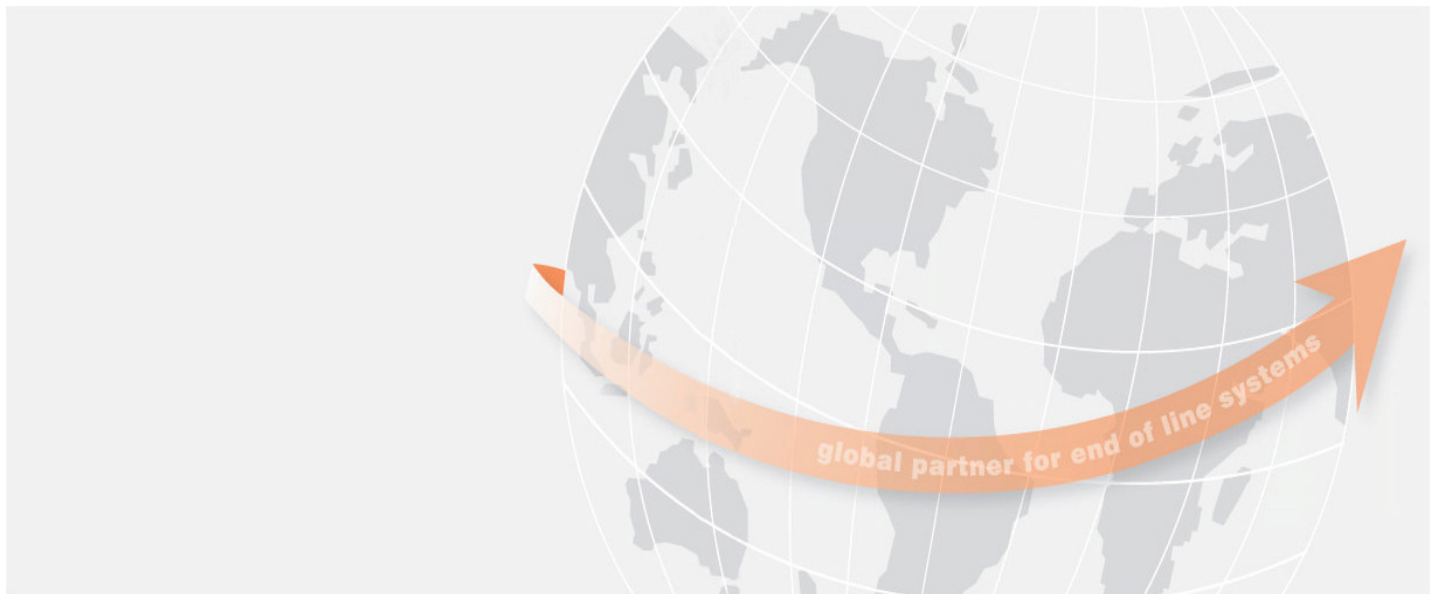


ΟΜΙΛΟΣ Μ.Ι.ΜΑΪΛΛΗ ΑΕΒΕ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012



Μ.Ι.ΜΑΪΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ & ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.2716/06/Β/86/43
ΤΑΚΗ ΚΑΒΑΛΙΕΡΑΤΟΥ 7
145 64 ΚΗΦΙΣΙΑ, ΑΘΗΝΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	Σελίδα
Κατάσταση οικονομικής θέσης.....	3
Κατάσταση αποτελεσμάτων	4
Κατάσταση συνολικών εσόδων	5
Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	6
Κατάσταση ταμιακών ροών.....	7
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	
1. Γενικές Πληροφορίες.....	8
2. Βάση σύνταξης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.....	8
3. Στοιχεία ανά επιχειρηματικό τομέα.....	12
4. Επενδύσεις σε θυγατρικές και κοινοπραξίες.....	15
5. Δανεισμός.....	16
6. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	17
7. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	17
8. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	19
9. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα.....	20
10. Κέρδη ανά μετοχή.....	20
11. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	21
12. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	21
13. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.....	22
14. Εποχικότητα.....	22
Έκθεση επισκόπησης ορκωτού ελεγκτή λογιστή.....	23

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια		88.846	92.655	49.311	52.713
Άυλα πάγια στοιχεία		67.153	67.201	132	182
Επενδύσεις σε θυγατρικές και κοινοπραξίες	4			141.027	141.027
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		19.888	17.718	15.676	13.648
Λοιπές απαιτήσεις		4.609	4.446	208	190
		180.496	182.019	206.354	207.760
Κυκλοφορούν Ενεργητικό					
Αποθέματα		54.561	54.197	13.608	15.772
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		56.472	61.113	130.894	131.839
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		358	1.071		
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		17.354	13.314	3.828	1.785
		128.745	129.695	148.330	149.395
Σύνολο Ενεργητικού		309.241	311.714	354.684	357.155
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο		96.878	96.878	96.878	96.878
Υπέρ το άρτιο		95.883	95.883	95.883	95.883
Αποθεματικά		53.349	53.349	52.219	52.219
Ζημίες / Κέρδη εις νέον		-247.009	-233.745	-138.808	-129.044
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή ισολογισμών σε ξένο νόμισμα		-4.282	-5.430		
		-5.182	6.934	106.171	115.935
Μη-ελέγχουσα συμμετοχή		157	199		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		-5.025	7.133	106.171	115.935
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Δάνεια	5	1.359	213.398		212.032
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		6.608	6.566	4.967	4.999
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		8.372	7.906	2.210	2.222
Επιχορηγήσεις		3.379	3.815	2.042	2.316
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		2.450	2.516		
		22.168	234.201	9.220	221.568
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		45.511	44.987	10.959	14.760
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		3.765	3.772		
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		3.955	3.916	158	148
Δάνεια	5	234.717	12.079	228.176	4.272
Προβλέψεις		4.151	5.626		471
		292.099	70.380	239.293	19.651
Σύνολο Υποχρεώσεων		314.266	304.581	248.512	241.219
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		309.241	311.714	354.684	357.155

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά σε Ευρώ '000	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΙΑ			
		01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011	01/07/2012-30/09/2012	01/07/2011-30/09/2011	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011	01/07/2012-30/09/2012	01/07/2011-30/09/2011
Κύκλος εργασιών	3	201.823	214.033	64.415	68.807	59.957	71.206	17.876	22.052
Κόστος πωλήσεων		-163.141	-174.344	-52.129	-56.246	-52.598	-62.436	-15.807	-19.294
Μικτά κέρδη		38.682	39.689	12.286	12.561	7.359	8.769	2.069	2.758
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		10.988	8.025	4.070	3.024	1.774	1.752	455	1.032
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		-11.574	-13.217	-3.444	-4.258	-4.523	-5.894	-1.246	-1.778
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		-21.475	-21.002	-6.715	-6.693	-4.340	-4.416	-1.068	-1.313
Άλλα έξοδα		-14.821	-12.548	-5.529	-3.722	-2.956	-2.777	-1.008	-481
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.799	947	669	912	-2.686	-2.565	-799	217
Αντιστροφή Πρόβλεψης Αναφορικά με Εγγυήσεις Απόκτησης Ουγατρικών			584		584				
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	9	4.286	4.098	1.767	-2.486	4.318	2.826	1.456	-3.075
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	9	-18.425	-20.716	-5.354	-8.538	-13.395	-11.161	-3.193	-4.165
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		-12.340	-15.087	-2.918	-9.529	-11.763	-10.900	-2.536	-7.023
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι		-2.368	-1.818	-737	-569	-61	-61		
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους εισοδήματος		-14.708	-16.906	-3.654	-10.098	-11.823	-10.961	-2.536	-7.023
Αναβαλλόμενη φορολογία		1.388	2.295	117	1.597	2.059	2.500	530	1.683
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία		-13.319	-14.611	-3.538	-8.500	-9.764	-8.461	-2.006	-5.339
Κατανέμονται σε :									
Ιδιοκτήτες μητρικής		-13.255	-14.472	-3.502	-8.418	-9.764	-8.461	-2.006	-5.339
Μη-ελέγχουσα συμμετοχή		-64	-139	-36	-83				
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά(σε €)	10	-0,0419	-0,1978	-0,0111	-0,1150	-0,0309	-0,1156	-0,0063	-0,0730
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - προσαρμοσμένα (σε €)	10	-0,0133	-0,1978	-0,0029	-0,1150	-0,0071	-0,1156	-0,0105	-0,0730
Λοιπά πληροφοριακά στοιχεία									
Αποσβέσεις		6.448	7.357	2.131	2.350	3.453	3.985	1.116	1.330
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		8.247	8.304	2.799	3.262	767	1.420	317	1.548

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά σε Ευρώ '000	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΙΑ			
		01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011	01/07/2012-30/09/2012	01/07/2011-30/09/2011	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011	01/07/2012-30/09/2012	01/07/2011-30/09/2011
Κέρδη μετά από φόρους εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία		-13.319	-14.611	-3.538	-8.500	-9.764	-8.461	-2.006	-5.339
Συναλλαγματικές διαφορές		1.161	-1.498	126	-572				
Αποθεματικά εύλογης αξίας			-27		0				
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων/(ζημιών)		1.161	-1.526	126	-573				
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(ζημιές) μετά από φόρους		-12.158	-16.137	-3.412	-9.073	-9.764	-8.461	-2.006	-5.339
Κατανέμονται σε :									
Ιδιοκτήτες μητρικής		-12.116	-16.436	-3.387	-9.309	-9.764	-8.461	-2.006	-5.339
Μη-ελέγχουσα συμμετοχή		-42	299	-25	236				

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε Ευρώ '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ							Η ΕΤΑΙΡΙΑ				
	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					Μη-ελέγχουσα συμμετοχή	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά από μετατροπή Ισολογισμών σε Ξένο νόμισμα	Αποτελέσματα εις Νέον			Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	
Υπόλοιπο 01/01/2011	55.614	139.203	19.594	-4.436	-234.639	-24	-24.687	55.614	139.203	18.558	-126.538	86.837
Κέρδη /(Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους					-14.472	-139	-14.611				-8.461	-8.461
Αποθεματικό εύλογης αξίας			-27				-27					
Συναλλαγματικές διαφορές				-1297	-320	119	-1.498					
Μεταβολή Μειοψηφίας Ουγατρικών					-319	319						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(ζημιές) μετά από φόρους			-27	-1.297	-15.111	299	-16.137				-8.461	-8.461
Μείωση κεφαλαίου	-33.661		33.661					-33.661		33.661		
Υπόλοιπο 30/09/2011	21.953	139.203	53.228	-5.733	-249.750	276	-40.824	21.953	139.203	52.219	-134.999	78.376
Κέρδη /(Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους					16.296	-16	16.280				5.955	5.955
Συναλλαγματικές διαφορές				303	-28	-61	215					
Μεταβολή Μειοψηφίας Ουγατρικών			121		-121		0					
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(ζημιές) μετά από φόρους			121	303	16.148	-77	16.495				5.955	5.955
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	74.925	-42.457					32.467	74.925	-42.457			32.467
Έξοδα έκδοσης μετοχών		-863			-143		-1.006		-863			-863
Υπόλοιπο 31/12/2011	96.878	95.883	53.349	-5.430	-233.745	199	7.133	96.878	95.883	52.219	-129.044	115.935

Ποσά σε Ευρώ '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ							Η ΕΤΑΙΡΙΑ				
	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					Μη-ελέγχουσα συμμετοχή	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικά από μετατροπή Ισολογισμών σε Ξένο νόμισμα	Αποτελέσματα εις Νέον			Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	
Υπόλοιπο 01/01/2012	96.878	95.883	53.349	-5.430	-233.745	199	7.133	96.878	95.883	52.219	-129.044	115.935
Κέρδη /(Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους					-13.255	-64	-13.319				-9.764	-9.764
Συναλλαγματικές διαφορές				1.148	-9	22	1.161					
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(ζημιές) μετά από φόρους				1.148	-13.264	-42	-12.158				-9.764	-9.764
Υπόλοιπο 30/09/2012	96.878	95.883	53.349	-4.282	-247.009	157	-5.025	96.878	95.883	52.219	-138.808	106.171

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε Ευρώ '000	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/09/2012	30/09/2011	30/09/2012	30/09/2011
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		-12.340	-15.087	-11.763	-10.900
Πλέον / μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις		6.884	7.794	3.726	4.259
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		95	31		
Προβλέψεις		-1.095	-3.142	117	-187
Συναλλαγματικές διαφορές		277	1.382	-227	137
Λοιπά Αποτελέσματα (έσοδα, κέρδη)/ έξοδα, ζημιές		-483	-1.177	-273	-274
Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα/ (έσοδα)		14.139	16.618	9.077	8.335
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:					
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων		-20	5.293	2.164	4.809
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		3.378	-2.750	13	-7.656
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		806	-2.249	-3.801	-2.396
Μείον :					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		-3.011	-2.621	-1.505	-652
Καταβεβλημένοι φόροι		-2.363	-1.966	-287	-541
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		6.267	2.126	-2.759	-5.066
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		-1.885	-1.016	-624	-416
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		469	366	350	213
Τόκοι εισπραχθέντες		327	278	5.077	149
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-1.089	-372	4.803	-53
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια			438		2.608
Εξοφλήσεις δανείων		-22			
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)		-995	-1.197		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		-1.017	-759	0	2.608
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)		4.161	994	2.044	-2.511
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		13.314	12.002	1.785	3.792
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών		-121	-348		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		17.354	12.648	3.828	1.281

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες επί των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες

Η Μ.Ι.ΜΑΪΛΛΗΣ ΑΕΒΕ (η «Εταιρία») και οι θυγατρικές της (μαζί ο «Όμιλος») παράγει και διαθέτει υλικά και μηχανήματα βιομηχανικής συσκευασίας, ολοκληρωμένες βιομηχανικές λύσεις και υπηρεσίες. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και σε άλλες 18 χώρες σε Ευρώπη και Αμερική.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Τάκη Καβαλιεράτου 7, 145 64 Κηφισιά. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.maillis.gr.

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

2. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου για την περίοδο έως 30 Σεπτεμβρίου 2012 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα με το Δ.Λ.Π.34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου κατά την 31/12/2011.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2011 που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της αναφερόμενης περιόδου. Οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διεύθυνσης της Εταιρίας και του Ομίλου σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες.

Ορισμένα συγκριτικά κονδύλια αναταξινομήθηκαν για να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης. Τυχόν διαφορές σε ποσά των οικονομικών καταστάσεων και αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και προϋποθέτει ότι η Εταιρία και ο Όμιλος θα έχουν επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές ανάγκες της Εταιρίας και του Ομίλου στο άμεσο μέλλον.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 ο Όμιλος όφειλε, βάσει των υπογεγραμμένων δανειακών συμβάσεων, να αποπληρώσει την πρώτη δόση του Ομολογιακού δανείου των ευρώ 16εκ., ποσού ευρώ 4εκ. Ο Όμιλος προχώρησε σε μερική αποπληρωμή της δόσης κατά την 11^η Οκτωβρίου 2012 ποσού ευρώ 2εκ. ενώ έχει ήδη υποβάλλει σχετικό αίτημα για αναστολή της πληρωμής του υπολειπόμενου ποσού προς τους ομολογιούχους.

Επίσης, συνεχίζει να μην καλύπτει τον δανειακό όρο του ελάχιστου ενοποιημένου αποτελέσματος προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων μη περιλαμβανομένου του κόστους αναδιάρθρωσης (EBITDA) (βλέπε σημείωση 5) και έχει ήδη υποβάλλει σχετικό αίτημα για waiver προς τους ομολογιούχους, όπως προβλέπεται από τις αντίστοιχες δανειακές συμβάσεις.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία την 30 Σεπτεμβρίου 2012, δεν έχει λάβει γραπτή διαβεβαίωση για την παράταση της εφαρμογής των όρων των ομολογιακών δανείων από τους ομολογιούχους. Ως εκ τούτου το αποτέλεσμα των προαναφερόμενων γεγονότων έχει οδηγήσει στην ταξινόμηση των ομολογιακών δανείων που επηρεάστηκαν

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2012

σε βραχυπρόθεσμα, σύμφωνα με τη παράγραφο 74 του Δ.Λ.Π. 1. Τα δάνεια που επηρεάστηκαν ήταν το κοινό ομολογιακό δάνειο, το κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο και το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η επικείμενη διαπραγμάτευση με τους ομολογιούχους για την τροποποίηση των κύριων όρων και σημείων των ομολογιακών δανείων θα οριστικοποιηθεί εντός του τρέχοντος έτους προς το συμφέρον της Εταιρείας και του Ομίλου και λαμβάνοντας υπόψη όλα τα στοιχεία κατά την ημερομηνία έγκρισης της εννεάμηνης οικονομικής πληροφόρησης, εκτιμά ότι δεν είναι πιθανή η καταγγελία της σύμβασης εξαιτίας του γεγονότος αυτού και ότι τα ομολογιακά δάνεια δεν θα καταστούν ληξιπρόθεσμα.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκπληρώνουν τις καθημερινές τους ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης μέσω των χρηματικών πόρων που έχουν στη διάθεση τους, ωστόσο οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες συνεχίζουν να δημιουργούν αβεβαιότητα όσον αφορά στη διαθεσιμότητα τραπεζικής χρηματοδότησης για το άμεσο μέλλον.

Οι προβλέψεις του Ομίλου και της Εταιρείας λαμβάνοντας εύλογα υπόψη τις πιθανές μεταβολές στην εμπορική τους απόδοση, δημιουργούν την εύλογη προσδοκία στη Διοίκηση ότι ο Όμιλος και η Εταιρεία διαθέτουν επαρκείς πόρους για να συνεχίσουν την επιχειρηματική τους δραστηριότητα στο εγγύς μέλλον.

Με βάση τις παραπάνω πληροφορίες η Διοίκηση έχει συμπεράνει ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι κατάλληλη και ως εκ τούτου ο Όμιλος και η Εταιρεία συνεχίζουν να υιοθετούν την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων τους» κατά την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: 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 του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση θα εφαρμοστεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, επομένως δεν έχει εφαρμοστεί ακόμη από τον Όμιλο.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2012

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η διεργασία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στειρών υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Βάσει αυτής της διεργασίας, οι μεταλλευτικές οικονομικές οντότητες πιθανώς να χρειαστεί να διαγράψουν στα αποτελέσματα εις νέον της έναρξης της περιόδου τις ήδη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες απογύμνωσης των ορυχείων οι οποίες δεν μπορούν να αποδοθούν σε ένα αναγνωρίσιμο συστατικό ενός αποθέματος μεταλλεύματος (“ore body”). Η διεργασία έχει εφαρμογή μόνο σε δαπάνες υπαίθριων ορυχείων και όχι σε υπόγεια ορυχεία ή σε δραστηριότητες εξόρυξης πετρελαίου και φυσικού αερίου. Η διεργασία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2012

την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης»

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2012

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περιόδους.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των τομέων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

3. Στοιχεία ανά επιχειρηματικό τομέα

Η Διοίκηση έχει καθορίσει τους επιχειρηματικούς τομείς με βάση τα στοιχεία που της παρέχονται για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων. Τα εκτελεστικά μέλη της Διοίκησης εξετάζουν την επιχείρηση από γεωγραφική σκοπιά με βάση την γεωγραφική περιοχή στην οποία δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές εταιρίες.

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος διαχωρίζεται στους ακόλουθους γεωγραφικούς τομείς με κριτήριο την περιοχή που δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές εταιρείες:

- Δυτική Ευρώπη: Γερμανία, Βέλγιο, Γαλλία, Αγγλία, Αυστρία, Ισπανία
- Κεντρική Ευρώπη: Πολωνία, Ουγγαρία, Τσεχία, Σλοβακία
- Ελλάδα και Ανατολική Ευρώπη: Ελλάδα, Ρουμανία, Βουλγαρία
- Βόρεια Αμερική
- Ιταλία (περιλαμβάνει και την Combi Packaging Systems)
- Λοιπά (Europack SA)

Η Διοίκηση αναλύει την απόδοση κάθε επιχειρηματικού τομέα με βάση τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) που υπολογίζονται ως εξής:

EBITDA:

Κέρδη / Ζημιές προ φόρων

(+/-) Έσοδα/Έξοδα Χρηματοοικονομικής και επενδυτικής δραστηριότητας

(+) Αποσβέσεις

Οι λοιπές πληροφορίες που παρέχονται στην διοίκηση καταρτίζονται με τρόπο που συμβαδίζει με τις οικονομικές καταστάσεις.

Τα στοιχεία Ισολογισμού επιμερίζονται στους επιχειρηματικούς τομείς με βάση τις δραστηριότητες των τομέων και τη φυσική τοποθεσία των στοιχείων αυτών.

Α) Τα αποτελέσματα κατά τομέα για τους εννέα μήνες έως 30 Σεπτεμβρίου 2012 και 30 Σεπτεμβρίου 2011 ήταν ως εξής:

	Δυτική Ευρώπη		Κεντρική Ευρώπη		Ελλάδα & Ανατολική Ευρώπη		Βόρεια Αμερική		Ιταλία		Λοιπά		Σύνολο	
	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11	1/1/12-30/9/12	1/1/11-30/9/11
Ποσά σε Ευρώ '000														
Συνολικές πωλήσεις	54.247	59.769	38.016	40.811	36.946	41.591	31.435	27.456	41.180	44.406			201.823	214.033
Λειτουργικά κέρδη/(Ζημιές)	-1.121	-2.352	1.778	1.846	-6.445	-6.068	5.071	3.952	2.570	3.720	-54	-152	1.799	947
Αντιστροφή Πρόβλεψης Αναφορικά με Εγγυήσεις Απόκτησης Θυγατρικών		584												584
Χρηματοοικονομικά έξοδα/(έσοδα)	1.632	1.438	178	2.823	9.596	9.417	3.633	2.880	1.108	753	-2.008	-693	14.139	16.618
Κέρδη προ Φόρων	-2.753	-3.206	1.600	-977	16.041	15.485	1.437	1.072	1.462	2.966	1.955	542	-12.340	-15.087
Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία	16	9	313		-1.865	-2.379	1.613	997	724	774	179	123	979	-476
Καθαρό κέρδος	-2.769	-3.215	1.287	-977	14.176	13.105	-176	75	738	2.193	1.776	418	-13.319	-14.611
Αποσβέσεις	369	397	899	970	3.528	4.101	622	561	960	1.259	69	69	6.448	7.357
EBITDA	-751	-1.954	2.677	2.816	-2.917	-1.967	5.692	4.513	3.530	4.979	16	-82	8.247	8.304
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων	-97	137	-142	-64	564	-4	64	-70	356	141			746	141

Μεταβιβάσεις και συναλλαγές μεταξύ τομέων πραγματοποιούνται με πραγματικούς εμπορικούς όρους και συνθήκες, σύμφωνα με αυτά που ισχύουν για συναλλαγές με τρίτους.

Β) Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των τομέων κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 και 31 Δεκεμβρίου 2011 έχουν ως εξής:

	Δυτική Ευρώπη		Κεντρική Ευρώπη		Ελλάδα & Ανατολική Ευρώπη		Βόρεια Αμερική		Ιταλία		Λοιπά		Σύνολο	
	30/9/12	31/12/11	30/9/12	31/12/11	30/9/12	31/12/11	30/9/12	31/12/11	30/9/12	31/12/11	30/9/12	31/12/11	30/9/12	31/12/11
<i>Ποσά σε Ευρώ '000</i>														
Ενεργητικό	40.061	41.645	37.304	32.205	107.116	113.148	39.519	37.628	84.780	86.341	461	746	309.241	311.714
Αγορές παγίων	74	311	611	114	626	459	180	86	394	605			1.885	1.575
Υποχρεώσεις	11.364	11.384	13.027	10.418	252.984	245.681	7.132	5.589	29.719	31.483	40	28	314.266	304.581

Τα περιουσιακά στοιχεία των τομέων περιλαμβάνουν κυρίως ενσώματα πάγια, άυλα περιουσιακά στοιχεία, αποθέματα, απαιτήσεις και διαθέσιμα.

Οι υποχρεώσεις των τομέων περιλαμβάνουν τις λειτουργικές υποχρεώσεις.

4. Επενδύσεις σε θυγατρικές και κοινοπραξίες

Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους καθώς και τα ποσοστά συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

	% Συμμετοχής		
	Άμεση	Έμμεση	
Μέθοδος πλήρους ενοποίησης			
M.I.ΜΑΪΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε, Κηφισιά, Αθήνα	Μητρική		
STRAPTECH Α.Ε, Κηφισιά, Αθήνα	100,00%		
M.J.MAILLIS BULGARIA EOOD, Σόφια, Βουλγαρία	100,00%		
M.J.MAILLIS ROMANIA S.A., Βουκουρέστι, Ρουμανία	86,84%		
M.J.MAILLIS FRANCE SAS, Saint Ouen L'Amone, Γαλλία	99,99%	0,01%	(μέσω STRAPTECH Α.Ε)
MARFLEX M.J.MAILLIS POLAND SP ZOO, Karzcew, Πολωνία	100,00%		
M.J.MAILLIS ESPANA SA, Βαρκελώνη, Ισπανία	100,00%		
M.J.MAILLIS CZECH SRO, Πράγα, Τσεχία	100,00%		
EUROPACK SA, Λουξεμβούργο	100,00%		
COLUMBIA SRL, Μιλάνο, Ιταλία	100,00%		
M.J.MAILLIS HUNGARY KFT, Βουδαπέστη, Ουγγαρία	100,00%		
MJ MAILLIS OSTERREICH GMBH, Βιέννη, Αυστρία	100,00%		
MAILLIS HOLDING GMBH, Βούπερταλ, Γερμανία	100,00%		
M.J.MAILLIS UK LTD, Νότινγχαμ, Αγγλία		100,00%	(μέσω EUROPACK SA)
WULFTEC INTERNATIONAL INC, Ayer's Cliff, Καναδάς		100,00%	(μέσω EUROPACK SA)
MAILLIS STRAPPING SYSTEMS USA Inc. Fountain Inn, ΗΠΑ		100,00%	(μέσω EUROPACK SA)
M.J. MAILLIS SYSTEMS SRL, Βαρέσε, Ιταλία		100,00%	(μέσω EUROPACK SA)
3L Srl, Modena, Ιταλία		100,00%	(μέσω EUROPACK SA & COLUMBIA SRL)
SIAT SPA, Κόμο, Ιταλία		100,00%	(μέσω SIAT SPA)
SICME SRL, Βαρέσε, Ιταλία		100,00%	(μέσω SIAT SPA)
SIAT BENELUX, Wnvaalwijk, Ολλανδία		51,00%	(μέσω SIAT SPA)
TAM SRL, Μιλάνο, Ιταλία		71,00%	(μέσω SIAT SPA)
SIAT USA, Delaware, Η.Π.Α		100,00%	(μέσω SIAT SPA)
IMMOBILIARE LEO SRL, Μιλάνο, Ιταλία		100,00%	(μέσω COLUMBIA SRL)
Maillis Sander Verwaltungsgesellschaft mbH, Βούπερταλ, Γερμανία		100,00%	(μέσω MAILLIS HOLDING GMBH)
SANDER GMBH &CO KG, Βούπερταλ, Γερμανία		100,00%	(μέσω MAILLIS HOLDING GMBH&MAILLIS SANDER GMBH)
M.J.MAILLIS BENELUX NV, Dendermonde, Βέλγιο		100,00%	(μέσω MAILLIS SANDER GMBH)
Μέθοδος αναλογικής ενοποίησης			
COMBI PACKAGING SYSTEMS, Κάντον, Η.Π.Α		50,00%	(μέσω SIAT SPA)

Οι αξίες των ανωτέρω εταιριών στον Ισολογισμό της Μητρικής κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 έχουν ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ '000	Χώρα Προέλευσης	30/9/2012	31/12/2011	Ποσοστό Συμμετοχής
		Λογιστική αξία	Λογιστική αξία	
Straptech AE	Ελλάδα	5.300	5.300	100%
Europack SA	Λουξεμβούργο	78.810	78.810	100%
M.J. Maillis Osterreich Gmbh	Αυστρία	448	448	100%
Columbia SRL	Ιταλία	10.038	10.038	100%
M.J.Maillis Romania SA	Ρουμανία	526	526	86,8%
Marflex MJ Maillis Poland SP ZOO	Πολωνία	38.359	38.359	100%
MJ Maillis Czech SRO	Τσεχία	402	402	100%
Maillis Holding GMBH	Γερμανία	6.532	6.532	100%
M.J. Maillis Espana SA	Ισπανία	613	613	100%
		141.027	141.027	

5. Δανεισμός

Ποσά σε Ευρώ '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός				
Ομολογιακό Δάνειο	121.083	128.950	121.083	128.950
Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο	79.082	75.380	79.082	75.380
Παράγωγα αντιστάθμισης συναλλαγματικού και κινδύνου μεταβολής επιτοκίων	3.849	3.948	3.849	3.948
Σύνολο δανεισμού	204.015	208.278	204.015	208.278
Μείον: Μακροπρόθεσμος δανεισμός που μεταφέρθηκε σε βραχυπρόθεσμο	-204.015		-204.015	
Τόκοι		3.754		3.754
Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης	1.172	1.178		
Λοιπά	187	187		
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού	1.359	213.398		212.032
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια				
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός που μεταφέρθηκε από μακροπρόθεσμο	204.015		204.015	
Βραχυπρόθεσμο Μέρος Ομολογιακών Δανείων	16.000	4.000	16.000	4.000
Τραπεζικές Υπεραναλήψεις	2.158	2.191		
Τραπεζικός Δανεισμός	3.749	3.901		
Τόκοι	8.172	376	8.161	272
Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης	622	1.611		
Λοιπά				
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δανείων	234.717	12.079	228.176	4.272
Σύνολο Δανείων	236.076	225.477	228.176	216.304

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2012

Οι εύλογες αξίες των δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

Δανειακοί Όροι:

Ο Όμιλος αναλαμβάνει έναντι των Δανειστών του να καλύπτει τους έξης δανειακούς όρους:

- Τον δείκτη κάλυψης τόκων (Interest cover) που αφορά το ενοποιημένο αποτέλεσμα προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων μη περιλαμβανομένου του κόστους αναδιάρθρωσης (EBITDA), προς τις καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες του αναδιάρθρωμένου δανεισμού για οποιαδήποτε χρονική περίοδο από το πρώτο τρίμηνο του 2013 σε κυλιόμενη ετήσια βάση.
- Τον δείκτη κάλυψης δανειακών υποχρεώσεων (Debt cover) που συνίσταται από τις ενοποιημένες καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της τελευταίας ημέρας της αναφερόμενης περιόδου προς το ενοποιημένο αποτέλεσμα προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων μη περιλαμβανομένου του κόστους αναδιάρθρωσης (EBITDA) από το πρώτο τρίμηνο του 2013 σε κυλιόμενη ετήσια βάση.
- Τον δείκτη μόχλευσης που αφορά τις λειτουργικές χρηματοροές προς την εξυπηρέτηση του συνολικού δανειακού χρέους του Ομίλου για οποιαδήποτε χρονική περίοδο από το πρώτο τρίμηνο του 2013 σε κυλιόμενη ετήσια βάση.
- Να πληρείται από τον Όμιλο η ελάχιστη ταμειακή θέση ύψους € 8 εκ. σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή.
- Να πληρούνται τα ελάχιστα όρια ενοποιημένου αποτελέσματος προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων μη περιλαμβανομένου του κόστους αναδιάρθρωσης (EBITDA), αρχής γενομένης από την 31/03/2012.
- Να πληρούνται τα μέγιστα όρια κεφαλαιουχικών δαπανών αρχής γενομένης από την 31/12/2011.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 ο Όμιλος όφειλε, βάσει των υπογεγραμμένων δανειακών συμβάσεων, να αποπληρώσει την πρώτη δόση του Ομολογιακού δανείου των ευρώ 16εκ., ποσού ευρώ 4εκ. Ο Όμιλος προχώρησε σε μερική αποπληρωμή της δόσης κατά την 11^η Οκτωβρίου 2012 ποσού ευρώ 2εκ. ενώ έχει ήδη υποβάλλει σχετικό αίτημα για αναστολή της πληρωμής του υπολειπόμενου ποσού προς τους ομολογιούχους.

Επίσης, συνεχίζει να μην καλύπτει τον δανειακό όρο του ελάχιστου ενοποιημένου αποτελέσματος προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων μη περιλαμβανομένου του κόστους αναδιάρθρωσης (EBITDA) και έχει ήδη υποβάλλει σχετικό αίτημα για waiver προς τους ομολογιούχους, όπως προβλέπεται από τις αντίστοιχες δανειακές συμβάσεις.

Το αποτέλεσμα αυτής της μη κάλυψης των δανειακών όρων είναι ότι τα συγκεκριμένα δάνεια κατατάσσονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, όπως ορίζει το ΔΛΠ 1. Η κατάταξη αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι ο Όμιλος και η Εταιρία δεν είχαν κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 το δικαίωμα να αναβάλλουν την αποπληρωμή αυτών των δανείων για περίοδο μεγαλύτερη των δώδεκα μηνών.

6. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με δοσμένες εγγυήσεις σε τράπεζες καθώς και λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Οι εγγυήσεις που έχουν δοθεί στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων του ανέρχονται στο ποσό των € 1,0 εκ. για τον Όμιλο και €4,0 εκ. για την Εταιρία (εκ των οποίων €3,0 εκ. αφορούν εγγυήσεις της μητρικής για δάνεια που έχουν αναληφθεί από θυγατρικές του Ομίλου).

7. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Τα ακόλουθα εμπράγματα βάρη υφίστανται επί των στοιχείων Ενεργητικού της Μητρικής και του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 2012:

- Από το σύνολο των ταμιακών διαθέσιμων της Εταιρίας ποσό ύψους € 76 χιλ. αφορά καταθέσεις σε δεσμευμένο προθεσμιακό τραπεζικό λογαριασμό ως εγγύηση έναντι τραπεζικών εγγυητικών επιστολών που έχουν δοθεί ως εγγύηση καλής εκτέλεσης πελατών.

Βάσει των τελικών συμφωνιών που υπογράφησαν στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου και προς εξασφάλιση των νέων ομολογιακών δανείων, που εκδόθηκαν στα πλαίσια της Βασικής Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης υφίστανται τα ακόλουθα εμπράγματα βάρη:

- Οι εταιρείες του Ομίλου, STRAPTECH A.E, M.J. MAILLIS U.K. Ltd, MARFLEX M.J. MAILLIS POLAND SP Z.O.O., M.J. MAILLIS ROMANIA S.A., WULFTEC INTERNATIONAL INC., MAILLIS STRAPPING SYSTEMS USA INC.,EUROPACK S.A., MAILLIS HOLDING GMBH, MAILLIS SANDER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH και SANDER GMBH & CO KG παρέχουν προς τους Δανειστές εταιρικές εγγυήσεις έως του συνολικού ποσού των ως άνω ομολογιακών δανείων, πλέον τόκων και εξόδων, πλην των εταιρειών του Ομίλου SIAT S.P.A. και COLUMBIA S.R.L., οι οποίες παρέχουν εταιρικές εγγυήσεις έως του ποσού των € 17.000 χιλ. και € 4.500 χιλ., αντίστοιχα.
- Η Εταιρεία παρέχει εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων της μέχρι ποσού € 340.000 χιλ.
- Η STRAPTECH A.E. παρέχει εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων της μέχρι ποσού € 340.000 χιλ.
- Η MARFLEX M.J. MAILLIS POLAND SP. Z.O.O. παρέχει εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων της μέχρι ποσού € 364.000 χιλ.
- Η MAILLIS STRAPPING SYSTEMS USA INC. παρέχει εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων της μέχρι ποσού \$340.000 χιλ..
- Η M.J. MAILLIS ROMANIA παρέχει εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων της μέχρι ποσού € 12.000 χιλ.
- Η WULFTEC INTERNATIONAL INC. παρέχει προς τους Δανειστές εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων της, μέχρι ποσού CDN\$ 550 χιλ..
- Η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου STRAPTECH A.E., EUROPACK S.A., COLUMBIA S.R.L., MAILLIS SANDER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH και MAILLIS HOLDING GmbH παρέχουν προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί μετοχών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου που κατέχουν.
- Η Εταιρεία και η EUROPACK S.A. παρέχουν προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί απαιτήσεων τους έναντι θυγατρικών του Ομίλου από ενδοομιλικά δάνεια.
- Η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου STRAPTECH A.E., M.J MAILLIS UK LIMITED, MAILLIS STRAPPING SYSTEMS USA INC., MARFLEX M.J. MAILLIS POLAND SP.Z.O.O., WULFTEC INTERNATIONAL INC. και SANDER GMBH and Co. KG παρέχουν προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί τραπεζικών τους λογαριασμών.
- Η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου STRAPTECH A.E., M.J. MAILLIS UK LIMITED, MAILLIS STRAPPING SYSTEMS USA INC., MARFLEX M.J. MAILLIS POLAND SP.Z.O.O., WULFTEC INTERNATIONAL INC. και SANDER GMBH and Co. KG παρέχουν προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί μηχανημάτων τους.
- Η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου STRAPTECH A.E., MAILLIS STRAPPING SYSTEMS USA INC., MARFLEX M.J. MAILLIS POLAND SP.Z.O.O., WULFTEC INTERNATIONAL INC. και SANDER GMBH and Co. KG παρέχουν προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί αποθεμάτων τους.
- Η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου STRAPTECH A.E., MARFLEX M.J. MAILLIS POLAND SP.Z.O.O., M.J MAILLIS UK LIMITED, MAILLIS STRAPPING SYSTEMS USA,INC., M.J. MAILLIS ROMANIA και WULFTEC INTERNATIONAL INC. παρέχουν προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί απαιτήσεών τους από ασφαλιστικές συμβάσεις.
- Η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου STRAPTECH A.E., M.J. MAILLIS UK LIMITED, MAILLIS STRAPPING SYSTEMS USA INC., MARFLEX M.J. MAILLIS POLAND SP.Z.O.O., WULFTEC INTERNATIONAL INC. και SANDER GMBH and Co. KG παρέχουν προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί επιχειρηματικών απαιτήσεών τους.
- Η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου STRAPTECH A.E., MARFLEX M.J. MAILLIS POLAND SP.Z.O.O., WULFTEC INTERNATIONAL INC., παρέχουν προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί απαιτήσεών τους από συμβάσεις factoring.
- Η Εταιρεία M.J. MAILLIS ESPANA S.A.U. μετά την μετατροπή της σε ανώνυμη εταιρεία υπεισέρχεται ως εγγυήτρια των υποχρεώσεων της μητρικής εταιρείας που απορρέουν από τα ως άνω ομολογιακά δάνεια και παρέχει προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί επιχειρηματικών απαιτήσεων, απαιτήσεων από συμβάσεις factoring και επί των τραπεζικών της λογαριασμών.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2012

- Επίσης εντός ενός χρόνου από την υπογραφή της αναδιάρθρωσης, η εταιρεία του ομίλου SIAT S.p.A. θα παρέχει προς τους Δανειστές ενέχυρα και εξασφαλιστικές εκχωρήσεις επί μετοχών των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου που κατέχει.

8. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011
Πωλήσεις αγαθών				
-Θυγατρικές			34.088	38.937
-Συνδεδεμένες	1.603	2.006		
Πωλήσεις υπηρεσιών				
-Θυγατρικές			7.950	4.054
-Συνδεδεμένες				
Αγορές αγαθών				
-Θυγατρικές			1.891	1.791
-Συνδεδεμένες	71	44		
Αγορές υπηρεσιών				
-Θυγατρικές				
-Συνδεδεμένες				
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης				
Έξοδα μισθοδοσίας και εργοδοτικές εισφορές διευθυντικών στελεχών και μελών Δ.Σ.	2.697	3.627	1.614	2.331

Υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από πωλήσεις-αγορές αγαθών/υπηρεσιών	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
Απαιτήσεις από θυγατρικές			58.187	55.320
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	442	392		
Απαιτήσεις από δάνεια σε θυγατρικές			70.934	70.934
Απαιτήσεις από δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη				
Λοιπές απαιτήσεις από θυγατρικές			100	2.500
Λοιπές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη				
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές			1.943	1.517
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	21	8		

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2012

9. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα

Ποσά σε Ευρώ '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011
Εξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας				
Τόκοι δανείων	14.788	15.824	13.374	10.495
Συναλλαγματικές διαφορές	3.637	4.893	21	666
	18.425	20.716	13.395	11.161
Εσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας				
Εσοδα από τόκους	327	372	4.283	1.183
Συναλλαγματικές διαφορές	3.958	3.726	34	1.643
	4.286	4.098	4.318	2.826

10. Κέρδη ανά μετοχή

ΒΑΣΙΚΑ

Ποσά σε Ευρώ '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	-13.255	-14.472	-9.764	-8.461
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	316.082.862	73.176.746	316.082.862	73.176.746
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	-0,0419	-0,1978	-0,0309	-0,1156

ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ

Ποσά σε Ευρώ '000	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011	01/01/2012-30/09/2012	01/01/2011-30/09/2011
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	-13.255	-14.472	-9.764	-8.461
Έξοδα Τόκων Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	5.793		5.793	
Σύνολο	-7.463	-14.472	-3.971	-8.461
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	316.082.862	73.176.746	316.082.862	73.176.746
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών από μετατροπή σε μετοχές του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου	244.952.330		244.952.330	
Σύνολο Σταθμισμένου Μέσου Μετοχών	561.035.192	73.176.746	561.035.192	73.176.746
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	-0,0133	-0,1978	-0,0071	-0,1156

11. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου : Ομίλου 1.386 (30/09/2011: 1.460), Εταιρίας 275 (30/09/2011: 314).

12. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Μ.Ι.ΜΑΪΛΛΗΣ ΑΕΒΕ έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση του 2007.

Για τη Μητρική Εταιρία και την ελληνική θυγατρική STRAPTECH A.E., εκδόθηκε το "Φορολογικό Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης" για τη χρήση 2011 χωρίς ουσιαστικές αλλαγές στο φόρο και στη σχετική φορολογική πρόβλεψη που συμπεριλήφθηκε στις οικονομικές καταστάσεις του 2011. Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, το οικονομικό έτος που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2011 της Μητρικής Εταιρίας θεωρείται τελικό από πλευράς φορολογικού ελέγχου μετά το πέρας δεκαοχτώ μηνών από την υποβολή του "Φορολογικού Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης" στο Υπουργείο Οικονομικών.

Η μακροπρόθεσμη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση του Ομίλου ανέρχεται στο ποσό των €19.888 χιλ. (31/12/2011: € 17.718 χιλ.) και αποτελείται ουσιαστικά από φορολογική απαίτηση της Εταιρίας που ανέρχεται στο ποσό των €15.676 χιλ. (31/12/2011: € 13.648 χιλ.) εκ των οποίων ποσό € 12.802χιλ. (31/12/2011: € 9.722 χιλ.) εκ της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης αφορά σε εκτίμηση της Διοίκησης για σωρευμένες φορολογικές ζημιές τις οποίες η Εταιρία θα μπορέσει να συμψηφίσει με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Η προαναφερθείσα εκτίμηση της Εταιρίας απορρέει από το επιχειρησιακό πλάνο το οποίο έχει καταρτισθεί για τις ανάγκες της διαδικασίας αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων και έχει εγκριθεί από τους δανειστές του Ομίλου.

Παρά το γεγονός ότι το σύνολο της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αφορά σε σωρευμένες φορολογικές ζημιές ανέρχεται σε €12.802 χιλ., η Εταιρία δεν έχει λογιστικοποιήσει μέρος της ποσού € 6.289 χιλ. που αφορά τις ζημιές των χρήσεων 2008 και 2009 ακολουθώντας την αρχή της συντηρητικότητας. Από το σύνολο της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που έχει αναγνωρίσει η Εταιρία λόγω φορολογικών ζημιών ποσού € 12.802 χιλ., ποσό €5.022 χιλ. (39%) λήγει το 2015 ,ποσό €4.352 χιλ. (34%) λήγει το 2016 και ποσό €3.428 χιλ. (27%) λήγει το 2017.

Οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις των υπόλοιπων εταιρειών του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

- Η MAILLIS HOLDING GMBH έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 1997
- Η MARFLEX M.J.MAILLIS POLAND Sp Zoo δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι σήμερα
- Η M.J.MAILLIS UK δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι σήμερα
- Η SIAT USA είναι ανέλεγκτη
- Η M.J. MAILLIS OSTERREICH GMBH έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση του 2001
- Η WULFTEC INTERNATIONAL INC έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση του 2002
- Η COLUMBIA έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση του 2002
- Η EUROPACK SA έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2003
- Η SICME SRL έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2003
- Η TAM SRL έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2003
- Η 3L έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2003
- Η M.J.MAILLIS FRANCE SAS έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2004
- Η MAILLIS STRAPPING SYSTEMS USA INC δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι σήμερα
- Η M.J.MAILLIS ESPANA SA έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2004

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2012

- Η Μ.Ι.ΜΑΪΛΛΗΣ CZECH SRO έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση του 2004
- Η COMBI έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2004
- Η SIAT BENELUX BV έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2005
- Η MJ MAILLIS SYSTEMS SRL έχει ελεγχθεί μέχρι και τη χρήση 2006
- Η Μ.Ι.ΜΑΪΛΛΗΣ ROMANIA SA έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2007
- Η SANDER GMBH & CO KG έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2007
- Η MAILLIS SANDER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007
- Η Μ.Ι. ΜΑΪΛΛΗΣ BULGARIA EOOD έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2008
- Η Μ.Ι.ΜΑΪΛΛΗΣ HUNGARY KFT έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση του 2008
- Η Μ.Ι. ΜΑΪΛΛΗΣ BENELUX NV έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση του 2008
- Η STRAPTECH A.E. βάσει του ν.3888/2010 προχώρησε σε περαίωση των χρήσεων 2005 εως και 2009
- Η SIAT SPA έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση του 2009

13. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

14. Εποχικότητα

Οι δραστηριότητες του Ομίλου δεν επηρεάζονται από την εποχικότητα. Τα έσοδα πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια του έτους με βάση τη ζήτηση.

Οι συνημμένες Εννιαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Μ.Ι.ΜΑΪΛΛΗΣ ΑΕΒΕ την 29 Νοεμβρίου 2012 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.maillis.gr

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ**

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΕΛΛΑΔΟΣ**

**ΜΙΧΑΗΛ Ι.
ΜΑΪΛΛΗΣ**
Α.Δ.Τ. Φ 020206

MARKUS KÖLLMANN
ΑΡ. ΔΙΑΒ.
NR5R5RB18

**ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Ι.
ΤΑΣΟΠΟΥΛΟΣ**
Α.Δ.Τ. Σ 621498

ΣΠΥΡΙΔΩΝ Δ. ΠΑΡΓΑΣ
Α.Μ. 5293- Α' Τάξης

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας “Μ. Ι. ΜΑΪΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε”

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας Μ. Ι. ΜΑΪΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε. (η «Εταιρεία») και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), της 30ης Σεπτεμβρίου 2012 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 2 και 5 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου περιγράφεται ότι ο Όμιλος δεν έχει καλύψει συγκεκριμένους περιοριστικούς χρηματοοικονομικούς δανειακούς όρους και δεν έχει λάβει γραπτή διαβεβαίωση την 30 Σεπτεμβρίου 2012 από τους ομολογιούχους για την παράταση της εφαρμογής των όρων αυτών. Ως αποτέλεσμα, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 το σύνολο των στοιχείων του κυκλοφορούντος ενεργητικού του Ομίλου υπολείπεται του συνόλου των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του κατά ποσό €163,4 εκ. περίπου. Οι συνθήκες αυτές, σε συνδυασμό με τα θέματα που αναφέρονται στις σημειώσεις 2 και 5, υποδηλώνουν αβεβαιότητα που ενδεχομένως δημιουργεί αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.



Πράξιγυωτερχαουσκούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑρΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 30 Νοεμβρίου 2012
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Δημήτρης Σούρμπης
ΑρΜ ΣΟΕΛ 16891