 5.223 ευρώ, που αντιστοιχεί σε 5% του μετοχικού κεφαλαίου της ανωτέρω εταιρείας περίπου.

12 .Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των απαιτήσεων έχουν ως εξής:

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ (01/01/2012-30/09/ 2012) ποσά σε €

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/9/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.908.275,68	3.424.264,01	20.512,16	20.512,16
Επιταγές & Συν/κές Πελατών	1.829.119,46	1.647.826,27	5.091,88	5.091,88
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(633.671,42)	(595.100,00)		
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	4.103.723,72	4.476.990,28	25.604,04	25.604,04
Προκαταβολές προς προμηθευτές	978.280,53	377.687,93	29.391,92	
Λοιπές απαιτήσεις	339.575,73	558.402,96	165.656,73	102.663,77
Απαιτήσεις κατά Δημοσίου	295.517,02	123.389,71	8.864,12	6.472,24
Απαιτήσεις από Θυγατρικές			1.475.790,68	651.124,18
Προπληρωθέντα έξοδα, αγορές υπό παραλαβή & έσοδα εισπρακτέα	35.428,26	117.777,16		888,00
Σύνολο απαιτήσεων	5.752.525,26	5.654.248,04	1.705.307,49	786.752,23

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής

Προβλέψεις κατά την 31/12/2011	595.100,00
Σχηματισθείσες πρόβλεψεις 1/1-30/9/12	40.458,16
Χρησιμοποιηθείσες-αντιστραφείσες πρόβλεψεις 1/1-30/9/12	-1.886,74
Σύνολο	633.671,42

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 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 πωλήσεις προς το Δημόσιο και προς τον ευρύτερο Δημόσιο Τομέα ανέρχεται σε 20% περίπου

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

Η χρονολογική ανάλυση των υπολοίπων των πελατών έχει ως κάτωθι

Μη Ληξιπρόθεσμα	2.315.116,00
Ανάλυση ληξιπροθέσμων απαιτήσεων πελατών	
0-3 μήνες	331.065,28
3-5 μήνες	300.305,82
5+ μήνες	1.790.908,03
Πρόβλεψη	-633.671,42
Σύνολο	4.103.723,72

13 Ταμειακά διαθέσιμα.

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

Ταμειακά διαθέσιμα	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/6/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
Ταμείο	8.647,61	11.091,45	132,25	7,74
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	239.446,31	417.004,42	902,02	138,83
	248.093,92	428.095,87	1.034,27	146,57

14 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 30/6/2012 ανέρχεται στο ποσό των 2.753.128,20€ και διαιρείται σε 9.177.094 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη. Στο παραπάνω ποσό δεν περιλαμβάνεται το ποσό της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίσθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4-5-2012 και που δεν έχει ακόμα πιστοποιηθεί.

Μετά την απόφαση της από 4.5.2012 Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων για αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε 3,00 (τρία ευρώ) έκαστη, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των ευρώ 27.531.283,20 (είκοσι επτά εκατομμύρια πεντακόσιες τριάντα μία χιλιάδες διακόσια ογδόντα τρία ευρώ και είκοσι λεπτά) διαιρούμενο σε μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 3,00 (τρία ευρώ) έκαστη, 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 ευρώ σχηματίζοντας αποθεματικό ειδικού τύπου του άρθρου 4§4α του ΚΝ 2190/1920 κατά το ποσό των 16.279.356,95 ευρώ και μειώνοντας τις συσσωρευμένες ζημιές κατά το ποσό των 8.498.798,05 ευρώ. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανήλθε στο ποσό των ευρώ 2.753.128,20 € (δύο εκατομμύρια επτακόσιες πενήντα τρεις χιλιάδες εκατόν εικοσιοκτώ ευρώ και είκοσι λεπτών) και διαιρέθηκε σε 9.177.094 (εννέα εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα επτά χιλιάδες ενενήντα τέσσερις) μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτά (0,30€) έκαστη, όλες κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου.

Μετά την απόφαση της ίδιας από 4.5.2012 Β' Επαναληπτικής έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων περί αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου μέχρι του ποσού των 2.753.128,20 ευρώ (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, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 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 τριάντα λεπτά (0,30€) έκαστη, όλες κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου.

Επίσης στην ίδια Γενική Συνέλευση αποφασίσθηκε και η προσαρμογή των προγραμμάτων διανομής μετοχών με δικαιώματα προαίρεσης ώστε να προσαρμοστούν στη σύμπτυξη του αριθμού των μετοχών. Η τιμή άσκησης παραμένει ίση με την ονομαστική αξία της μετοχής.

Τελικά όμως δεν ολοκληρώθηκε η διαδικασία της ΑΜΚ μέσα στο προβλεπόμενο από τον ΚΝ 2190/1920 χρονικό περιθώριο και ακολούθως το ΔΣ στην συνεδρίαση της 29/9/12 διαπίστωσε την μη καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και τελικά στην συνεδρίαση της 12/10/12 αποφάσισε την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού περί κεφαλαίου ούτως ώστε το μετοχικό κεφάλαιο να ανέρχεται σε € 2.753.128,20 διαιρούμενο σε 9.177.094 κοινές ονομαστικές μετοχές. Όπως δε, περιγράφεται λεπτομερώς παρακάτω το ΔΣ της Εταιρείας στην συνεδρίαση της 30/10/12 αποφάσισε εκ νέου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των € 2.753.128,20 με έκδοση 9.177.094 νέων ονομαστικών μετοχών που θα διατεθούν με δικαίωμα προτίμησης προς τους υφιστάμενους μετόχους με σχέση 1 νέα μετοχή για κάθε μία παλαιά.

Σημειώνεται επίσης ότι με την από 04.05.2012 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως 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.

Υπενθυμίζεται επίσης ότι με τις από 16/12/2008 και 19/12/2008 αποφάσεις των Α΄ επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων των προνομιούχων και κοινών μετόχων όλες οι μετοχές της εταιρεία μετατράπηκαν σε κοινές. Η μετατροπή και η έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων κοινών μετοχών ολοκληρώθηκε εντός του Ιανουαρίου του 2009.

Το υπέρ το άρτιο προέκυψε από τις αυξήσεις του Μετοχικού Κεφαλαίου που διενεργήθηκαν μέχρι και το έτος 1995, λόγω της έκδοσης των μετοχών, έναντι μετρητών, σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας. Το εισπραχθέν υπέρ το άρτιο ποσό, απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μειωμένο κατά τα ποσά των άμεσων εξόδων όλων των αυξήσεων του μετοχικού κεφαλαίου που έχουν πραγματοποιηθεί μέχρι σήμερα.

Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών

Α) Με τις από 31/7/07 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 Εταιριών, 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 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. Μέχρι την ημερομηνία λήξης της εταιρικής χρήσης 2007 δεν έχουν ορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο οι δικαιούχοι και οι λοιποί όροι του προγράμματος και ως εκ τούτου δεν μπορεί να προσδιορισθεί το ύψος της δαπάνης για την χρήση 2007.

Με την από της 334/28/1/2008 απόφαση του Δ.Σ. καθορίστηκαν οι όροι του προγράμματος και οι δικαιούχοι του προγράμματος, ενώ με την από 27/7/2010 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η παράταση της ημερομηνίας για μία τριετία. Τέλος στη Β επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4-5-2012 αποφασίστηκε και η προσαρμογή των προγραμμάτων διανομής μετοχών με δικαιώματα προαίρεσης ώστε να προσαρμοστούν στη σύμπτυξη του αριθμού των μετοχών που αποφασίστηκε στην ίδια Γενική Συνέλευση. Η τιμή άσκησης παραμένει ίση με την ονομαστική αξία της μετοχής.

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 εταιρεία 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 Βιοσώλ 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. Χρησιμοποιούμε ειδικές τεχνικές που μας επιτρέπουν να επιβεβαιώσουμε την σωστή δομή του μοντέλου και την ικανοποιητική ακρίβεια των υπολογισμών.

Το μοντέλο μας λαμβάνει υπ' όψιν τους παρακάτω παράγοντες(§B6):

- (α) την τιμή άσκησης του δικαιώματος
- (β) την διάρκεια του δικαιώματος
- (γ) την αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής
- (δ) δεν υπολογίζει διανομή μερισμάτων που δεν 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 χρησιμοποιούμε την τεκμαρτή απόδοση (yield) μετά από φόρους του κρατικού ομολόγου του Ελληνικού Δημοσίου. Στις 28-1-2008 η απόδοση ήταν 3,368% (δηλαδή προ φόρων 3,742%). Συγκρίνουμε την 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 28-1-2008 που ήταν 4,189%.

Τέλος σημειώνουμε 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 ακολουθούμε το διωνυμικό μοντέλο όπως περιγράφεται στο άρθρο των Cox, John C., Stephen A. Ross, and Mark Rubinstein. 1979. "Option Pricing: A Simplified Approach." *Journal of Financial Economics* 7: 229-263 για να δημιουργήσουμε το διωνυμικό δένδρο που περιγράφει την εξέλιξη της τιμής της υποκείμενης αξίας. Κατόπιν εφαρμόζουμε τον κανόνα πρόωρης άσκησης τον οποίο έχουμε υιοθετήσει. Η εφαρμογή αυτή ισοδυναμεί με την εισαγωγή στο δένδρο κόμβων απορρόφησης που αντιστοιχούν στις τιμές κατοχύρωσης. Μετά επισημαίνουμε τους κόμβους που αντιστοιχούν σε άσκηση του δικαιώματος και προεξοφλούμε την απόδοση του κόμβου με βάση το επιτόκιο και την χρονική διάρκεια που αντιστοιχεί. Τέλος εφαρμόζουμε τους 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 και αργότερα με την μετατροπή των προνομιούχων μετοχών της εταιρείας σε κοινές μετατράπηκαν και τα προνομιούχα δικαιώματα ώστε να έχουν εκδοθεί 5.562.525 δικαιώματα επί κοινών μετοχών.

B) Μετά τις από 11/7/2008 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 εταιριών, κατά την έννοια του άρθρου 42ε § 5 με την μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς των μετοχών αυτών. 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 την Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 22-12-2009 τροποποιήθηκε το εγκριθέν από την Γενική Συνέλευση της 11-7-2008 πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της εταιρίας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών 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 30 λεπτά και 5ετή διάρκεια. Τέλος στη Β επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4-5-2012 αποφασίστηκε και η προσαρμογή των προγραμμάτων διανομής μετοχών με δικαιώματα προαίρεσης ώστε να προσαρμοστούν στη σύμπτυξη του αριθμού των μετοχών που αποφασίστηκε στην ίδια Γενική Συνέλευση. Η τιμή άσκησης παραμένει ίση με την ονομαστική αξία της μετοχής.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Βιοσώλ που συνεδρίασε στις 11-7-2008 αποφάσισε την έκδοση δικαιωμάτων προαίρεσης επί των μετοχών της εταιρίας που θα διανεμηθούν στα στελέχη της εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών καθώς και σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η μέγιστη διάρκεια του προγράμματος ορίστηκε αρχικά τριετής από την ημερομηνία της Συνέλευσης, η τιμή άσκησης ορίστηκε ίση προς 0,50 λεπτά. Επίσης ορίστηκε ότι θα εκδοθούν νέες μετοχές για την κάλυψη του απαιτούμενου αριθμού των δικαιωμάτων που τελικά θα ασκηθούν. Αργότερα η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Βιοσώλ που συνεδρίασε στις 22-12-2009 αποφάσισε την παράταση του προγράμματος για δυο ακόμη έτη και μείωση της τιμής άσκησης στα 30 λεπτά του ευρώ.

Τα δικαιώματα αυτά προστίθενται στα δικαιώματα που έχουν εκδοθεί στα πλαίσια του Προγράμματος 2007 που αποφασίστηκε στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της 31-7-2007. Το νέο πρόγραμμα χάριν συντομίας αναφέρεται παρακάτω σαν «δεύτερο πρόγραμμα» ή σαν «πρόγραμμα 2008-9».

Ακολούθως στις 25-2-2010 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

9μηνο 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 31-7-2013 για το Πρόγραμμα 2007 και 11-7-2013 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 του 2010 0,704983 € υπολογίστηκε με βάση ένα διωνυμικό μοντέλο. Η καταχώρηση έγινε με βάση την από 25-2-2010 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 ανερχόταν 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 εννεαμήνου με 3,6 χιλ. ευρώ περίπου.

15. 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 μμετοχικού κεφαλαίου. Το «τακτικό αποθεματικό» προορίζεται προς κάλυψη των συσσωρευμένων ζημιών, διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας 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.

16. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις κυρίως αφορούν επενδύσεις, σε λογισμικά προγράμματα και κτιριακές εγκαταστάσεις, που έγιναν στη χρήση και 2011 & 2012 από 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 μη συμμόρφωσης με τους περιορισμούς αυτούς.

17. 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.

	ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
	ποσά σε €	ποσά σε €
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2011	340.483,07	9.500,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-31.12.11	18.000,00	
Αντιστροφή προβλέψεων 01.01-31.12.11	(61.791,78)	
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.11	(137.641,16)	
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2011	159.050,13	9.500,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 1.01.2012	159.050,13	9.500,00
Σχηματισθείσα πρόβλεψη 01.01-30.9.12	7.000,00	
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 30.09.12	166.050,13	9.500,00

Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/9/2012	30/9/2011	30/9/2012	30/9/2011
Αριθμός προσωπικού.				
Υπάλληλοι	59	67	1	3
Ημερομίσθιοι	15	17		
	74	84	1	3
Κόστος	1.456.135,16	1.600.653,45	67.181,58	172.249,82

18. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις - Δάνεια

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/9/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από Χρηματοδοτικές μισθώσεις	3.776.536,54	3.976.107,40	3.769.235,98	3.936.127,60
Λοιπές μακροπρόθεσμες	19.257,30	19.257,30		
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.795.793,84	3.995.364,70	3.769.235,98	3.936.127,60
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Μακροπρόθεσμα υποχρεώσεις πληρωτέες στη επόμενη χρήση	335.343,93	335.343,94	210.344,01	210.344,01
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	1.537.677,25	1.313.593,18		
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	1.873.021,18	1.648.937,12	210.344,01	210.344,01

Την 30η Μαρτίου 2010 η μητρική εταιρεία προέβει σε συμφωνία Sales & Leaseback με την EFG Leasing για το βιομηχανοστάσιο του Βόλου 15ετούς διάρκειας (μέχρι την 29/3/2025) με επιτόκιο κυμαινόμενο υπολογιζόμενο με βάση το Euribor 3μήνου πλέον σταθερού περιθωρίου 4,5% μονάδων βάσης, και τιμή εξαγοράς 50 ευρώ κατά την λήξη. Η πρώτη δόση καθορίστηκε σε ποσό 606.042,99 ευρώ και κατεβλήθει άμεσα. Με αυτή τη συμφωνία το μεγαλύτερο μέρος του βραχυπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου αναχρηματοδοτήθηκε σε μακροπρόθεσμη βάση.

Οι ανωτέρω μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς και η εξυπηρέτηση τους έχει ως εξής:

Η ανάλυση των της παρούσας αξίας των μισθωμάτων που αφορούν το Sales & Lease Back αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	<u>30/9/2012</u>
Έως 1έτος	335.343,93
Μεταξύ 2 και 5 ετών	1.341.375,72
Πάνω από 5 έτη	2.400.324,33
	<u>4.077.043,98</u>

Η θυγατρική Κάλλιγκαν Ελλάς έλαβε μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού 500.000 ευρώ η αποπληρωμή του οποίου έχει ξεκινήσει τον Φεβρουάριο του 2012.

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

Η εταιρεία για τους δουλευμένους 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 Α εξάμηνο του 2012 και το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθαν σε € 234 χιλ. περίπου, ενώ της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των 122 χιλ. ευρώ περίπου.

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 του Ομίλου:

Αύξηση/ (Μείωση)	Αύξηση/ (Μείωση)	Διαμόρφωση του χρημ/κού κόστους	Διαμόρφωση των αποτελεσμάτων προ φόρων
0,50%	8,56%	256.030,16	(1.383.700,58)
1,00%	9,06%	270.991,87	(1.398.662,28)
1,50%	9,56%	285.953,58	(1.413.623,99)
2,00%	10,06%	300.915,29	(1.428.585,70)
-0,50%	7,56%	226.106,74	(1.353.777,16)

-1,00%	7,06%	211.145,04	(1.338.815,45)
-1,50%	6,56%	196.183,33	(1.323.853,74)
-2,00%	6,06%	181.221,62	(1.308.892,03)

19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των εν λόγω υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/9/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	2.405.934,79	2.174.943,18	748.894,44	157.855,13
Επιταγές & Συν/κές	1.509.392,51	1.848.924,65	12.223,90	56.026,56
Προκαταβολές πελατών	1.127.538,82	1.042.488,58	255.861,29	72.719,29
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	169.512,29	277.068,19	18.036,36	70.995,24
Δεδουλευμένα έξοδα & τόκοι	700.209,27	362.770,96	174.330,00	110.000,00
Υποχρεώσεις προς βασικούς μετόχους	1.418.308,40	1.086.305,40	1.418.308,40	1.086.305,40
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	59.676,02	92.726,14	1.119,82	5.750,87
Λοιπές υποχρεώσεις	249.856,27	323.740,36	44.220,82	37.958,62
	7.640.428,37	7.208.967,46	2.672.995,03	1.597.611,11

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

Το κονδύλι ποσού € 1.408.808,40 υποχρεώσεις προς του βασικούς μετόχους, αφορά κυρίως καταθέσεις μετόχων προοριζόμενες για αύξηση κεφαλαίου και σύμφωνα με την τελευταία απόφαση της Γ.Σ. των μετόχων αυτές οι καταθέσεις θα κεφαλαιοποιηθούν, στη παρούσα αποφασισθείσα αύξηση του κεφαλαίου ή σε μελλοντική αύξηση του κεφαλαίου.

20 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:

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	30/9/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
Τρέχων Φόρος εισοδήματος & προηγούμενης χρήσης		41.466,69	0	0
Έκτακτη εισφορά Ν 3845/2010				
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων	0,00	0,00		
Υποχρέωση από Φόρο εισοδήματος	0,00	41.466,69		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	(70.099,13)	(67.041,04)	280.751,62	254.645,25
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(1.003.833,16)	(912.224,04)	(280.751,62)	(254.645,25)
Αναβαλλόμενες φορολογικές (απαιτήσεις) περιόδου & υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(1.073.932,29)	(979.265,08)	0,00	0,00

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίστηκε ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	1/01/12-30/9/2012	1/01/11-30/9/2011	1/1/12-30/9/12	1/01/11-30/9/2011
Κέρδη (Ζημιές), προ φόρων, ως ο λογ/σμός αποτελεσμάτων	(1.570.106,42)	(1.587.190,21)	(1.851.989,12)	90.977,76
Φορολογικός συντελεστής	0,20	0,20	0,20	0,20
Φόροι εισοδήματος, βάσει του σταθμισμένου συντελεστή	(313.703,18)	(316.574,07)	(370.397,82)	18.195,55
Αναστροφή αναβαλ. Φόρων	144.924,99	19.390,43		
Πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου δαπανών	89.577,91	48.333,38	372.030,86	417,39
Αναστροφή φορολογικής υποχρέωσης	(1.633,04)	(1.727,12)		
Αναστροφή απαιτήσεων	0,00		(1.633,04)	(18.612,94)
Εκτακτη εισφορά Ν 3845/2010				
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	(80.833,32)	(250.077,38)	(0,00)	0,00
Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	(274.974,43)	(333.660,18)	(24.473,34)	(20.624,50)
Ετεροχρονισμένη φορολογική επιβάρυνση	54.263,55	29.016,03	26.106,37	39.237,44
Ετεροχρονισμένη φορολογική ελάφρυνση	(3.414,40)	35.407,94		
Αναστροφή απαιτήσεων	63,91	0,00	(1.633,03)	
Πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου		(1.227,12)		
Αναστροφή αναβαλ. Φόρων	143.228,05	38.998,89		
Φόρος επί ζημιών, η ανάκτηση των οποίων δεν είναι βεβαία και διαφορές φόρου λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών.		(18.612,94)		(18.612,94)
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	(80.833,32)	(250.077,38)	0,00	0,00

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Η εταιρία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις διότι αφενός μεν έχει αντίστοιχες υποχρεώσεις αφετέρου δε αναμένει ότι θα έχει ότι θα έχει φορολογητέα κέρδη πριν την εκπνοή των αχρησιμοποίητων ζημιών. Συνυπολογίζει δε ότι οι ζημιές των ετών 2009 και 2010 οφείλονται και στην διακοπή της βιομηχανικής παραγωγής στο εργοστάσιο του Βόλου αιτία που είναι απίθανο να συμβεί ξανά. Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, έχει ως εξής:

Εταιρείας	Υπόλοιπο 31/12/2010	Μεταβολές στη χρήση 2011	Υπόλοιπο 31/12/2011	Μεταβολές στη χρήση 2012	Υπόλοιπο 30/9/2012
Αναβαλλόμενες απαιτήσεις					
πολυτετούς αποσβέσεως και προσαρμογής των αποσβεσεών τους	38.695,14	(11.033,49)	27.661,65	0,00	27.661,65
Επί εξόδων αυξήσεως κεφαλαίου					0,00
Επί φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	177.529,12	6.665,78	184.194,90	(184.194,90)	0,00
Προσαρμογή αξίας των απαιτήσεων (πρόβλεψη)	26.000,00		26.000,00		26.000,00
Λόγω αλλαγής της φορολογικής βάσης του οικοπέδου	0,00	0,00	0,00		0,00
Επί της αναγνώρισης υποχρεώσεων στο προσωπικό	1.360,00		1.360,00		1.360,00
Επί φορολογικών ζημιών χρήσεως	(14.914,32)	30.343,01	15.428,69	208.119,84	223.548,53
Φόρος επί ζημιών, η ανάκτηση των οποίων δεν είναι βεβαία και διαφορές φόρου λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών.					
Σύνολο	228.669,94	25.975,30	254.645,24	23.924,94	278.570,18
Αναβαλλόμενες Υποχρεώσεις					
Επί της υπεραξίας λόγω αναπροσαρμογής των παγίων στην εύλογη αξία τους και λόγω αλλαγής φορολογικής βάσης	2.181,43		2.181,43	(2.181,43)	0,00
Λόγω μισθωμάτων Sales & Lease Back	(267.518,75)	25.975,30	(241.543,45)	26.106,37	(215.437,08)
Λοιπά					0,00
Επί της προσαρμογής των αποσβεσεών των ενσώματων παγίων & αύλων παγίων	494.007,26		494.007,26		494.007,26
Σύνολο	228.669,94	25.975,30	254.645,24	23.924,94	278.570,18
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/ υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00	(0,00)	0,00

ΟΜΙΛΟΥ						
	Μεταβολές στη χρήση 2010	Υπόλοιπο 31/12/2010	Μεταβολές στη χρήση 2011	Υπόλοιπο 31/12/2011	Μεταβολές στη χρήση 2012	Υπόλοιπο 30/9/2012
Αναβαλλόμενες απαιτήσεις						
αποσβέσεων και προσαρμογής των αποσβέσεων τους	(44.747,56)	38.415,53	(10.632,17)	27.783,36	(1.516,18)	26.267,18
Επί εξόδων αυξήσεως κεφαλαίου.	1.117,40	1.117,40	0,00	1.117,40		1.117,40
Επί φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων.	56.957,64	177.529,12	(8.762,91)	168.766,21	(168.766,21)	0,00
Επί της τακτοποίησης διεταιρικής πώλησης παγίων	0,00	0,00	4.856,04	4.856,04	(366,54)	4.489,50
Προσαρμογή της αξίας των απαιτήσεων (πρόβλεψη)	37.725,02	93.567,27	19.538,15	113.105,42		113.105,42
Λόγω αλλαγής της φορολογικής βάσης των οικοπέδων	(196.388,10)	0,00	0,00	0,00		0,00
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεων των κρατικών επιχορηγήσεων	(1.800,55)	10.664,60	9.741,05	20.405,65	1.960,53	22.366,18
Επί της προσαρμογής των δοσμένων εγγυήσεων	(209,39)	2.611,99	879,52	3.491,51	33,94	3.525,45
Επί της αναγνώρισης των υποχρεώσεων προς το προσωπικό	(26.082,70)	40.769,36	(9.681,67)	31.087,69	1.400,00	32.487,69
Φόρος επί ζημιών, η ανάκτηση των οποίων δεν είναι βεβαία και διαφορές φόρου λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών.	(125.348,29)	(125.348,29)	(49.540,12)	(174.888,41)	174.888,41	0,00
Επί φορολογικών ζημιών χρήσεως	444.052,99	877.939,44	343.809,71	1.221.749,15	81.909,02	1.303.658,17
Επί προβλέψεων εξόδων	(4.886,81)	0,00	(13.127,28)	(13.127,28)	0,00	(13.127,28)
Λοιπά	(6.724,94)	(11.286,75)	13.103,45	1.816,70	239,20	2.055,90
	133.664,71	1.105.979,66	300183,77	1.406.163,43	89782,17	1.495.945,61
Αναβαλλόμενες Υποχρεώσεις						
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεων των ενσώματων παγίων & αύλων παγίων και των μισθωμάτων Leasing Back	(271.818,30)	373.613,65	(8.715,29)	364.898,36	(4.885,03)	360.013,33
προβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις (KALLIGKAN)	7.000,00	62.000,00		62.000,00		62.000,00
απαιτήσεων	(264.818,30)	435.613,65	(8.715,29)	426.898,36	(4.885,03)	422.013,33
	398.483,01	670.366,02	308.899,06	979.265,08	94.667,20	1.073.932,28

Από την απομείωση της αξίας των παγίων κατά € 1686 χιλ. δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση από την ζημία που προέκυψε. Η μείωση της αξίας των παγίων συνεπάγεται μείωση αποσβέσεων και στο μέλλον αναμένεται αυξημένη δυνατότητα ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Ο ισχύον φορολογικός συντελεστής είναι 20%.

Η εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει φορολογική απαίτηση ύψους 394 χιλ. ευρώ 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 εταιρεία 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 ΗΦΑΙΣΤΟΣ έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009 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 Ακουατρόνικς ΑΕΤΕ έχουν περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009, με βάση το Ν.3888/2010. Οι θυγατρικές του εξωτερικού Water Investments S.A., Culligan Σλοβακίας και Culligan Τσεχίας, καθώς και η ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ δεν έχουν ελεγχθεί από της συστάσεώς τους, δηλ. για τις χρήσεις 2008 - 2010.

Οι εταιρείες Κάλλιγκαν Ελλάς και Ακουατρόνικς έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (χρήση 2010) το ποσό € 62.000.

Για τη χρήση 2011, για τη Μητρική και τις Θυγατρικές με έδρα στην Ελλάδα, έχει εκδοθεί «Εκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» με βάση την ΠΟΛ. 1159/2011 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις και από τον έλεγχο δεν έχουν προκύψει διαφορές φόρων.

21 Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα Πρόσωπα

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24, στην περίοδο 01/01/2012-30/9/2012, καθώς και τα υπόλοιπα παρατίθενται στους πίνακες κατωτέρω:

Τις συναλλαγές με τα μέλη του Δ.Σ. και τους Διευθυντές της εταιρείας, παραθέτουμε κατωτέρω :

ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	
	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11
Αμοιβές μελών ΔΣ & Διευθυντικών Στελεχών	396.547,80	523.730,00	180.246,50	191.700,00
Αγορές	43.758,70	40.924,50		
Πωλήσεις		4.063,83		
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και Διευθυντές και λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.490.255,77	1.050.905,60	1.418.308,40	918.603,60
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και Διευθυντές	6.600,00	5.772,00	6.600,00	0,00

Οι πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη αφορούν τις συνήθεις συναλλαγές των εταιρειών. Το κονδύλι των αγορών, αν και εμπίπτει στις συνήθεις συναλλαγές, αφορά στα ενοίκια που καταβάλλει θυγατρική του Ομίλου προς μέλος του Δ.Σ της μητρικής για μακροχρόνια μίσθωση οικοπέδου, η οποία έχει εγκριθεί από προγενέστερη Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας, επί του οποίου η θυγατρική 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 παραμείνουν στην κυριότητα του μισθωτή.

Οι συναλλαγές με τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες παρατίθενται κατωτέρω :

	ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ											ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ				
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ	UNIBIOS ΑΕ	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΤΣΕΧΙΑΣ	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΟΒΑΚΙΑΣ	WATER INV.	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΒΟΥΓΑΡΙΑΣ	ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ	ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΙΣ	UNIBIOS WATER TECH	ΗΡΑΙΣΤΟΣ	ΔΑΣΚΟ	NEOVENT	ΕΝΩΣΗ	
																UNIBIOS ΑΕ
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	UNIBIOS ΑΕ		0,00					700,00		0,00						
	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ	162.000,00			25.703,05			6.949,30		210.204,62						
	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΤΣΕΧΙΑΣ		27.830,99													
	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΟΒΑΚΙΑΣ		7.264,51													
	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΒΟΥΓΑΡΙΑΣ		8.546,00													
	WATER INV.															
	ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	346.500,00										-3.950,24	91.676,15			
	ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ	22.500,00	6.500,00										15.112,80			
	ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΙΣ	27.000,00	58.904,24						4.200,00							
	UNIBIOS WATER TECH															
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΗΡΑΙΣΤΟΣ							3.327,61								
	ΔΑΣΚΟ															
	NEOVENT															
	ΕΝΩΣΗ															

	ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ											ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ			
	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	UNIBIOS ΑΕ	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΤΣΕΧΙΑΣ	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΟΒΑΚΙΑΣ	WATER INV.	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΒΟΥΓΑΡΙΑΣ	ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ	ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΙΣ	UNIBIOS WATER TECH	ΗΡΑΙΣΤΟΣ	ΔΑΣΚΟ	NEOVENT	ΕΝΩΣΗ
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	UNIBIOS ΑΕ			15.500,00				1.407.173,26		33.117,42	20.000,00				
	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ	424.861,29		9.123,97	80.726,36	190.500,00	13.191,19	1.138,24		257.460,75				11.400,00	
	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΤΣΕΧΙΑΣ														
	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΟΒΑΚΙΑΣ														
	WATER INV.			105.055,17	2.500,00										
	ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΒΟΥΓΑΡΙΑΣ														
	ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ	35.631,60							58.273,38	2.481,35		171.444,76		86.828,61	4.769,95
	ΒΙΟΣΩΛ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ							365.717,13		3.516,00		13.200,00			
	ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΙΣ	21.300,00			3.301,08			798,65							
	UNIBIOS WATER TECH					12.000,00									
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΗΡΑΙΣΤΟΣ							395.111,82						5.256,20	147.296,07
	ΔΑΣΚΟ							156.452,26				541,45			
	NEOVENT							62,16							50.000,00
	ΕΝΩΣΗ														

22. Ζημίες ανά μετοχή

Η ζημίες ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των κοινών μετοχών, δηλ. λήφθηκαν υπόψη 9.177.094 κοινές μετοχές

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (diluted earnings per share) υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών, με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων των μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές. Τα δικαιώματα προαίρεσεως αγοράς μετοχών αποτελούν τη μοναδική κατηγορία δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές, που έχει η Εταιρία. Όσον αφορά στα προαναφερθέντα δικαιώματα, γίνεται υπολογισμός του αριθμού των μετοχών οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν αποκτηθεί στην εύλογη αξία (οριζόμενη ως η μέση ετήσια χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας) με βάση την αξία των δικαιωμάτων συμμετοχής, που σχετίζονται με τα υφιστάμενα προγράμματα δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών. Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από τον παραπάνω υπολογισμό συγκρίνεται με τον αριθμό των μετοχών που θα μπορούσαν να είχαν εκδοθεί σε περίπτωση άσκησης των δικαιωμάτων. Η διαφορά που προκύπτει, προστίθεται στον παρανομαστή ως έκδοση κοινών μετοχών χωρίς αντάλλαγμα. Τέλος, καμία αναπροσαρμογή δεν γίνεται στα κέρδη (αριθμητής). Μετά τους υπολογισμούς μας ο προσαρμοσμένος αριθμός των μετοχών ανέρχεται σε 9.177.094.

Σημειώνεται ότι όπως προκύπτει εμμέσως από την παράγραφο 47 του ΔΛΠ 33, όταν η χρηματιστηριακή αξία της μετοχής είναι μικρότερη της τιμής άσκησης του δικαιώματος, δεν συντρέχει περίπτωση προσαρμογής των κερδών / ζημιών ανά μετοχή.

23. Ανάλυση των Εσόδων και των εξόδων

1. Ανάλυση Πωλήσεων

ΟΜΙΛΟΥ-1/1/2012-30/9/2012			
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	3.683.844,44	1.116.042,28	4.799.886,72
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	747.864,23	59.451,43	807.315,66
ΣΥΝΟΛΟ	4.431.708,67	1.175.493,71	5.607.202,38
ΟΜΙΛΟΥ-1/1/2011-30/9/2011			
ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	5.537.766,04	1.288.550,09	6.826.316,13
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	1.057.542,12	139.911,14	1.197.453,26
ΣΥΝΟΛΟ	6.595.308,16	1.428.461,23	8.023.769,39

Η μείωση των πωλήσεων οφείλεται στο ιδιαίτερα αρνητικό κλίμα που επικρατεί στην αγορά λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης που έχει σαν συνέπεια τον σημαντικό περιορισμό της οικοδομικής δραστηριότητας, την έλλειψη ρευστότητας και την μείωση της καταναλωτικής δύναμης.

ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 1/1/2012-30/9/2012			
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΟ
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	558.000,00		558.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	558.000,00	0,00	558.000,00

ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 1/1/2011-30/9/2011			
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΟ
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	854.100,00		854.100,00
ΣΥΝΟΛΟ	854.100,00	0,00	854.100,00

2. Κόστος πωλήσεων, έξοδα πωλήσεων και έξοδα διοίκησης.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΤ' ΕΙΔΟΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11
Αναλώσεις πρώτες & βοηθητικές ύλες-υλικά συσκ. και είδη συσκευασίας	0,00	0,00		
Μεταβολές στα αποθεμάτων των εμπορευμάτων, ετοιμών, ημιετοιμών & υποπροϊόντων και βοηθητικών υλών	2.731.000,38	4.417.981,02		
	2.731.000,38	4.417.981,02	0,00	0,00
Έξοδα:				
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	1.436.743,25	1.600.653,25	62.294,64	172.249,62
Αποζημιώσεις απολύσεως προσωπικού, Πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	66.973,83	145.541,33	2.800,00	35.522,18
Δικαίωμα προαίρεσης μετοχών	7.000,00			
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	5.418,08	5.418,24	2.086,94	2.086,94
Παροχές τρίτων	935.594,67	1.131.109,27	212.685,71	257.946,71
Ενοίκια	210.468,51	236.952,86	9.644,82	9.270,39
Φόροι - τέλη	175.300,13	278.131,07	700,00	6.848,51
Φόροι - τέλη	67.319,05	94.757,31	20.271,88	17.599,16
Διάφορα έξοδα	147.049,72	162.271,96	27.595,93	22.083,05
Έξοδα μεταφοράς	158.468,79	240.282,24	16,28	1.656,85
Έξοδα ταξιδιού	145.129,58	154.934,91	17,70	
Έξοδα προβολής, διαφημίσεως & εκθέσεων	89.352,08	123.598,33	84,00	
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	598.728,07	451.883,32	42.843,19	47.280,75
Σύνολα	4.043.545,76	4.625.534,09	381.041,09	572.544,16
Σύνολα	6.774.546,14	9.043.515,11	381.041,09	572.544,16

3. Άλλα έσοδα- έξοδα

ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/12-30/6/12	1/1/10-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/6/11
Έσοδα από αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	61.647,12	45.222,42		
Ληφθείσα ασφαλιστική αποζημίωση		14.658,69		
Λοιπά έκτακτα έσοδα	28.083,82	38.346,40	7.170,00	7.170,00
Κέρδη από εκποίηση παγίου	6.540,63	3.969,48		
Έσοδα από αγρυσ. Προβλέψεις	2.042,49	22.300,00		
Σύνολα	98.314,06	124.496,99	7.170,00	7.170,00

ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11
Ζημία από πώληση παγίων		91.689,48		
Λοιπά έκτακτα έξοδα	30.832,42	28.498,51	2.580,01	10.492,60
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	40.000,00	75.000,00		
Πρόστιμο Επ. Κεφαλαιαγοράς	30.000,00		30.000,00	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	46.449,21	4.132,33	307,21	2.724,53
Σύνολα	147.281,63	199.320,32	32.887,22	13.217,13

4. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11
Χρηματοοικονομικά έξοδα:				
Τόκοι & συναφή έξοδα	364.933,59	497.171,37	178.050,66	184.531,05
Ζημία από αποτίμηση μακροπροθεσμων απαιτήσεων	169,70			
Σύνολα	365.103,29	497.171,37	178.050,66	184.531,05
Χρηματοοικονομικά έσοδα:				
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	12.687,83	4.779,44		0,10
Σύνολα	12.687,83	4.779,44	0,00	0,10
Χρηματοοικονομικό κόστος	352.415,46	492.391,93	178.050,66	184.530,95

5. Έξοδα απομείωσης

Το ποσό της απομείωσης € 1.825.180.15 προέρχεται από την απομείωση της Βιοσώλ ΑΒΕ κατά € 1.686.980,15 και του Ηφαιστου κατά € 138.200, λόγω απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων τους, δηλ στη ΒΙΟΣΩΛ έγινε απομείωση των μηχανημάτων της (βλέπε σημείωση αριθμ. 3.) και στο ΗΦΑΙΣΤΟ λήφθηκε υπόψη ως απομείωση η διαγραφή της αξία των μετοχών της UNIBIOS που αναλογεί στις κατέχει η ΗΦΑΙΣΤΟΣ μετά την τελευταία απόφαση της Γ.Σ. των μετόχων της UNIBIOS .

6. Έξοδα Αναδιοργάνωσης

	1/1/12-30/6/12	1/1/11-30/9/11
Κόστος Αδράνειας λειτουργίας εργοστασίου		100.019,15
Αποζημιώσεις		122.168,92
		222.188,07

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

7. Έξοδα Μετεγκατάστασης

Εντός του Αυγούστου του 2012 πραγματοποιήθηκε μεταφορά όλων των Ελληνικών θυγατρικών του Ομίλου, πλην της Βιοσώλ Δομικά Εργαλεία από τα Σπάτα στο νέο κτήριο της Κάλλιγκαν Ελλάς στην ΒΙΟΠΑ Άνω Λιοσίων. Το ποσό των € 208 χιλ. περίπου αφορά επιπλέον αποσβέσεις για τα πάγια και κυρίως την κατηγορία βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων της εταιρείας Βιοσώλ για το κτήριο των Σπάτων. Από την παραπάνω εξέλιξη σε συνδυασμό με τις συνέργειες που θα προκύψουν αναμένεται σημαντική μείωση των εξόδων.

24. 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 των εταιρειών του Ομίλου, έχουν εκδοθεί υπέρ αυτών, από τις τράπεζες, εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους € 393 χιλ. ευρώ περίπου, για την κάλυψη των υποχρεώσεων τους 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.

25. 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.

26. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν ουσιώδης ανεκτέλεστες κεφαλαιουχικές δαπάνες κατά την 30/9/2012.

Μισθώσεις

Από την 30^η Μαρτίου 2010, η μητρική εταιρεία προέβει σε συμφωνία Sales & Leaseback με την EFG Leasing για το βιομηχανοστάσιο του Βόλου 15ετούς διάρκειας (μέχρι την 29/3/2025) με επιτόκιο κυμαινόμενο υπολογιζόμενο με βάση το Euribor 3μήνου πλέον σταθερού περιθωρίου 4,5% μονάδων βάσης, και τιμή εξαγοράς 50 ευρώ κατά την λήξη.

27. ΑΝΑΔΡΟΜΙΚΗ ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟ ΔΛΠ 8

Κατά την συνεδρίαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απεφασίσθη η επιβολή προστίμου ύψους €30 χιλ. στην Εταιρεία Unibios Συμμετοχών Α.Ε. αναφορικά με τις ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2011, καθώς, κατά την άποψή της, δεν είχαν συνταχθεί πλήρως σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ. Με την ανώτερω απόφαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την συνεδρίαση της 14/11/12 θεώρηθηκε ότι έπρεπε να γίνει απομείωση του μηχανολογικού εξοπλισμού της θυγατρικής εταιρείας ΒΙΟΣΩΛ ΑΒΕ κατά την 31/12/2011 και απαίτησε την αναμόρφωση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων από της 31/12/2011 και μετά.

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.

Η αναμόρφωση αφορά τον υπολογισμό της απομείωσης στα αποτελέσματα της χρήσης 2011 ύψους €1.686 χιλ. και ως εκτούτου 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.

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

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 πρόεκυψε ζημία απομείωσης ύψους σε € 1.686 χιλ. περίπου, η οποία είχε καταχωρηθεί στα αποτελέσματα της 30/6/12.

Ενώ από τις αποφάσεις του ΔΣ της εταιρείας και τις προγενέστερες Εκθέσεις Διαχείρισης (31/12/2010 και 31/12/2011) του Δ.Σ της εταιρείας, προκύπτει ότι παραγωγική δραστηριότητα ήταν σε αναστολή μέχρι της 2/8/2012 που αποφασίστηκε η οριστική διακοπή της. Με δεδομένο την αναστολή της παραγωγικής δραστηριότητας η εταιρεία έχοντας υπόψη το ΔΠΧΠ 5 παρ.14 δεν έκανε καμία λογιστική τακτοποίηση κατά την 31/12/2010 και 31/12/2011.

Επισημαίνουμε, ότι σε εφαρμογή του άρθρου 18 του ΔΛΠ 36, μέσα στο Δεκέμβριο του 2010 προβήκαμε σε εκτίμηση της εύλογης αξίας των μηχανημάτων με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2010 και διενεργήσαμε απομείωση αυτών κατά την 31/12/2010 με βάση την εν λόγω εκτίμηση, βλέπε σχετική αναφορά στην Έκθεση του 2010 σελ. 62. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των μηχανημάτων έγινε από ανεξάρτητο ανεγνωρισμένο εκτιμητή. Κατά την 31/12/2011 για την εταιρεία μας δεν είχαν διαφοροποιηθεί οι συνθήκες σε σχέση με το τελευταίο τρίμηνο του 2010 και από την εφαρμογή των άρθρων 9 και 12 του ΔΛΠ 36 δεν υπάρχει κάποια διαφοροποίηση σε σχέση με την 31/12/2010, καθώς επίσης από επίσημες αναλύσεις προβλεπόταν ότι το 2012 θα ήταν καλύτερο από το 2011 για την Ελληνική οικονομία, δηλ. μικρότερο ποσοστό ύφεσης.

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

Η εταιρία προχωρά σε Αναδρομική Αναδιτύπωση των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 παράγραφος 42 και το οποίο εφαρμόζεται όταν διαπιστωθούν λάθη σε προηγούμενες οικονομικές καταστάσεις διότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υπέδειξε ότι θα έπρεπε η αξία των Ενσώματων Παγίων της κατά την 31.12.2011 να μειωθεί κατά 1.686 χιλιάδες ευρώ ενώ η εταιρία είχε προχωρήσει στην αντίστοιχη μείωση από τις καταστάσεις της 30.6.2012. Ανεξαρτήτως της άποψης της εταιρίας σε σχέση με αυτή την απόφαση η εταιρία προσαρμόζεται καθώς αποτελεί δεσμευτική πράξη της Διοίκησης.

Παρακάτω παρατίθενται οι αναδιατυπωμένοι πίνακες των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων που επηρεάζονται από την ανωτέρω απόφαση.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Όμιλος			Όμιλος		
	31/12/2011			30/3/2012		
	Δημοσιευθέντα	Μεταβολή κτα ΔΛΠ 8	Αναδιτυπωμένα	Δημοσιευθέντα	Μεταβολή κτα ΔΛΠ 8	Αναδιτυπωμένα
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Ενσώματα πάγια	8.904.512,25	(1.686.980,15)	7.217.532,10	8.767.946,11	(1.686.980,15)	7.080.965,96
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.262.266,08		1.262.266,08	1.262.266,08		1.262.266,08
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	8.039.020,54		8.039.020,54	8.037.471,66		8.037.471,66
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	979.265,08		979.265,08	1.093.515,01		1.093.515,01
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες			0,00			0,00
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	8.869,28		8.869,28	2.748,09		2.748,09
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	205.093,77		205.093,77	108.438,50		108.438,50
	19.399.027,00	(1.686.980,15)	17.712.046,85	19.272.385,45	(1.686.980,15)	17.585.405,30
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Αποθέματα	2.489.324,58		2.489.324,58	2.204.231,49		2.204.231,49
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5.654.248,04		5.654.248,04	5.670.227,47		5.670.227,47
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	5.223,00		5.223,00	5.223,00		5.223,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	428.095,87		428.095,87	368.307,70		368.307,70
	8.576.891,49		8.576.891,49	8.247.989,66		8.247.989,66
Σύνολο Ενεργητικού	27.975.918,49	(1.686.980,15)	26.288.938,34	27.520.375,11	(1.686.980,15)	25.833.394,96
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μετοχικό κεφάλαιο	27.531.283,20		27.531.283,20	27.531.283,20		27.531.283,20
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	1.436.534,98		1.436.534,98	1.436.534,98		1.436.534,98
Αποθεματικά	1.967.040,25		1.967.040,25	1.976.006,73		1.976.006,73
Ζημίες εις νέον	(16.984.265,45)	(1.686.980,15)	(18.671.245,60)	(17.452.388,55)	(1.686.980,15)	(19.139.368,70)
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας (α)	13.950.592,98	(1.686.980,15)	12.263.612,83	13.491.436,36	(1.686.980,15)	11.804.456,21
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	245.280,84		245.280,84	248.723,79		248.723,79
Σύνολο Καθαρής (γ) = (α)+(β)	14.195.873,82	(1.686.980,15)	12.508.893,67	13.740.160,15	(1.686.980,15)	12.053.180,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Δάνεια	375.000,08		375.000,08	350.587,21		350.587,21
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.995.364,70		3.995.364,70	3.728.712,73		3.728.712,73
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	159.050,13		159.050,13	161.050,13		161.050,13
Αναβαλλόμενο έσοδο από πώληση και επαναμίσθωση ακινήτων	125.906,03		125.906,03	123.516,04		123.516,04
Επιχορηγήσεις πάγιου ενεργητικού	225.352,46		225.352,46	208.670,78		208.670,78
	4.880.673,40		4.880.673,40	4.572.536,89		4.572.536,89
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.208.967,46		7.208.967,46	7.539.825,80		7.539.825,80
Φόρος εισοδήματος	41.466,69		41.466,69	11.976,57		11.976,57
Δάνεια	1.648.937,12		1.648.937,12	1.655.875,70		1.655.875,70
	8.899.371,27		8.899.371,27	9.207.678,07		9.207.678,07
Σύνολο Καθαρής θέσης και Υποχρεώσεων	27.975.918,49		26.288.938,34	27.520.375,11		25.833.394,96

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	ΟΜΙΑΣ			ΟΜΙΑΣ		
	1/01/11-31/12/2011			1/01/11-30/6/2012		
	Δημοσιεύμένα	Μεταβολή κατά ΔΛΠ 8	Αναδιατυπωμένα	Δημοσιεύμένα	Μεταβολή κατά ΔΛΠ 8	Αναδιατυπωμένα
Πωλήσεις	10.772.678,00		10.772.678,00	3.366.315,24		3.366.315,24
Κόστος πωληθέντων	(6.567.774,04)		(6.567.774,04)	(2.210.592,93)		(2.210.592,93)
Μικτό κέρφος	4.204.903,96		4.204.903,96	1.155.722,31		1.155.722,31
Άλλα έσοδα	249.514,96		249.514,96	67.436,54		67.436,54
Έξοδα πωλήσεων	(2.453.807,02)		(2.453.807,02)	(975.049,83)		(975.049,83)
Έξοδα διοίκησης	(2.714.487,31)		(2.714.487,31)	(1.021.305,51)		(1.021.305,51)
Έξοδα απομείωσης παγίων θυγατρικής		(1.686.980,15)	(1.686.980,15)	(1.686.980,15)	1.686.980,15	0,00
Κόστος Αναδιοργάνωσης	(455.260,16)		(455.260,16)	0,00		0,00
Άλλα έξοδα	(195.093,76)		(195.093,76)	(65.425,45)		(65.425,45)
Κέρδη (Ζημιές) εκμετάλλευσης	(1.364.229,33)	(1.686.980,15)	(3.051.209,48)	(2.525.602,09)		(838.621,94)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(640.842,76)		(640.842,76)	(227.895,13)		(227.895,13)
Κέρδη(Ζημιές) από συγγενείς	(2.214,30)		(2.214,30)	(1.379,63)		(1.379,63)
Καθαρά κέρδη (ζημιές) προ φόρων	(2.007.286,39)	(1.686.980,15)	(3.694.266,54)	(2.754.876,85)		(1.067.896,70)
Φόρος εισοδήματος	277.952,90		277.952,90	74.342,27		74.342,27
Καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους (Α)	(1.729.333,49)	(1.686.980,15)	(3.416.313,64)	(2.680.534,58)		(993.554,43)
Καθαρά κέρδη (ζημιές) καταμένοντα						
-Διοκτίτες μητρικής	(1.730.719,23)	(1.686.980,15)	(3.417.699,38)	(2.688.536,10)		(1.001.555,95)
-Δικαιώματα μειοψηφείας	1.385,74		1.385,74	8.001,52		8.001,52
Σύνολο	(1.729.333,49)	(1.686.980,15)	(3.416.313,64)	(2.680.534,58)		(993.554,43)
Συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(75.537,87)		(75.537,87)	(1.996,40)		(1.996,40)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	(1.804.871,36)	(1.686.980,15)	(3.491.851,51)	(2.682.530,98)		(995.550,83)
-Διοκτίτες μητρικής	(1.806.257,10)	(1.686.980,15)	(3.493.237,25)	(2.690.532,50)		(1.003.552,35)
-Δικαιώματα μειοψηφείας	1.385,74		1.385,74	8.001,52		8.001,52
Καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή- Βασικά (σε Ευρώ)	(0,0188)	(0,0184)	(0,0372)	(0,2921)		(0,1083)
Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(0,0188)	(0,0184)	(0,0372)	(0,2921)		(0,1083)
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(803.685,34)		(803.685,34)	(553.045,30)		(553.045,30)

TAMEIAΚΕΣ ΡΟΕΣ

	ΟΜΙΛΟΥ					
	1/1/11-31/12/2011			1/1/12-30/6/2012		
	Δημοσιευθέντα	Μεταβολή κατά ΔΛΠ8	Αναδιατυπωμένα	Δημοσιευθέντα	Μεταβολή κατά ΔΛΠ8	Αναδιατυπωμένα
Λειτουργικές δραστηριότητες						
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(2.007.286,39)	(1.686.980,15)	(3.694.266,54)	(2.754.876,85)	1.686.980,15	(1.067.896,70)
Πλέον/ μείον προσαρμογές για:			0,00			0,00
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	7.224,10		7.224,10	3.612,05		3.612,05
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα (Κέρδη)/Ζημία από συγγενείς	614.227,93		614.227,93	233.697,26		233.697,26
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	2.214,30		2.214,30	1.379,63		1.379,63
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων επενδύσεων	876,02		876,02	165,87		165,87
Ζημία/(Κέρδη) από πώληση παγίων	(55.756,30)		(55.756,30)	(40.661,84)		(40.661,84)
Έξοδα απομείωσης (Πελατών, Παγίων & Αποθεμάτων)	165.567,96		165.567,96	(5.933,58)		(5.933,58)
Αναλογία αναβαλλόμενων εσόδων από μισθώματα sales & lease back	123.970,22	1.686.980,15	1.810.950,37	1.728.697,50	(1.686.980,15)	41.717,35
Αναστροφή απομείωσης πελατών	(9.560,00)		(9.560,00)	(4.780,00)		(4.780,00)
Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων	560.543,99		560.543,99	285.576,64		285.576,64
	(597.978,17)	0,00	(597.978,17)	(555.010,06)	0,00	(555.010,06)
Πλέον/μείον προσαρμογές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:						
Εισπραχθείσες/(Πληρωθείσες) μακροπρόθεσμες εγγυήσεις	5.110,33		5.110,33	(3.766,26)		(3.766,26)
(Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων	542.633,74		542.633,74	361.883,60		361.883,60
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	2.372.873,58		2.372.873,58	463.504,43		463.504,43
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	(811.616,59)		(811.616,59)	(408.833,73)		(408.833,73)
Αγορές εννοικιαζόμενων παγίων	(7.829,50)		(7.829,50)			0,00
Πωλήσεις εννοικιαζόμενων παγίων	1.816,97		1.816,97			0,00
Αύξηση/(Μείωση) πρόβλεψης παροχών προσωπικού	(181.432,94)		(181.432,94)	6.000,00		6.000,00
Τόκοι πληρωθέντες	(660.629,73)		(660.629,73)	(239.197,26)		(239.197,26)
Φόροι εισοδήματος (προηγ. χρήσεων, διαφορές φορολ/κου ελέγχου)	(126.458,28)		(126.458,28)	(30.159,10)		(30.159,10)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	536.489,41	0,00	536.489,41	(405.578,38)	0,00	(405.578,38)
Επενδυτικές δραστηριότητες						
Αγορές ενσωμάτων & άλλων περιουσιακών στοιχείων	(678.584,04)		(678.584,04)	(66.976,79)		(66.976,79)
Πωλήσεις ενσωμάτων παγίων	98.708,28		98.708,28	9.893,08		9.893,08
Τόκοι εισπραχθέντες	3.897,54		3.897,54	156,13		156,13
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(575.978,22)	0,00	(575.978,22)	(56.927,58)	0,00	(56.927,58)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες						
Εισπράξεις από βασικούς μετόχους	77.501,00		77.501,00	322.503,00		322.503,00
Εισπραξη φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου λόγω ακύρωσης αύξησης ΜΚ	220.456,48		220.456,48			0,00
Έξοδα Αύξησης Κεφαλαίου θυγατρικής	(1.705,00)		(1.705,00)			0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	478.253,08		478.253,08	366.623,82		366.623,82
Εξοφλήσεις δανείων	(1.015.778,69)		(1.015.778,69)	(53.078,99)		(53.078,99)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(217.849,95)		(217.849,95)	(116.668,22)		(116.668,22)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(459.123,08)	0,00	(459.123,08)	519.379,61	0,00	519.379,61
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(498.611,89)	0,00	(498.611,89)	56.873,65	0,00	56.873,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	926.707,76		926.707,76	429.033,81		429.033,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου	428.095,87		428.095,87	485.907,46		485.907,46

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

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
Υπόλοιπο την 1/01/2011	27.531.283,20	1.437.898,98	143.199,47	(4.545,66)	1.514.686,85	327.537,85	50.639,08	(15.243.849,68)	15.756.850,09	243.895,10	16.000.745,19
Έξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου											
Θυγατρικής μειωμένα κατά το ποσό του αναλογούντος Φόρου Εισοδήματος		(1.364,02)							(1.364,02)		(1.364,02)
Τακτικό Αποθεματικό			9.696,55					(9.696,55)	0,00		0,00
Κέρδος/(Ζημία) από την απ' ευθείας μεταβολή των Ιδίων κεφαλαίων συγγενούς εταιρείας (αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)					(76.315,40)				(76.315,40)		(76.315,40)
Συν/κές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού προαίρεσης μετοχών (ΔΠΧΠ 2)				(5.082,57)					(5.082,57)		(5.082,57)
Ζημία περιόδου							7.224,10		7.224,10		7.224,10
Υπόλοιπο την 31/12/2011	27.531.283,20	1.436.534,96	152.896,02	(9.628,23)	1.438.371,45	327.537,85	57.863,18	(16.984.265,45)	13.950.592,98	245.280,84	14.195.873,82
Μεταβολή κατά ΔΛΠ 8								(1.686.980,15)	(1.686.980,15)		(1.686.980,15)
Αναδιτύπωση 31/12/11	27.531.283,20	1.436.534,96	152.896,02	(9.628,23)	1.438.371,45	327.537,85	57.863,18	(18.671.245,60)	12.263.612,83	245.280,84	12.508.893,67

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
Υπόλοιπο την 1/01/2012	27.531.283,20	1.436.534,96	152.896,02	(9.628,23)	1.438.371,45	327.537,85	57.863,18	(16.984.265,45)	13.950.592,98	245.280,84	14.195.873,82
Μεταβολή κατά ΔΛΠ 8								(1.686.980,15)	(1.686.980,15)		(1.686.980,15)
Αναδιτύπωση 1/1/12	27.531.283,20	1.436.534,96	152.896,02	(9.628,23)	1.438.371,45	327.537,85	57.863,18	(18.671.245,60)	12.263.612,83	245.280,84	12.508.893,67
Κέρδος/(Ζημία) από την απ' ευθείας μεταβολή των Ιδίων κεφαλαίων συγγενούς εταιρείας (αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)					(5.969,13)				(5.969,13)		(5.969,13)
Συν/κές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού προαίρεσης μετοχών (ΔΠΧΠ 2)				13.196,48					13.196,48		13.196,48
Ζημία περιόδου							1.738,99		1.738,99		1.738,99
								(468.122,96)	(468.122,96)	3.442,95	(464.680,01)
Υπόλοιπο την 31/3/2012	27.531.283,20	1.436.534,96	152.896,02	3.568,25	1.432.402,32	327.537,85	59.602,17	(19.139.368,56)	11.804.456,21	248.723,79	12.053.180,00

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ (01/01/2012-30/09/ 2012) ποσά σε €

ΟΜΙΛΟΥ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Συν/κές διαφορές	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Λικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων σε μετόχους	Λικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/01/2012	27.531.283,20	1.436.534,96	152.896,02	(9.628,23)	1.438.371,45	327.537,85	57.863,19	(16.984.265,45)	13.950.592,99	245.280,84	14.195.873,83
Μεταβολή κατά ΑΑΠ 8								(1.686.980,15)	(1.686.980,15)		(1.686.980,15)
Αναδιατύπωση 1/1/12	27.531.283,20	1.436.534,96	152.896,02	(9.628,23)	1.438.371,45	327.537,85	57.863,19	(18.671.245,60)	12.263.612,84	245.280,84	12.508.893,68
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου (Γ Σ 4/5/2012)	(24.778.155,00)					16.279.356,95		8.498.798,05	0,00		0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (Γ Σ 4/5/2012)	2.753.128,20							0,00	2.753.128,20		2.753.128,20
Τακτικό Αποθεματικό			5.487,08					(5.487,08)	0,00		0,00
Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο	(2.753.128,20)								(2.753.128,20)		(2.753.128,20)
Συν/κές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού				1.881,19					1.881,19		1.881,19
Κέρδος/(Ζημία) από την απ' ευθείας μεταβολή των Ιδίων κεφαλαίων συγγενούς εταιρείας (αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) προαίρεσης μετοχών (ΔΠΧΠ 2)					(7.489,64)				(7.489,64)		(7.489,64)
Ζημία περιόδου							3.612,05	(2.688.536,10)	3.612,05	8.001,52	(2.680.534,58)
Υπόλοιπο την 30/06/2012	2.753.128,20	1.436.534,96	158.383,10	(7.747,04)	1.430.881,81	16.606.894,80	61.475,24	(12.866.470,73)	9.573.080,34	253.282,36	9.826.362,70
Μεταβολή κατά ΑΑΠ 8								1.686.980,15	1.686.980,15		1.686.980,15
Αναδιατύπωση 30/6/12	2.753.128,20	1.436.534,96	158.383,10	(7.747,04)	1.430.881,81	16.606.894,80	61.475,24	(11.179.490,58)	11.260.060,49	253.282,36	11.513.342,85

ΠΑΡΟΧΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

ΟΜΙΛΟΣ

1/1/2011-31/12/2011

	Δημοσιευθέντα Μεταβολή κατά Αναδιατυπωμένα ΔΛΠ 8		Δημοσιευθέντα Μεταβολή κατά Αναδιατυπωμένα ΔΛΠ 8		Μην/τα επεξεργασίας νερού	Λοιπά	Συνολικά ποσά		
	Θέρμανση	Κλιματισμός							
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ									
Πωλήσεις	2.143.628,05	2.143.628,05	1.028.766,04		1.028.766,04	7.096.756,12	503.527,79	10.772.678,00	
Μικτό κέρδος	735.025,47	735.025,47	167.823,16		167.823,16	3.168.346,57	133.708,76	4.204.903,96	
Άλλα έσοδα περιόδου	104.969,58	104.969,58				73.081,08	71.464,30	249.514,96	
	839.995,05	839.995,05	167.823,16	0,00	167.823,16	3.241.427,65	205.173,06	4.454.418,92	
Δαπάνες Διάθεσης	(462.771,86)	(462.771,86)	(269.763,69)		(269.763,69)	(1.524.200,64)	(197.070,83)	(2.453.807,02)	
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(358.060,11)	(358.060,11)	(157.540,93)		(157.540,93)	(1.681.877,28)	(517.008,99)	(2.714.487,31)	
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	(391.794,65)	(391.794,65)			0,00		(63.465,51)	(455.260,16)	
	(77.629,90)	(1.215.026,91)	(1.215.026,91)	(471.953,24)	(471.953,24)	(18.682,17)	(56.980,98)	(1.686.980,15)	
Άλλα έξοδα	(77.629,90)	(77.629,90)	(41.800,71)		(41.800,71)	(18.682,17)	(56.980,98)	(195.093,76)	
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(450.261,47)	(1.215.026,91)	(1.665.288,38)	(301.282,17)	(471.953,24)	(773.235,41)	16.667,56	(629.353,25)	(3.051.209,48)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(99.288,32)		(99.288,32)	(55.850,13)		(55.850,13)	(234.402,94)	(251.301,37)	(640.842,76)
Κέρδη/Ζημίες από συγγενείς						0,00	(2.214,30)	(2.214,30)	
Αποτελέσματα προ φόρων	(549.549,79)	(1.215.026,91)	(1.764.576,70)	(357.132,30)	(471.953,24)	(829.085,54)	(882.868,92)	(3.694.266,54)	
Φόροι εισοδήματος	293.823,53		293.823,53	0,00		0,00	12.187,81	(28.058,44)	277.952,90
Αποτελέσματα μετά φόρων	(255.726,26)	(1.215.026,91)	(1.470.753,17)	(357.132,30)	(471.953,24)	(829.085,54)	(910.927,36)	(3.416.313,64)	

ΟΜΙΛΟΣ

1/1/2012-30/6/2012

	Δημοσιευθέντα		Μεταβολή κατά		Αναδιατυπώμένα		Μη/τα επεξεργασίας νερού	Λοιπά	Συνολικά ποσά
	ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8		Αναδιατυπώμένα				
	Θέρμανση		Κλιματισμός						
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ									
Πωλήσεις	403.252,17	403.252,17	101.363,95	101.363,95	2.689.750,98	171.948,14	3.366.315,24		
Μικτό κέρδος	84.125,44	84.125,44	11.187,24	11.187,24	1.023.517,43	36.892,20	1.155.722,31		
Άλλα έσοδα περιόδου	6.647,30	6.647,30			55.145,71	5.643,53	67.436,54		
	90.772,74	0,00	90.772,74	11.187,24	0,00	11.187,24	1.078.663,14	42.535,73	1.223.158,85
Δαπάνες Διάθεσης	(205.039,65)	(205.039,65)	(17.829,54)	(17.829,54)	(699.714,33)	(52.466,31)	(975.049,83)		
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(174.560,81)	(174.560,81)	(71.569,56)	(71.569,56)	(593.268,57)	(181.906,57)	(1.021.305,51)		
Έξοδα Απομείωσης παγίων	(1.265.478,67)	1.265.478,67	0,00	(421.501,48)	421.501,48	0,00	0,00		
Άλλα έξοδα	(20.678,03)	(20.678,03)			0,00	(39.869,72)	(4.877,70)	(65.425,45)	
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(1.574.984,42)	1.265.478,67	(309.505,75)	(499.713,34)	421.501,48	(78.211,86)	(254.189,48)	(196.714,85)	(838.621,94)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(16.433,54)	(16.433,54)	(4.108,20)	(4.108,20)	(85.422,74)	(121.930,65)	(227.895,13)		
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς					0,00	(1.379,63)	(1.379,63)		
Αποτελέσματα προ φόρων	(1.591.417,96)	1.265.478,67	(325.939,29)	(503.821,54)	421.501,48	(82.320,06)	(339.612,22)	(320.025,13)	(1.067.896,70)
Φόροι εισοδήματος						81.027,80	(6.685,53)	74.342,27	
Αποτελέσματα μετά φόρων	(1.591.417,96)	1.265.478,67	(325.939,29)	(503.821,54)	421.501,48	(82.320,06)	(258.584,42)	(326.710,66)	(993.554,43)
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	106.978,21		9.090,66		126.615,17	42.892,60	285.576,64		

ΟΜΙΛΟΣ
1/1/2011-31/12/2011

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Δημοσιευθέντα		Μεταβολή κατά		Αναδιατυπωμένα		Δημοσιευθέντα		Μεταβολή κατά		Αναδιατυπωμένα	
	ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8	
	Θέρμανση		Κλιματισμός		Μηχ/τα επεξεργασίας νερού		Λοιπά		Συνολικά ποσά			
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	99.831,88		99.831,88	24.145,69	24.145,69	7.915.042,97						8.039.020,54
Ενσώματα πάγια	2.146.665,38	-1.265.478,67	881.186,71	471.953,24	-421.501,48	50.451,76	2.114.231,92	4.171.661,71				7.217.532,10
Επενδύσεις σε ακίνητα			0,00			0,00		1.262.266,08				1.262.266,08
Αποθέματα	633.717,73		633.717,73	296.833,07		296.833,07	1.558.773,78					2.489.324,58
Συμμετοχές σε συγγενείς			0,00			0,00		8.869,28				8.869,28
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.865.919,03		1.865.919,03	391.329,96		391.329,96	4.550.559,25	464.117,52				7.271.925,76
Υποχρεώσεις	-1.782.609,74		-1.782.609,74	-908.003,71		-908.003,71	-5.376.042,76	-5.713.388,46				-13.780.044,67
Καθαρό σύνολο Ενεργητικού	2.963.524,28	-1.265.478,67	1.698.045,61	276.258,25	-421.501,48	-145.243,23	10.762.565,16	193.526,13				12.508.893,67

ΟΜΙΛΟΣ
1/1/2012-31/3/12

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Δημοσιευθέντα		Μεταβολή κατά		Αναδιατυπωμένα		Δημοσιευθέντα		Μεταβολή κατά		Αναδιατυπωμένα	
	ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8		ΔΛΠ 8	
	Θέρμανση		Κλιματισμός		Μηχ/τα επεξεργασίας νερού		Λοιπά		Συνολικά ποσά			
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	97.311,88		97.311,88	22.826,24	22.826,24	580.674,68	7.336.658,86					8.037.471,66
Ενσώματα πάγια	2.102.823,72	-1.265.478,67	837.345,05	461.595,45	-421.501,48	40.093,97	5.809.642,78	393.884,16				7.080.965,96
Επενδύσεις σε ακίνητα			0,00			0,00	0,00	1.262.266,08				1.262.266,08
Αποθέματα	543.693,95		543.693,95	272.549,16		272.549,16	1.387.988,38					2.204.231,49
Συμμετοχές σε συγγενείς			0,00			0,00	0,00	2.748,09				2.748,09
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.113.038,90		2.113.038,90	395.115,01		395.115,01	3.950.337,35	787.220,42				7.245.711,68
Υποχρεώσεις	-2.346.790,08		-2.346.790,08	-555.963,84		-555.963,84	-4.710.989,19	-6.166.471,85				-13.780.214,96
Καθαρό σύνολο Ενεργητικού	2.510.078,37	-1.265.478,67	1.244.599,70	596.122,02	-421.501,48	174.620,54	7.017.654,00	3.616.305,76				12.053.180,00

ΟΜΙΛΟΣ

1/1/2011-31/12/2011					
	Δημοσιευθέντα	Μεταβολή κατά ΔΠ 8	Αναδιατυπωμένα		
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Εσωτερικό		Εξωτερικό	Συνολικά ποσά	
Πωλήσεις	8.540.294,52		8.540.294,52	2.232.383,48	10.772.678,00
Μικτό κέρδος	3.455.608,14		3.455.608,14	749.295,82	4.204.903,96
Άλλα έσοδα περιόδου	231.685,05		231.685,05	17.829,91	249.514,96
	3.687.293,19	0,00	3.687.293,19	767.125,73	4.454.418,92
Δαπάνες Διάθεσης	(2.098.211,16)		(2.098.211,16)	(355.595,86)	(2.453.807,02)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(2.359.221,42)		(2.359.221,42)	(355.265,89)	(2.714.487,31)
Έξοδα Αναδιοργάνωσης	(455.260,16)		(455.260,16)		(455.260,16)
		(1.686.980,15)	(1.686.980,15)		(1.686.980,15)
Άλλα έξοδα	(188.821,20)		(188.821,20)	(6.272,56)	(195.093,76)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(1.414.220,75)	(1.686.980,15)	(3.101.200,90)	49.991,42	(3.051.209,48)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(611.930,62)		(611.930,62)	(28.912,14)	(640.842,76)
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς	(2.214,30)		(2.214,30)		(2.214,30)
Αποτελέσματα προ φόρων	(2.028.365,67)	(1.686.980,15)	(3.715.345,82)	21.079,28	(3.694.266,54)
Φόροι εισοδήματος	293.699,67		293.699,67	(15.746,77)	277.952,90
Αποτελέσματα μετά φόρων	(1.734.666,00)	(1.686.980,15)	(3.421.646,15)	5.332,51	(3.416.313,64)

ΟΜΙΛΟΣ

1/1/2012-30/6/2012					
	Δημοσιευθέντα	Μεταβολή κατά ΔΠ 8	Αναδιατυπωμένα		
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Εσωτερικό		Εξωτερικό	Συνολικά ποσά	
Πωλήσεις	2.647.477,36		2.647.477,36	718.837,78	3.366.315,14
Μικτό κέρδος	944.226,78		944.226,78	211.495,53	1.155.722,31
Άλλα έσοδα περιόδου	65.475,37		65.475,37	1.961,17	67.436,54
	1.009.702,15		1.009.702,15	213.456,70	1.223.158,85
Δαπάνες Διάθεσης	(826.849,42)		(826.849,42)	(148.200,41)	(975.049,83)
Λειτουργικές δαπάνες διοίκησης	(856.515,51)		(856.515,51)	(164.790,00)	(1.021.305,51)
Έξοδα Απομείωσης παγίων	(1.686.980,15)	1.686.980,15	0,00		0,00
Άλλα έξοδα	(59.204,37)		(59.204,37)	(6.221,08)	(65.425,45)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(2.419.847,30)	1.686.980,15	(732.867,15)	(105.754,79)	(838.621,94)
Χρηματοοικονομικό κόστος	(230.420,56)		(230.420,56)	2.525,43	(227.895,13)
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς	(1.379,63)		(1.379,63)		(1.379,63)
Αποτελέσματα προ φόρων	(2.651.647,49)		(964.667,34)	(103.229,36)	(1.067.896,70)
Φόροι εισοδήματος	61.232,60		61.232,60	13.109,67	74.342,27
Αποτελέσματα μετά φόρων	(2.590.414,89)		(903.434,74)	(90.119,69)	(993.554,43)
Αποσβέσεις	253181,61			32395,03	285576,64

ΟΜΙΛΟΣ

1/1/2011-31/12/2011

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Δημοσιευθέντα	Μεταβολή κατά ΔΛΠ 8	Αναδιατυπομένα	Εξωτερικό	Συνολικά ποσά
	Εσωτερικό				
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	7.789.020,54		7.789.020,54	250.000,00	8.039.020,54
Ενσώματα πάγια	8.798.563,38	-1.686.980,15	7.111.583,23	105.948,87	7.217.532,10
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.262.266,08		1.262.266,08	0,00	1.262.266,08
Αποθέματα	2.342.896,98		2.342.896,98	146.427,60	2.489.324,58
Συμμετοχές σε συγγενείς	8.869,28		8.869,28	0,00	8.869,28
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6.241.513,56		6.241.513,56	1.030.412,20	7.271.925,76
Υποχρεώσεις	-12.750.159,81		-12.750.159,81	-1.029.884,86	-13.780.044,67
Καθαρό σύνολο Ενεργητικού	13.692.970,01	-1.686.980,15	12.005.989,86	502.903,81	12.508.893,67

ΟΜΙΛΟΣ

1/1/2012-31/3/2012

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Δημοσιευθέντα	Μεταβολή κατά ΔΛΠ 8	Αναδιατυπομένα	Εξωτερικό	Συνολικά ποσά
	Εσωτερικό				
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	7.791.221,66		7.791.221,66	246.250,00	8.037.471,66
Ενσώματα πάγια	8.676.774,19	-1.686.980,15	6.989.794,04	91.171,92	7.080.965,96
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.262.266,08		1.262.266,08		1.262.266,08
Αποθέματα	2.078.215,37		2.078.215,37	126.016,12	2.204.231,49
Συμμετοχές σε συγγενείς	2.748,09		2.748,09		2.748,09
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6.772.318,71		6.772.318,71	583.392,97	7.355.711,68
Υποχρεώσεις	-13.324.932,38		-13.324.932,38	-565.282,58	-13.890.214,96
Καθαρό σύνολο Ενεργητικού	13.258.611,72	-1.686.980,15	11.571.631,57	481.548,43	12.053.180,00

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 1/1/11-31/12/11

ΟΜΙΛΟΣ

Δημοσιευθέντα	Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις		Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια		Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
		Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Επιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση		
Κατά την 1/1/11	1.104.098,28	2.760.534,42	5.498.391,85	399251,57	1.195.561,98	1673904,15	12.631.742,25
Προσθήκες 1/1/11-31/12/11	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 31/12/11	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
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Κατά την 1/1/11		-24.251,34	-2.468.118,57	-246.328,12	-728.306,91	0,00	-3.467.004,94
Προσθήκες 1/1/11-31/12/11		0,00	-107.393,62	-223.111,86	-62.512,78	-105.777,22	-498.795,48
Μεταβολή Πωλήσεις		0,00	0,00	87.205,69	24.249,67	4.307,83	115.763,19
Κατά την 31/12/11		0,00	-131.644,96	-2.604.024,74	-284.591,23	-829.776,30	-3.850.037,23
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 31/12/11	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
Μεταβολή κατά ΔΛΠ 8			-1.686.980,15				-1.686.980,15
Αναδιατύπωση αποσβέσεων κατά την 31/12/11	0,00	-131.644,96	-4.291.004,89	-284.591,23	-829.776,30	0,00	-5.537.017,38
Αναδιατύπωση αναπόσβεστης αξίας την 31/12/11	1.104.098,28	4.419.262,46	1.143.028,72	132.667,11	409.315,54	9.160,00	7.217.532,11

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 1/1/12-31/3/12
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 1/1/12	1.104.098,28	4.550.907,42	5.434.033,61	417.258,34	1.239.091,84	9160	12.754.549,49
Προσθήκες 1/1/12-31/3/12					1.472,05	350,00	1.822,05
Πολήσεις-διαγραφές				(12.404,00)			-12.404,00
Κατά την 31/3/12	1.104.098,28	4.550.907,42	5.434.033,61	404.854,34	1.240.563,89	9.510,00	12.743.967,54
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Δημοσιευθέντα κατά την 1/1/12	0,00	-131.644,96	-2.604.024,74	-284.591,23	-829.776,30	0,00	-3.850.037,23
Μεταβολή κατά ΛΑΠ 8			-1.686.980,15				-1.686.980,15
Αναδιτύπωση 1/1/12	0,00	-131.644,96	-4.291.004,89	-284.591,23	-829.776,30	0,00	-5.537.017,38
Προσθήκες 1/1/12-31/3/12		-37.739,90	-55.561,72	-14.298,86	-29.046,82	0,00	-136.647,30
Πολήσεις				10.663,10		0,00	10.663,10
Κατά την 31/3/12	0,00	-169.384,86	-4.346.566,61	-288.226,99	-858.823,12	0,00	-5.663.001,58
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 31/3/12	1.104.098,28	4.381.522,56	1.087.467,00	116.627,35	381.740,77	9.510,00	7.080.965,96

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 1/1/12-30/6/12
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 1/1/12	1.104.098,28	4.550.907,42	5.434.033,61	417.258,34	1.239.091,84	9160	12.754.549,49
Προσθήκες 1/1/12-30/6/12			5.400,00	6.500,00	5.835,75	350,00	18.085,75
Πολήσεις-διαγραφές				(36.609,88)			-36.609,88
Κατά την 30/6/12	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
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Δημοσιευθέντα κατά την 1/1/12	0,00	-131.644,96	-2.604.024,74	-284.591,23	-829.776,30	0,00	-3.850.037,23
Μεταβολή κατά ΛΑΠ 8			-1.686.980,15				-1.686.980,15
Αναδιτύπωση 1/1/12	0,00	-131.644,96	-4.291.004,89	-284.591,23	-829.776,30	0,00	-5.537.017,38
Προσθήκες 1/1/12-30/6/12		-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
Πολήσεις				32.644,93		0,00	32.644,93
Κατά την 30/6/12	0,00	-207.127,84	-6.084.208,29	-281.921,39	-868.367,40	0,00	-7.441.624,92
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 30/6/12	1.104.098,28	4.343.779,58	-644.774,68	105.227,07	376.560,19	9.510,00	5.294.400,44
Μεταβολή κατά ΛΑΠ 8			1.686.980,15				
Αναδιτύπωση απομείωσης παγίων 1/1/12-30-6-12			0,00			0,00	0,00
Αναδιτύπωση συσσωρευμένων αποσβέσεων την 30-6-12	0,00	-207.127,84	-4.397.228,14	-281.921,39	-868.367,40	0,00	-5.754.644,77
Αναδιτύπωση αναπόσβεστης αξίας κατά την 30/6/12	1.104.098,28	4.343.779,58	1.042.205,47	105.227,07	376.560,19	9.510,00	6.981.380,59

28. Σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων.

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 ώστε να μπορέσει να υλοποιηθεί Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με τους όρους που είχαν υποδειχθεί στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της 4-5-2012. Με τον τρόπο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι ανταποκρίνεται στην εκπεφρασμένη βούληση των μετόχων.

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.

Στις 14-11-2012 ενεκρίθη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το Ενημερωτικό Δελτίο της εταιρίας για την παραπάνω Αύξηση Κεφαλαίου, το οποίο και βρίσκεται στην διάθεση του Κοινού.

Κατά την ίδια ημερομηνία 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, κατά την άποψή της, δεν είχαν 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.

Η εταιρία προχωρά σε Αναδρομική Αναδιτύπωση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 παράγραφος 42 κε το οποίο εφαρμόζεται όταν διαπιστωθούν λάθη σε προηγούμενες οικονομικές καταστάσεις διότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υπέδειξε ότι θα έπρεπε η αξία των Ενσώματων Παγίων της κατά την 31.12.2011 να μειωθεί κατά 1.686 χιλιάδες ευρώ ενώ η εταιρία είχε προχωρήσει στην αντίστοιχη μείωση από τις καταστάσεις της 30.6.2012. Ανεξαρτήτως της άποψης της εταιρίας σε σχέση με αυτή την απόφαση η εταιρία προσαρμόζεται καθώς αποτελεί δεσμευτική πράξη της Διοίκησης.

Η αναδιτύπωση των κονδυλίων αναφέρεται στην σημείωση 27 της παρούσης οικονομικής Κατάστασης.

Πέραν των ανωτέρω, από την ημερομηνία κλεισίματος των Εξαμηνιαίων Οικονομικών καταστάσεων έως την ημερομηνία δημοσίευσης, δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα που να επηρεάζουν θετικά ή αρνητικά τα κονδύλια των Εξαμηνιαίων Οικονομικών καταστάσεων, την τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση και την συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρίας και του ομίλου.

Άνω Λιόσια, 28/11/2012

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Αντώνιος Σβορόνος
Α.Δ.Τ ΑΒ528987

Ορφέας Ν. Μαυρίκιος
Α.Δ.Τ. ΑΕ 009248

Γεώργιος Μπέκος
Α.Δ.Τ. Π 400865
Α.Α. Ο.Ε.Ε. 0006480 / Α τάξης

