

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
(Εταιρικές και Ενοποιημένες)
της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2012**

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Ένα Μέλος Δ.Σ.

Ο Γενικός
Διευθυντής

Ο Οικονομικός
Διευθυντής

ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ Α.
ΛΙΔΩΡΙΚΗΣ
ΑΤ Ν 032204

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Κ.
ΚΟΥΔΟΥΝΗΣ
ΑΤ ΑΕ 012572

ΛΑΜΠΡΟΣ Δ.
ΒΑΡΟΥΧΑΣ
ΑΤ ΑΒ 535203

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Ζ.
ΨΥΡΑΚΗΣ
ΑΤ Τ 015643
Α.Μ. 9239 Α' ΤΑΞΗΣ

ΕΛΒΑΛ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 3954/06/Β/86/13 Υπουργείο Ανάπτυξης
Λ. Μεσογείων 2-4, Πύργος Αθηνών

Περιεχόμενα

I.	Ενδιάμεσες Καταστάσεις Χρηματοοικονομικής Θέσης	2
II.	Ενδιάμεσες Καταστάσεις Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	3
III.	Ενδιάμεσες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος	4
IV.	Ενδιάμεσες Καταστάσεις Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	5
V.	Ενδιάμεσες Καταστάσεις Ταμειακών Ροών	6
VI.	Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων	7
1.	Γενικές πληροφορίες	7
2.	Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	7
3.	Σημαντικές λογιστικές αρχές	7
4.	Χρηματοοικονομικός κίνδυνος	7
5.	Λειτουργικοί τομείς	8
6.	Γήπεδα, κτίρια και εξοπλισμός	9
7.	Αύλα περιουσιακά στοιχεία	9
8.	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς	10
9.	Αποθέματα	10
10.	Δανεισμός	11
11.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις / απαιτήσεις	11
12.	Φόροι εισοδήματος	12
13.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	13
14.	Μεταγενέστερα γεγονότα	13

I. Ενδιάμεσες Καταστάσεις Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		30/9/2012	31/12/2011	30/9/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη-κυκλοφορούν ενεργητικό					
Γήπεδα, κτίρια και εξοπλισμός	6	494.054.738	498.088.543	288.645.983	289.288.175
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	2.898.866	3.705.910	1.662.358	2.211.992
Επενδύσεις σε ακίνητα		6.622.627	6.875.450	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές	8	-	-	175.813.113	173.194.113
Επενδύσεις σε συγγενείς	8	9.693.442	9.270.128	5.512.294	5.261.934
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		1.479.709	1.477.709	887.322	887.322
Παράγωγα		1.329.622	1.003.434	46.456	-
Λοιπές απαιτήσεις		2.204.729	2.915.320	1.438.215	1.477.877
Σύνολο μη-κυκλοφορούντος ενεργητικού		518.283.733	523.336.494	474.005.741	472.321.413
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	9	294.937.866	265.494.705	167.996.922	148.757.215
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		189.953.530	196.703.581	117.466.540	114.714.913
Παράγωγα		6.224.759	5.864.769	1.944.031	3.475.088
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		48.555.661	59.795.132	7.584.339	26.239.143
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		539.671.816	527.858.187	294.991.832	293.186.359
Σύνολο ενεργητικού		1.057.955.549	1.051.194.681	768.997.573	765.507.772
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο		37.230.245	37.230.245	37.230.245	37.230.245
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		158.760.404	158.760.404	158.760.404	158.760.404
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης ξένων θυγατρικών		(2.167.880)	(4.365.085)	-	-
Αποθεματικά εύλογης αξίας		(614.810)	683.040	(2.763.704)	(683.594)
Λοιπά αποθεματικά		180.729.883	166.820.423	146.342.408	133.770.876
Κέρδη εις νέον		180.767.382	177.790.132	170.300.863	170.826.361
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενων στους μετόχους		554.705.224	536.919.159	509.870.216	499.904.292
Δικαιώματα μειοψηφίας		36.464.646	37.773.103	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		591.169.870	574.692.262	509.870.216	499.904.292
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	10	53.788.724	104.830.652	19.048.540	49.800.350
Παράγωγα		760.852	652.722	216.026	295.418
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού		10.935.272	10.224.131	7.410.627	6.940.652
Επιχορηγήσεις		21.444.436	21.968.164	11.180.155	11.870.461
Προβλέψεις		1.127.749	1.077.457	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		43.525.920	47.047.352	30.591.248	32.458.808
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		131.582.953	185.800.478	68.446.596	101.365.689
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		106.254.597	93.489.342	69.576.210	56.123.179
Υποχρέωση από φόρο εισοδήματος		7.166.927	4.834.782	4.239.917	1.271.670
Δάνεια	10	215.078.867	187.682.238	111.635.542	102.808.777
Παράγωγα		6.437.030	4.427.552	5.229.092	4.034.165
Προβλέψεις		265.305	268.027	-	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		335.202.726	290.701.941	190.680.761	164.237.791
Σύνολο υποχρεώσεων		466.785.679	476.502.419	259.127.357	265.603.480
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.057.955.549	1.051.194.681	768.997.573	765.507.772

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 13 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

II. Ενδιάμεσες Καταστάσεις Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Για την περίοδο που έληξε		ΟΜΙΛΟΣ			
Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	9 μήνες έως	9 μήνες έως	3μήνες από	3μήνες από
		30/9/2012	30/9/2011	1/7 έως 30/9/2012	1/7 έως 30/9/2011
Πωλήσεις		802.372.559	815.323.609	275.518.554	261.998.463
Κόστος Πωληθέντων		(735.841.207)	(745.036.488)	(248.336.823)	(244.211.244)
Μεικτό Κέρδος		66.531.352	70.287.121	27.181.731	17.787.219
Λοιπά έσοδα		6.056.078	7.895.010	1.235.806	4.024.429
Έξοδα διάθεσης		(23.324.948)	(23.844.584)	(9.203.511)	(7.752.868)
Έξοδα διοίκησης		(18.014.257)	(17.506.764)	(5.621.661)	(5.770.516)
Λοιπά έξοδα		(1.758.099)	(5.671.353)	(846.386)	(3.008.924)
Λειτουργικά αποτελέσματα		29.490.126	31.159.430	12.745.979	5.279.340
Χρηματοοικονομικά έσοδα		4.726.003	3.950.408	1.267.995	1.197.297
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(13.763.511)	(12.738.226)	(4.574.661)	(4.446.653)
Έσοδα από μερίσματα		31.942	316	-	105
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		(9.005.566)	(8.787.502)	(3.306.666)	(3.249.251)
Αναλογία κερδών συγγενών επιχειρήσεων		301.394	1.712.573	(258.280)	547.573
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		20.785.954	24.084.501	9.181.033	2.577.662
Φόρος εισοδήματος	12	(3.443.514)	(7.721.531)	(2.848.197)	(1.922.859)
Κέρδη περιόδου		17.342.440	16.362.970	6.332.836	654.803
Κατανεμημένα σε :					
Μετόχους της μητρικής		17.348.803	17.154.838	6.550.579	730.733
Δικαιώματα μειοψηφίας		(6.363)	(791.868)	(217.743)	(75.930)
		17.342.440	16.362.970	6.332.836	654.803
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (€ ανά μετοχή)					
Βασικά και Απομειωμένα		0,140	0,138	0,053	0,006

Για την περίοδο που έληξε		ΕΤΑΙΡΙΑ			
Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	9 μήνες έως	9 μήνες έως	3μήνες από	3μήνες από
		30/9/2012	30/9/2011	1/7 έως 30/9/2012	1/7 έως 30/9/2011
Πωλήσεις		525.800.974	533.800.479	175.159.672	165.547.513
Κόστος Πωληθέντων		(499.116.504)	(502.232.752)	(163.643.374)	(158.933.293)
Μεικτό Κέρδος		26.684.470	31.567.727	11.516.298	6.614.220
Λοιπά έσοδα		3.008.265	3.075.821	786.370	997.107
Έξοδα διάθεσης		(3.515.228)	(4.076.406)	(1.380.161)	(1.222.164)
Έξοδα διοίκησης		(8.137.399)	(8.179.745)	(2.773.906)	(2.687.150)
Λοιπά έξοδα		(84.002)	(233.976)	-	(200.760)
Λειτουργικά αποτελέσματα		17.956.106	22.153.421	8.148.601	3.501.253
Χρηματοοικονομικά έσοδα		4.290.009	3.089.435	1.056.461	937.415
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(7.576.033)	(6.704.726)	(2.509.421)	(2.306.708)
Έσοδα από μερίσματα		373.018	180.636	-	105
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		(2.913.006)	(3.434.655)	(1.452.960)	(1.369.188)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		15.043.100	18.718.766	6.695.641	2.132.065
Φόρος εισοδήματος	12	(2.997.066)	(4.646.482)	(1.440.300)	(964.446)
Κέρδη περιόδου		12.046.034	14.072.284	5.255.341	1.167.619
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (€ ανά μετοχή)					
Βασικά και Απομειωμένα		0,097	0,113	0,042	0,009

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 13 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

III. Ενδιάμεσες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος

Για την περίοδο που έληξε	ΟΜΙΛΟΣ			
	9 μήνες έως 30/9/2012	9 μήνες έως 30/9/2011	3μήνες από 1/7 έως 30/9/2012	3μήνες από 1/7 έως 30/9/2011
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>				
Κέρδη περιόδου	17.342.440	16.362.970	6.332.836	654.803
Συναλλαγματικές διαφορές	3.000.937	(429.949)	748.773	2.296.192
Καθαρή μεταβολή αποτίμησης παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών	(1.514.168)	2.198.589	(920.938)	4.896.873
Φόρος εισοδήματος στα λοιπά στοιχεία συνολικού εισοδήματος	312.399	(256.742)	152.527	(1.130.502)
Λοιπά στοιχεία συνολικού εισοδήματος περιόδου μετά από φόρους	1.799.168	1.511.898	(19.638)	6.062.563
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	19.141.608	17.874.868	6.313.198	6.717.366
Κατανεμημένα σε :				
Μετόχους της μητρικής	18.276.880	18.710.286	6.237.216	5.793.712
Δικαιώματα μειοψηφίας	864.728	(835.418)	75.982	923.654
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	19.141.608	17.874.868	6.313.198	6.717.366
Για την περίοδο που έληξε	ΕΤΑΙΡΙΑ			
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	9 μήνες έως 30/9/2012	9 μήνες έως 30/9/2011	3μήνες από 1/7 έως 30/9/2012	3μήνες από 1/7 έως 30/9/2011
Κέρδη περιόδου	12.046.034	14.072.284	5.255.341	1.167.619
Καθαρή μεταβολή αποτίμησης παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών	(2.600.137)	1.882.932	(1.665.970)	2.562.250
Φόρος εισοδήματος στα λοιπά στοιχεία συνολικού εισοδήματος	520.027	(192.221)	333.194	(512.450)
Λοιπά στοιχεία συνολικού εισοδήματος περιόδου μετά από φόρους	(2.080.110)	1.690.711	(1.332.776)	2.049.800
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	9.965.924	15.762.995	3.922.565	3.217.419

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 13 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

IV. Ενδιάμεσες Καταστάσεις Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο	Συναλλακτικές διαφορές ενοποίησης	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέο	Σύνολο		
ΟΜΙΛΟΣ								
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	195.990.649	(5.838.071)	4.291.857	166.630.776	156.665.220	517.740.431	43.421.376	561.161.807
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	17.154.838	17.154.838	(791.868)	16.362.970
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(269.605)	(6.419)	-	-	(276.024)	(153.925)	(429.949)
Αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου	-	-	1.831.472	-	-	1.831.472	110.375	1.941.847
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	(269.605)	1.825.053	-	17.154.838	18.710.286	(835.418)	17.874.868
Απόκτηση θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	425.215	425.215
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	82	82
Μεταβολή % συμμετοχής σε θυγατρικές	-	-	-	-	4.077.620	4.077.620	(4.077.620)	-
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	189.646	(189.646)	-	-	-
Μέρισμα	-	-	-	-	-	-	(180.320)	(180.320)
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	-	-	-	189.646	3.887.974	4.077.620	(3.832.643)	244.977
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2011	195.990.649	(6.107.676)	6.116.910	166.820.422	177.708.032	540.528.337	38.753.315	579.281.652
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	195.990.649	(4.365.085)	683.040	166.820.423	177.790.132	536.919.159	37.773.103	574.692.262
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	17.348.803	17.348.803	(6.363)	17.342.440
Συναλλαγματικές διαφορές	-	2.224.571	100.960	-	-	2.325.531	675.406	3.000.937
Αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου	-	-	(1.397.454)	-	-	(1.397.454)	195.685	(1.201.769)
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	2.224.571	(1.296.494)	-	17.348.803	18.276.880	864.728	19.141.608
Μεταβολή % συμμετοχής σε θυγατρικές	-	(27.366)	(1.356)	1.150.086	(1.612.179)	(490.815)	(2.173.185)	(2.664.000)
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	12.759.374	(12.759.374)	-	-	-
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	-	(27.366)	(1.356)	13.909.460	(14.371.553)	(490.815)	(2.173.185)	(2.664.000)
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2012	195.990.649	(2.167.880)	(614.810)	180.729.883	180.767.382	554.705.224	36.464.646	591.169.870

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	ΕΤΑΙΡΙΑ				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011	195.990.649	3.502.948	134.055.038	153.720.089	487.268.724
Κέρδη περιόδου	-	-	-	14.072.284	14.072.284
Αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου	-	1.690.711	-	-	1.690.711
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	1.690.711	-	14.072.284	15.762.995
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	(284.161)	284.161	-
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	-	-	(284.161)	284.161	-
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2011	195.990.649	5.193.659	133.770.877	168.076.534	503.031.719
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	195.990.649	(683.594)	133.770.876	170.826.361	499.904.292
Κέρδη περιόδου	-	-	-	12.046.034	12.046.034
Αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου	-	(2.080.110)	-	-	(2.080.110)
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	(2.080.110)	-	12.046.034	9.965.924
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	12.571.532	(12.571.532)	-
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	-	-	12.571.532	(12.571.532)	-
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2012	195.990.649	(2.763.704)	146.342.408	170.300.863	509.870.216

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 13 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

V. Ενδιάμεσες Καταστάσεις Ταμειακών Ροών

Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		2012	2011	2012	2011
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη προ φόρων		20.785.954	24.084.501	15.043.100	18.718.766
Προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις γηπέδων, κτιρίων και εξοπλισμού		36.214.372	36.325.789	20.467.193	20.747.993
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		1.145.365	1.227.621	730.481	684.185
Αποσβέσεις επενδύσεων σε ακίνητα		226.785	245.539	-	-
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων		(1.662.923)	(792.256)	(690.309)	(564.426)
Ζημιά από καταστροφή παγίων		61.388	86	-	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(5.021.578)	(5.371.002)	(4.663.257)	(3.801.947)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		13.763.511	12.738.226	7.576.033	6.704.726
Υποτίμηση / (αναστροφή υποτίμησης) αποθεμάτων		(2.277.443)	-	(2.559.142)	-
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων		1.149.138	1.087.661	121.362	389.439
Λοιπές προβλέψεις		846.076	2.393.461	469.975	2.268.058
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων		(25.702.132)	(31.372.934)	(16.680.564)	(19.544.318)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		8.216.627	(1.988.460)	(3.861.679)	6.965.343
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		10.845.048	10.234.182	12.883.672	10.149.343
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(12.280.192)	(11.126.885)	(7.153.638)	(5.400.913)
Καταβεβλημένοι φόροι		(3.322.382)	(4.376.455)	-	(228.174)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		42.987.614	33.309.074	21.683.227	37.088.075
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Πληρωμές για απόκτηση θυγατρικών, συγγενών και λοιπών επενδύσεων	8	(3.229.369)	(2.224.651)	(2.914.360)	(16.207.934)
Πληρωμές για αγορά γηπέδων, κτιρίων και εξοπλισμού	6	(33.614.075)	(24.760.107)	(19.826.070)	(14.922.543)
Πληρωμές για αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	(201.217)	(604.326)	(180.849)	(534.385)
Εισπράξεις από πωλήσεις γηπέδων, κτιρίων και εξοπλισμού	6	203.377	1.044.214	1.297	18.100
Εισπράξεις τόκων		4.726.003	3.950.408	4.290.009	3.089.435
Εισπράξεις από μερίσματα		248.192	316	216.986	180.636
Σύνολο (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες		(31.867.089)	(22.594.146)	(18.412.987)	(28.376.691)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα μακροπρόθεσμα δάνεια		-	47.996.271	-	13.947.123
Εξοφλήσεις μακροπρόθεσμων δανείων	10	(23.333.931)	(68.735.757)	(17.268.471)	(30.856.398)
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	10	(810.200)	20.947.661	(4.656.573)	11.092.380
Είσπραξη επιχορήγησης		1.139.193	1.695.250	-	412.000
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(23.004.938)	1.903.425	(21.925.044)	(5.404.895)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(11.884.413)	12.618.353	(18.654.804)	3.306.489
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης		59.795.132	15.633.974	26.239.143	4.085.485
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα έναρξης		644.942	(32.683)	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		48.555.661	28.219.644	7.584.339	7.391.974

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 13 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

VI. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας ΕΛΒΑΛ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΕ (η «Εταιρία») και τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, των θυγατρικών της (μαζί ο «Όμιλος») και των συγγενών εταιριών της.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται, παραγωγικά, στην Ελλάδα, στην Μ. Βρετανία και στην Βουλγαρία και προωθεί τα προϊόντα του διεθνώς, με κυριότερους προορισμούς την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις ΗΠΑ και την Άπω Ανατολή.

Η Εταιρία εδρεύει στην Ελλάδα, Λ. Μεσογείων 2-4, Αθήνα και τα γραφεία της βρίσκονται στο 57ο χιλ. Εθν. Οδού Αθηνών - Λαμίας, Οινόφυτα Βοιωτίας. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας είναι www.elval.gr

Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Εταιρία είναι μέλος της ΒΙΟΧΑΛΚΟ.

2. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

i. Σημείωση Συμμόρφωσης

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας της εννεάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2012 (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («ΔΛΠ») 34 «Ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση».

Οι οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2011, που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας με ηλεκτρονική διεύθυνση www.elval.gr

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 16η Νοεμβρίου 2012.

Τα ποσά που αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι σε Ευρώ στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη μονάδα

ii. Εκτιμήσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί από τη Διοίκηση να παίρνει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή λογιστικών πολιτικών, καθώς και των καταχωρημένων ποσών στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις αυτές αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιήθηκαν και στις τυχόν επόμενες.

Οι εκτιμήσεις και κρίσεις που χρησιμοποιήθηκαν από την Διοίκηση στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου για την ετοιμασία των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων δεν διαφέρουν από αυτές που χρησιμοποιήθηκαν στην σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου του 2011.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου του 2011.

4. Χρηματοοικονομικός κίνδυνος

Η πολιτική του Ομίλου ως προς τα θέματα που σχετίζονται με την διαχείριση κινδύνου και την πολιτική αντιστάθμισης παραμένει ίδια με αυτή που περιγράφεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου του 2011.

5. Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος είναι οργανωμένος σε κέντρα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και επιχειρηματικές μονάδες που βασίζονται στη παραγωγή προϊόντων αλουμινίου. Ο Όμιλος έχει τρεις λειτουργικούς τομείς προς παρουσίαση και ο τρίτος τομέας έχει προκύψει από συνάθροιση λειτουργικών τομέων. Οι λειτουργικοί τομείς προς παρουσίαση του Ομίλου είναι οι ακόλουθοι:

- **Ο τομέας έλασης αλουμινίου** που παράγει και πουλάει ταινίες, ρόλους φύλλα και foil αλουμινίου.
- **Ο τομέας διέλασης αλουμινίου** που παράγει και πουλάει προϊόντα αρχιτεκτονικών συστημάτων αλουμινίου, βιομηχανικών προφίλ και σύνθετων πάνελ αλουμινίου.
- **Ο τομέας "Λοιπά"** που συμπεριλαμβάνει τους τομείς α) *Επιχάρτωσης αλουμινίου*, που ασχολείται με την παραγωγή προϊόντων από χαρτί και αλουμίνιο β) *Μορφοποίησης αλουμινίου*, που ασχολείται με την μορφοποίηση ταινιών αλουμινίου για την κατασκευή ρολών και συρόμενων εξωφύλλων θυρών και παραθύρων οικοδομών γ) *Επεξεργασίας και ανακύκλωσης μετάλλων* και δ) *Άλλων υπηρεσιών*.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων ξεχωριστά με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης. Η αξιολόγηση της απόδοσης του τομέα βασίζεται στα λειτουργικά αποτελέσματα τα οποία όπως εξηγείται στον παρακάτω πίνακα, επιμετρούνται διαφορετικά από τα λειτουργικά αποτελέσματα των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις πωλήσεις, τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των λειτουργικών τομέων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2011:

2011 - ποσά σε ευρώ	Έλαση	Διέλαση	Λοιπά	Απαλοιφές και προσαρμογές		Σύνολο Ενοποιημένος
Πωλήσεις σε τρίτους	704.125.103	74.787.929	36.410.577	-		815.323.609
Διατομεακές πωλήσεις	129.857.720	1.307.931	6.838.881	(138.004.532)	1	-
Συνολικές πωλήσεις	833.982.823	76.095.860	43.249.458	(138.004.532)		815.323.609
Λειτουργικά αποτελέσματα	39.985.199	(9.477.316)	429.836	221.711	2	31.159.430
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων επιχειρήσεων	1.712.889	-	-	-		1.712.889
Χρηματοοικονομικά έσοδα	3.175.844	690.692	113.362	(29.490)	4	3.950.408
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(8.652.764)	(3.770.791)	(344.161)	29.490	4	(12.738.226)
Αποσβέσεις	27.880.216	5.238.641	4.680.090	-		37.798.947
Φόρος εισοδήματος	(8.494.490)	776.569	(3.610)	-		(7.721.531)
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	23.100.609	4.376.511	162.377	-		27.639.497
Περιουσιακά στοιχεία τομέα	804.248.379	163.018.202	96.778.481	9.164.276	6	1.073.209.338
Υποχρεώσεις τομέα	353.417.961	115.492.841	25.016.884	-		493.927.686

1 Αφορά το σύνολο των διατομεακών απαλοιφών.

2 Τα λειτουργικά αποτελέσματα δεν συμπεριλαμβάνουν διατομεακές απαλοιφές και προσαρμογές ποσού €221.711.

3 Το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων επιχειρήσεων αφορά μερίδιο κερδών από συγγενείς επιχειρήσεις €1.712.573 και μερίσματα από συνδεδεμένα μέρη που δεν ενοποιούνται ποσού €316.

4 Διατομεακές απαλοιφές χρηματοοικονομικών εσόδων-εξόδων.

5 Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις δαπάνες απόκτησης ενσώματων και άυλων παγίων.

6 Τα περιουσιακά στοιχεία τομέα δεν συμπεριλαμβάνουν επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις ποσού €9.164.276, που παρακολουθούνται σε επίπεδο Ομίλου.

Τα έσοδα από πελάτες εκτός ομίλου καθώς και τα μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου με βάση τη γεωγραφική τους κατανομή για την περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2011 παρουσιάζονται συνοπτικά ως εξής:

Πληροφόρηση για γεωγραφικές περιοχές- ποσά σε ευρώ	Πωλήσεις σε πελάτες εκτός Ομίλου	Μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία
Ελλάδα	98.781.548	499.449.713
Ευρωπαϊκή Ένωση	572.176.549	19.039.306
Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες	49.767.572	-
Ασία	34.623.251	-
Αμερική	55.218.987	-
Αφρική	2.603.676	-
Ωκεανία	2.152.026	-
Σύνολο	815.323.609	518.489.019

Τα μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από ενσώματα πάγια, ασώματα πάγια, επενδύσεις σε ακίνητα και επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις.

5. Λειτουργικοί τομείς (συνέχεια)

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις πωλήσεις, τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των λειτουργικών τομέων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2012:

2012 - ποσά σε ευρώ	Έλαση	Διέλαση	Λοιπά	Απαλοιφές και προσαρμογές	Σύνολο Ενοποιημένος
Πωλήσεις σε τρίτους	694.611.417	65.855.721	41.905.421	-	802.372.559
Διατομεακές πωλήσεις	124.694.488	8.741.110	8.584.303	(142.019.901)	1
Συνολικές πωλήσεις	819.305.905	74.596.831	50.489.724	(142.019.901)	802.372.559
Λειτουργικά αποτελέσματα	32.279.057	(4.710.790)	1.913.390	8.469	29.490.126
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων επιχειρήσεων	302.816	30.520	-	-	333.336
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4.382.431	326.759	81.827	(65.014)	4
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(9.035.667)	(4.252.468)	(540.390)	65.014	4
Αποσβέσεις	30.793.827	4.832.754	1.959.939	-	37.586.520
Φόρος εισοδήματος	(4.760.863)	1.554.097	(236.748)	-	(3.443.514)
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	31.177.045	2.037.426	600.821	-	33.815.292
Περιουσιακά στοιχεία τομέα	838.590.729	149.685.849	59.985.530	9.693.441	6
Υποχρεώσεις τομέα	335.439.934	113.274.017	18.071.728	-	466.785.679

1 Αφορά το σύνολο των διατομεακών απαλοιφών.

2 Τα Λειτουργικά αποτελέσματα δεν συμπεριλαμβάνουν διατομεακές απαλοιφές και προσαρμογές ποσού €8.469.

3 Το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων επιχειρήσεων αφορά μερίδιο κερδών από συγγενείς επιχειρήσεις ποσού €301.394 και μερίσματα από συνδεδεμένα μέρη που δεν ενοποιούνται ποσού €31.942.

4 Διατομεακές απαλοιφές χρηματοοικονομικών εσόδων-εξόδων.

5 Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις δαπάνες απόκτησης ενσώματων και αύλων παγίων.

6 Τα περιουσιακά στοιχεία τομέα δεν συμπεριλαμβάνουν επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις ποσού €9.693.442, που παρακολουθούνται σε επίπεδο Ομίλου.

Τα έσοδα από εξωτερικούς πελάτες καθώς και τα μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου με βάση την γεωγραφική τους κατανομή για την περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2012 παρουσιάζονται συνοπτικά ως εξής:

Πληροφόρηση για γεωγραφικές περιοχές- ποσά σε ευρώ	Πωλήσεις σε πελάτες εκτός Ομίλου	Μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία
Ελλάδα	88.871.208	491.244.879
Ευρωπαϊκή Ένωση	522.290.585	22.024.796
Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες	69.905.144	-
Ασία	47.709.691	-
Αμερική	69.217.385	-
Αφρική	3.060.559	-
Ωκεανία	1.317.987	-
Σύνολο	802.372.559	513.269.675

Τα μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από ενσώματα πάγια, ασώματα πάγια, επενδύσεις σε ακίνητα και επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις.

6. Γήπεδα, κτίρια και εξοπλισμός

Κατά την τρέχουσα περίοδο οι προσθήκες σε γήπεδα, κτίρια και εξοπλισμό σε επίπεδο Ομίλου ανήλθαν σε αξία κτήσης €33,6 εκατ. (Εννεάμηνο 2011: €27,0 εκατ.). Οι πωλήσεις ανήλθαν σε αναπόσβεστη αξία ποσού € 187,4 χιλ. (Εννεάμηνο 2011: €1,6 εκατ.) ενώ το κέρδος από την πώληση τους ανήλθε στις €15,9 χιλ. (Εννεάμηνο 2011 ζημιά: €0,6 εκατ.) το οποίο συμπεριλαμβάνεται στα “Λοιπά έσοδα” της ενδιάμεσης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Σε επίπεδο Εταιρίας οι προσθήκες σε γήπεδα, κτίρια και εξοπλισμό ανήλθαν σε €19,8 εκατ. (Εννεάμηνο 2011: €21,9 εκατ.). Οι πωλήσεις ανήλθαν σε αναπόσβεστη αξία ποσού €1 χιλ. (Εννεάμηνο 2011: €10,4 χιλ.) ενώ το κέρδος από την πώληση τους ανήλθε στις €0,23 χιλ. (Εννεάμηνο 2011 κέρδος: €7,7 χιλ.) το οποίο συμπεριλαμβάνεται στα “Λοιπά έσοδα” της ενδιάμεσης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων της Εταιρίας.

Επί των ενσώματων παγίων στοιχείων δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη και υποθήκες.

7. Αύλα περιουσιακά στοιχεία

Κατά την τρέχουσα περίοδο οι προσθήκες αύλων περιουσιακών στοιχείων σε επίπεδο Ομίλου ανήλθαν σε αξία κτήσης €201,2 χιλ. (Εννεάμηνο 2011: €604 χιλ.) ενώ δεν πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις.

Σε επίπεδο Εταιρίας οι προσθήκες ανήλθαν σε αξία κτήσης €180,8 χιλ. (Εννεάμηνο 2011: €534 χιλ.) ενώ δεν πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις.

8. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς

Οι θυγατρικές και οι συγγενείς εταιρίες που συμπεριλαμβάνονται στην ενοποίηση παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα:

Επωνυμία εταιρίας	Χώρα	Κατηγορία	Μέθοδος ενοποίησης	Αντικείμενο δραστηριότητας	Ποσοστό Συμμετοχής 30/09/2012
ΕΛΒΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	Μητρική	Ολική Ενοποίηση	Έλαση αλουμινίου	Μητρική
ΕΤΕΜ ΑΕ	Ελλάδα	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Διέλαση αλουμινίου	70,78%
ΣΥΜΕΤΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Έλαση και επιχάρτωση αλουμινίου	99,99%
ΒΙΟΜΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Μορφοποίηση ταινιών αλουμινίου	50,00%
ΕΛΒΑΛ COLOUR ΑΕ	Ελλάδα	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Βαφή προϊόντων έλασης αλουμινίου	97,29%
BRIDGNORTH ALUMINIUM Ltd	Αγγλία	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Έλαση αλουμινίου	75,00%
ΒΙΕΞΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες	73,33%
ΒΛΥΤΗ Ltd	Κύπρος	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Συμβουλευτικές υπηρεσίες	100,00%
STEELMET ROMANIA SA	Ρουμανία	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Εμπορία	54,16%
ATHENS ART CENTER ΑΕ	Ελλάδα	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Υπηρεσίες	100,00%
ΑΝΟΞΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Επεξεργασία κα ανακύκλωση μετάλλων	100,00%
ALURAME Spa	Ιταλία	Θυγατρική	Ολική Ενοποίηση	Εμπορία	82,50%
ΑΝΑΜΕΤ ΑΕ	Ελλάδα	Συγγενής	Καθαρή Θέση	Εμπορία	26,67%
ΣΤΗΑΜΕΤ ΑΕ	Ελλάδα	Συγγενής	Καθαρή Θέση	Εμπορία	29,56%
ΔΙΑΠΕΜ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	Ελλάδα	Συγγενής	Καθαρή Θέση	Εμπορία	33,33%
ΒΕΠΕΜ ΑΕ	Ελλάδα	Συγγενής	Καθαρή Θέση	Εμπορία	50,00%
ΕΛΚΕΜΕ ΑΕ	Ελλάδα	Συγγενής	Καθαρή Θέση	Μεταλλουργική έρευνα	40,00%
ΤΕΡΟ ΜΕΤΑΛ ΑΓ	Γερμανία	Συγγενής	Καθαρή Θέση	Εμπορία	46,35%
METAL GLOBE Doo	Σερβία	Συγγενής	Καθαρή Θέση	Εμπορία	40,00%
ΑΦΣΕΛ ΑΕ	Ελλάδα	Συγγενής	Καθαρή Θέση	Υπηρεσίες	50,00%
METAL AGENCIES Ltd	Αγγλία	Συγγενής	Καθαρή Θέση	Εμπορία	44,99%

Απόκτηση δικαιωμάτων μειοψηφίας

Την 20η Μαρτίου 2012, η Εταιρία προχώρησε μέσω Χρηματιστηρίου Αθηνών, στην αγορά 1.800.000 μετοχών αξίας €2.664.000 της θυγατρικής ΕΤΕΜ Α.Ε., που αντιπροσωπεύουν το 6% του μετοχικού της κεφαλαίου, ενώ λόγω της παραπάνω αγοράς μεταβλήθηκε και η έμμεση συμμετοχή στις θυγατρικές STEELMET ROMANIA S.A. και Κ.ΑΝ.ΑΛ Α.Ε.. Η παραπάνω απόκτηση δικαιωμάτων μειοψηφίας σε εταιρία που ήδη ασκείται έλεγχος καταχωρήθηκε απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εταιρίας

Στις 30 Ιουνίου 2012 η Εταιρία και η θυγατρική της ΣΥΜΕΤΑΛ Α.Ε. συμμετείχαν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εμπορικής εταιρίας METAL AGENCIES Ltd., θυγατρικής εταιρίας του συνδεδεμένου μέλους Ομίλου ΧΑΛΚΟΡ με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Η Εταιρία συμμετείχε στην αύξηση με ποσό £200.000 αποκτώντας ποσοστό 20% ενώ η θυγατρική ΣΥΜΕΤΑΛ με ποσό £250.000 και ποσοστό 25%. Η METAL AGENCIES Ltd ενοποιήθηκε με την μέθοδο της καθαρής θέσης για πρώτη φορά στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Πώληση θυγατρικής ΚΑΝΑΛ Α.Ε. στην Θυγατρική ΕΤΕΜ Α.Ε.

Στις 19 Σεπτεμβρίου 2012 η Εταιρία πώλησε στην θυγατρική της ΕΤΕΜ Α.Ε. την συμμετοχή της στην ΚΑΝΑΛ Α.Ε. για το ποσό των €45.000.

9. Αποθέματα

Σε επίπεδο Εταιρίας χρησιμοποιήθηκε ποσό €2,6 εκ. από την πρόβλεψη υποτίμησης των αποθεμάτων που είχε σχηματιστεί την 31 Δεκεμβρίου 2011.

10. Δανεισμός

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικός δανεισμός	27.669.583	31.700.808	4.636.000	6.864.000
Ομολογιακά δάνεια	26.119.141	73.129.844	14.412.540	42.936.350
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	53.788.724	104.830.652	19.048.540	49.800.350
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Ομολογιακά δάνεια – δόσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	105.974.668	77.516.851	65.573.264	52.089.926
Τραπεζικός δανεισμός	109.104.199	110.165.387	46.062.278	50.718.851
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	215.078.867	187.682.238	111.635.542	102.808.777
Σύνολο δανείων	268.867.591	292.512.890	130.684.082	152.609.127
Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:				
Ποσά σε Ευρώ				
Μεταξύ 1 και 2 ετών	23.581.697	67.943.857	10.407.081	37.385.706
Μεταξύ 2 και 5 ετών	25.994.363	32.173.970	7.141.459	10.414.644
Πάνω από 5 έτη	4.212.664	4.712.825	1.500.000	2.000.000
	53.788.724	104.830.652	19.048.540	49.800.350

Οι εύλογες αξίες των δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές τους αξίες, καθώς τα δάνεια φέρουν κυμαινόμενα επιτόκια.

Η μεταβολή του δανεισμού σε επίπεδο Ομίλου οφείλεται σε αποπληρωμές ποσού €23,3 εκατ. περίπου και σε καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού ποσού €0,81 εκατ. περίπου. Σε επίπεδο Εταιρίας, η μεταβολή οφείλεται σε αποπληρωμή δανεισμού ποσού €17,3 εκατ. περίπου και σε καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού ποσού €4,7 εκατ. περίπου.

Για την κάλυψη των δανείων δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη. Για την εξασφάλιση ορισμένων δανείων εταιριών του Ομίλου, υπάρχουν δεσμεύσεις που έχουν πλήρως τηρηθεί.

11. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις / απαιτήσεις

Ποσά σε Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
Υποχρεώσεις				
Εγγυήσεις για εξασφάλιση υποχρεώσεων σε προμηθευτές	12.283.469	9.094.554	4.072.880	2.707.314
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες	30.000	30.000	30.000	30.000
Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις	18.284.839	38.363.604	16.211.289	32.689.866
Απαιτήσεις				
Εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων από πελάτες	2.106.558	228.775		
Λοιπές απαιτήσεις	-	1.291.400		

12. Φόροι εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος, όπως αυτός απεικονίζεται στις ενδιάμεσες καταστάσεις αποτελεσμάτων αναλύεται ως ακολούθως:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/09/2012	30/09/2011	30/09/2012	30/09/2011
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(6.697.965)	(7.062.937)	(4.344.599)	(3.205.750)
Αναβαλλόμενος φόρος	3.254.451	(658.594)	1.347.533	(1.440.732)
Σύνολο	(3.443.514)	(7.721.531)	(2.997.066)	(4.646.482)

Σύμφωνα με τις ελληνικές φορολογικές διατάξεις, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος διαμορφώνεται σε 20%.

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίστηκε με βάση την εξέταση των πραγματικών στοιχείων και την φύση των εσόδων και των δαπανών σύμφωνα με τις κείμενες φορολογικές διατάξεις. Σε ότι αφορά τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και της φορολογικής βάσης έχει υπολογιστεί αναβαλλόμενος φόρος σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12. Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής του Ομίλου υπολογίστηκε σε 17%.

Σε ενοποιημένο επίπεδο η πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις ανέρχεται σε ποσό €260,8 χιλ ενώ σε εταιρικό επίπεδο στο ποσό των €27,6 χιλ.

Οι χρήσεις κατά τις οποίες η Εταιρία και οι θυγατρικές της δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα:

<u>Επωνυμία εταιρίας</u>	<u>Χώρα καταστατικής έδρας</u>	<u>Ανέλεγκτες χρήσεις</u>
ΕΛΒΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	2008 - 2010
ΕΤΕΜ ΑΕ	Ελλάδα	2008 - 2010
ΣΥΜΕΤΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	2009 - 2010
ΒΙΟΜΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	2008 - 2010
ΕΛVAL COLOUR ΑΕ	Ελλάδα	2007 - 2010
ΒΙΕΞΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	2010 - 2011
BRIDGNORTH ALUMINIUM Ltd	Αγγλία	2003 - 2011
BLYTHE Ltd	Κύπρος	-
STEELMET ROMANIA SA	Ρουμανία	2007 - 2011
ATHENS ART CENTRE ΑΕ	Ελλάδα	2005 - 2011
ΑΝΟΞΑΛ ΑΕ	Ελλάδα	2010
ALURAME Spa	Ιταλία	-

Εντός του 2012, εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 για τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2011 για την Μητρική Εταιρία καθώς και για τις θυγατρικές ΕΤΕΜ ΑΕ, ΣΥΜΕΤΑΛ ΑΕ, ΒΙΟΜΑΛ ΑΕ, ΕΛVAL COLOUR ΑΕ και ΑΝΟΞΑΛ ΑΕ.

13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κυριότερες συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2012 και την 30^η Σεπτεμβρίου 2011 και οι αντίστοιχες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2012 και την 31^η Δεκεμβρίου 2011 αναλύονται ως ακολούθως:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/09/2012	30/09/2011	30/09/2012	30/09/2011
Πωλήσεις αγαθών				
Θυγατρικές	-	-	96.136.312	93.740.975
Συγγενείς	21.896.592	13.559.600	8.817.339	7.404.374
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	6.810.498	17.094.120	2.822.461	6.457.791
	28.707.090	30.653.720	107.776.112	107.603.140
Πωλήσεις υπηρεσιών				
Θυγατρικές	-	-	741.361	597.475
Συγγενείς	119.613	148.839	119.045	94.425
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	399.862	393.451	324.299	319.705
	519.475	542.290	1.184.705	1.011.605
Πωλήσεις παγίων				
Συγγενείς	1.268	540	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	65.771	125.000	-	-
	67.039	125.540	-	-
Αγορές αγαθών				
Θυγατρικές	-	-	13.694.741	13.524.772
Συγγενείς	3.873.560	2.524.508	3.658.806	2.463.304
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	14.494.690	20.547.862	919.825	2.333.515
	18.368.250	23.072.370	18.273.372	18.321.591
Αγορές υπηρεσιών				
Θυγατρικές	-	-	24.433.706	22.129.278
Συγγενείς	4.782.537	4.914.171	3.622.122	3.638.026
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.932.275	3.381.526	1.831.366	1.981.679
	7.714.812	8.295.697	29.887.194	27.748.983
Αγορές παγίων				
Συγγενείς	21.800	190.400	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	3.356.979	3.161.494	2.423.344	2.515.839
	3.378.779	3.351.894	2.423.344	2.515.839
Παροχές προς τη Διοίκηση				
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>				
Αμοιβές - Ωφελήματα για μέλη ΔΣ και Στελέχη	2.548.336	2.624.274	1.283.302	1.282.844
Υπόλοιπα τέλους περιόδου				
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>				
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη:				
Θυγατρικές	-	-	27.314.939	18.384.170
Συγγενείς	7.948.826	2.040.564	3.657.783	503.411
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4.959.294	7.220.601	3.578.254	3.729.421
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	12.908.120	9.261.165	34.550.976	22.617.002
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:				
Θυγατρικές	-	-	14.080.302	5.984.545
Συγγενείς	2.077.035	2.829.608	1.079.685	1.978.661
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4.409.335	6.228.924	2.017.040	3.383.552
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	6.486.370	9.058.532	17.177.027	11.346.758

14. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα.